

# **Инвестиционный Меморандум**

**ЧЕТВЕРТОГО ВЫПУСКА  
ИМЕННЫХ КУПОННЫХ  
СУБОРДИНИРОВАННЫХ ОБЛИГАЦИЙ  
В КОЛИЧЕСТВЕ – 700 000 ШТУК  
НА СУММУ 7 000 000 000 ТЕНГЕ**

**Акционерного Общества  
КАЗКОММЕРЦБАНК**

**РАЗДЕЛ 1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ О БАНКЕ\***

1.	<p>Полное и сокращенное наименование эмитента</p> <p>Организационно-правовая форма</p> <p>Предыдущие наименования</p>	<p>«Казкоммерцбанк» Акционерлік Қоғамы; Акционерное Общество «Казкоммерцбанк»; Kazkommertsbank Joint Stock Company</p> <p>«Казкоммерцбанк» АК; АО «Казкоммерцбанк»; Kazkommertsbank JSC</p> <p>Акционерное Общество</p> <p>Молодежный коммерческий банк «Медеу Банк» - создан в 1990 г.; Акционерный Коммерческий Банк «Казкоммерцбанк» - зарегистрирован 21 октября 1991 года (Молодежный коммерческий банк «Медеу Банк» был преобразован в Акционерный Коммерческий Банк «Казкоммерцбанк», который стал его правопреемником); Акционерный Банк «Казкоммерцбанк» - 1993г. Открытое Акционерное Общество «Казкоммерцбанк»-1996г; Акционерное Общество «Казкоммерцбанк» - 2003г.</p> <p>Сокращенные наименования: МКБ «Медеу Банк» - создан в 1990 г. АКБ Казкоммерцбанк – зарегистрирован 21 октября 1991 года АБ «Казкоммерцбанк» – 1993г. ОАО «Казкоммерцбанк» - 1996 г. АО «Казкоммерцбанк» - 2003г.</p>
2.	Регистрационный номер налогоплательщика	600400055239
3.	Сведения о местонахождении Эмитента	<p>Почтовый и юридический адрес: г. Алматы, 050060 пр. Гагарина 135ж тел: 7 (3272) 585 460 факс: 7 (3272) 509 507 e-mail: service@kkb.kz</p>
4.	Банковские реквизиты	корр/счет: 900161126 в Управлении учета монетарных операций Национального Банка Республики Казахстан, код 926, БИК 190501926, РНН 600400055239
5.	Краткая история образования	<p>Банк был создан в 1990 году как Молодежный коммерческий банк «Медеу Банк» в соответствии с законодательством Казахской Советской Социалистической Республики. Целью создания банка было осуществление банковской деятельности. В 1991 году «Медеу Банк» был зарегистрирован под другим названием Акционерный Коммерческий Банк «Казкоммерцбанк». Согласно Ст.1 Устава АКБ «Казкоммерцбанк», зарегистрированного Национальным Государственным Банком Каз. ССР 21.10.91г. «Акционерный Коммерческий Банк «Казкоммерцбанк» (далее Банк) создан по инициативе учредителей посредством преобразования МКБ «Медеу Банк» в Банк на акционерных началах и является его правопреемником.» В 1993 году Банк был переименован в Акционерный Банк «Казкоммерцбанк» и в 1996 году была произведена государственная перерегистрация с изменением наименования в ОАО «Казкоммерцбанк». В декабре 2003 года проведена государственная перерегистрация в связи с</p>

\* Информация изложенная в данном документе предоставлена по состоянию на 01.01.05г.

	Цели создания и деятельности банка	изменением наименования в Акционерное Общество «Казкоммерцбанк».  Основной целью деятельности Банка является привлечение и эффективное использование временно свободных денег своих клиентов и банков-корреспондентов, а также предоставление последним всех банковских услуг, на осуществление которых Банк имеет соответствующие лицензии.
6.	Сведения о наличии рейтингов от международных рейтинговых агентств	<p>1. Standard &amp; Poor's Долгосрочный – ВВ- Краткосрочный – В Прогноз – Позитивный</p> <p>2. Fitch Долгосрочный – ВВ Краткосрочный – В Прогноз – Стабильный</p> <p>3. Moody's Долгосрочный долговой рейтинг в иностранной валюте – Ba1 Финансовое положение – D Прогноз – Позитивный</p>

#### 7. Филиалы и представительства АО «Казкоммерцбанк»

№	Филиал	Юридический адрес и фактический адрес	Дата регистрации/перерегистрации	Регистрационный номер
1.	Алматинский филиал	г. Алматы, ул.Жандосова, 25, ул.Байсеитовой, 49, ул.Фурманова, 240 «Г», ул.Абылай хана, 147, ул.Жибек Жолы, 63, пр.Достык, 48, ул.Казыбек би, 53.	12.03.2004.	1442-1910
2.	Кокшетауский филиал	г. Кокшетау, 020000, ул.Момыш улы, д.48	08.04.2004.	665-1902
3.	Актюбинский филиал	г. Актюбинск, пр-т Абылхаир-хана, 51, 030000, пр. Абылхаир-хана, 58	13.04.2004.	107-1904
4.	Уральский филиал	г.Уральск 090002, ул.Алмазова, 58	12.03.2004.	49-1926
5.	Семипалатинский филиал	г.Семипалатинск 071405, пл. Абая, 105 «а»	01.03.2004.	2518-1917
6.	Темиртауский филиал	г.Темиртау 472310, пр.Республики, 20	10.03.2004.	80-1930
7.	Павлодарский филиал	г.Павлодар 140000, ул.Михаила Исиналиева,11, ул.Академика Сатпаева, 21/1	09.03.2004.	87-1945
8.	Атырауский филиал	г Атырау, 060005 пр.Азаттык, 61, 060011 пр.Сатпаева, 36	01.03.2004.	99-1915
9.	Кызылординский филиал	г.Кызылорда 120014, ул.Айтике би, 42	19.04.2004.	140-1933
10.	Шымкентский филиал	г.Шымкент, 160000, ул.Иляева, 33	15.03.2004.	265-1958
11.	Талдыкорганский филиал	г.Талдыкорган, 040000, ул. Тауелсыздык, 40	07.04.2004.	571-1907
12.	Усть-Каменогорский филиал	г.Усть-Каменогорск 070019, ул.Ушанова, 70	04.03.2004.	81-1917
13.	Карагандинский филиал	г.Караганда 100009, ул.Ержанова, 100009, 63/2, ул. Абдилова, 5, 100008ул. Бульвар Мира, 7	02.03.2004.	83-1930
14.	Жезказганский филиал	г.Жезказган 100600, ул.Сатпаева, 6	09.03.2004.	1475-1930
15.	Жамбылский филиал	г.Тараз 080012, ул.Айтиева, 91 "а"	12.03.2004.	108-1919

16.	Актауский филиал	г.Актау 130000, 14 мкрн-он, дом связи, 5 мкрн., дом 5 Б	21.04.2004.	61-1943
17.	Акмолинский филиал	г.Астана 010000, пр.Абая, 66,	07.04.2004.	122-1901
18.	Костанайский филиал	г.Костанай, 110000, ул.Баймагамбетова, 195	17.03.2004.	1380-1937
19.	Петропавловский филиал	г.Петропавловск 150000, ул.Советская, 68	06.04.2004.	761-1948
20.	Шелекский филиал	Алм.обл., 040462, Эмбекши-Каз. Р-он, с. Шелек, ул.Орынтаева, 69	03.06.2004.	534-1907
21.	Экибастузский филиал	Павлодарская обл., г.Экибастуз 141208, ул.Ауэзова, 130 "а"	12.03.2004.	940-1945
21.	Балхашский филиал	г.Балхаш, 100300, ул.Островского, д.14	11.05.2004.	2407-1930

**Дочерние банки:**

1	Дочерний Банк ОАО «Казкоммерцбанк Кыргызстан»	Кыргызская Республика, 720017, г.Бишкек, ул.Исанова, 42	05.12.2002.	8235-3301
---	---	---	-------------	-----------

**Представительства АО «Казкоммерцбанк»:**

1.	Представительство в Великобритании	Broughtou House 6-8 Sackville Street London W1S 3DG	30.12.1997	406
----	------------------------------------	---	------------	-----

Банк также имеет 51 расчетно-кассовых отделений.

## **РАЗДЕЛ 2. УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ**

### **1. Структура органов управления**

Высший орган - Общее Собрание Акционеров;

Орган управления – Совет директоров;

Исполнительный орган – Правление-Совет Управляющих Директоров;

#### Общее Собрание Акционеров

Общее собрание акционеров является высшим органом Банка. К исключительной компетенции Общего собрания акционеров относятся:

- внесение изменений и дополнений в Устав Банка или утверждение его в новой редакции;
- добровольная реорганизация и ликвидация Банка;
- принятие решения об изменении количества объявленных акций Банка;
- определение количественного состава и срока полномочий счетной комиссии, избрание ее членов и досрочное прекращение их полномочий;
- определение количественного состава, срока полномочий Совета Директоров, избрание его членов и досрочное прекращение их полномочий, а также определение размера и условий выплаты вознаграждений членам Совета Директоров;
- определение аудиторской организации, осуществляющей аудит Банка;
- утверждение годовой финансовой отчетности;
- утверждение порядка распределения чистого дохода Банка за отчетный финансовый год, принятие решения о выплате дивидендов по простым акциям и утверждение размера дивиденда по итогам года в расчете на одну простую акцию Банка;
- принятие решения о невыплате дивидендов по простым и привилегированным акциям Банка при наступлении случаев, предусмотренных законодательством Республики Казахстан;
- принятие решения об участии Банка в создании или деятельности иных юридических лиц путем передачи части или нескольких частей активов, в сумме составляющих двадцать пять и более процентов от всех принадлежащих Банку активов;
- утверждение решений о заключении Банком крупных сделок и сделок, в совершении которых Банком имеется заинтересованность;
- принятие решения об увеличении обязательств Банка на сумму, составляющую двадцать пять и более процентов от размера его собственного капитала;
- определение формы извещения Банком акционеров о созыве Общего собрания Акционеров и принятие решения о размещении такой информации в печатном издании;
- утверждение методики определения стоимости акций при их выкупе Банком в соответствии с законодательством Республики Казахстан о рынке ценных бумаг;
- утверждение повестки дня Общего собрания Акционеров;
- определение порядка предоставления акционерам информации о деятельности Банка, в том числе определение печатного издания;
- введение и аннулирование «золотой акции»;
- иные вопросы, принятие решений по которым отнесено законодательством Республики Казахстан и настоящим Уставом к исключительной компетенции Общего собрания Акционеров, либо вопросы рассмотрение и принятие решений по которым Общее собрание Акционеров отнесет к своей компетенции.

#### Совет Директоров

Совет Директоров - орган управления Банка, осуществляющий общее руководство деятельностью Банка, за исключением решения вопросов, отнесенных к исключительной компетенции Общего собрания Акционеров.

К исключительной компетенции Совета Директоров относятся следующие вопросы:

- определение приоритетных направлений деятельности Банка;
- принятие решения о созыве годового и внеочередного Общих собраний Акционеров;
- принятие решения о размещении акций Банка и цене их размещения в пределах количества объявленных акций;
- принятие решения о выкупе Банком размещенных акций или других ценных бумаг;
- предварительное утверждение годовой финансовой отчетности Банка;
- принятие решения о выплате дивидендов по простым акциям и определение размера дивиденда на одну простую акцию, за исключением дивидендов, выплачиваемых за отчетный финансовый год;
- определение условий выпуска облигаций и производных ценных бумаг Банка;
- определение количественного состава, срока полномочий Правления Банка, избрание его руководителя и членов, а также досрочное прекращение их полномочий;

- определение размеров должностных окладов и условий оплаты труда и премирования руководителя и членов Правления Банка;
- определение порядка работы службы внутреннего аудита, размера и условий оплаты труда и премирования работников службы внутреннего аудита;
- определение размера оплаты услуг оценщика и аудиторской организации;
- определение порядка использования резервного капитала Банка;
- утверждение документов, регулирующих внутреннюю деятельность Банка (за исключением документов, принимаемых Правлением Банка в целях организации деятельности Банка);
- принятие решений о создании и закрытии филиалов и представительств Банка и утверждение положений о них;
- принятие решения об участии Банка в создании и деятельности других организаций;
- увеличение обязательств Банка на величину, составляющую десять и более процентов размера его собственного капитала;
- выбор регистратора Банка в случае расторжения договора с прежним регистратором;
- определение информации о Банке или его деятельности, составляющей служебную, коммерческую или иную охраняемую законом тайну;
- принятие решения о заключении крупных сделок и сделок, в совершении которых Банком имеется заинтересованность;
- иные вопросы, предусмотренные законодательством Республики Казахстан и/или настоящим Уставом, не относящиеся к исключительной компетенции Общего собрания Акционеров.

#### Правление-Совет Управляющих Директоров

Исполнительным органом Банка, осуществляющим руководство текущей деятельностью Банка, является Правление-Совет Управляющих Директоров (далее – Правление Банка).

Правление Банка обязано исполнять решения Общего собрания Акционеров и Совета Директоров Банка.

Членами Правления Банка могут быть акционеры Банка и работники Банка, не являющиеся акционерами Банка. Члены Правления избираются Советом Директоров в количестве не менее трех человек. Заседания Правления проводятся по мере необходимости.

## 2. Члены Совета Директоров

1) Председатель Совета Директоров АО «Казкоммерцбанк» - Субханбердин Нуржан Салькенович

1. Год рождения – 29.11.1964г.

2. Трудовая деятельность:

25.06.1993г. – Председатель Правления АБ «Казкоммерцбанк» (31.05.1996г. - АБ «Казкоммерцбанк» переименован в ОАО «Казкоммерцбанк», в декабре 2003 г. ОАО «Казкоммерцбанк» переименован в АО «Казкоммерцбанк»)

01.10.2002г. Председатель Совета Директоров АО «Казкоммерцбанк»

20.10.03 –08.12.03г. Член Совета Директоров АО «Казкоммерцбанк»

08.12.03г. - по настоящее время - Председатель Совета Директоров АО «Казкоммерцбанк».

3. Доля в уставном капитале банка - 6 431 566 штук простых именных акций или 1,5% от оплаченного уставного капитала

2) Заместитель Председателя Совета Директоров – Сембаев Даулет Хамитович

1. Год рождения – 10.08.1935г.

2. Трудовая деятельность:

27.04.1999г. – Председатель Совета Директоров ОАО «Казкоммерцбанк»

01.10.2002г. – Заместитель Председателя Совета Директоров ОАО «Казкоммерцбанк»

20.10.2003г. - 08.12.03г. – Член Совета Директоров ОАО «Казкоммерцбанк»

08.12.03г.- по настоящее время - Заместитель Председателя Совета Директоров АО «Казкоммерцбанк».

3. Доля в уставном капитале банка - 10 штук простых именных акций или 0,000002% от оплаченного уставного капитала

3) Член Совета Директоров - Сюзан Гейл Байске

1. Год рождения – 11.05.1954г.

2. Трудовая деятельность:

октябрь 1998г. - ведущий банкир, ЕБРР, Москва

Европейский Банк Реконструкции и Развития, ноябрь 2001 - по сегодняшний день: консультант по развивающимся рынкам

КМВ Bank: Председатель наблюдательного совета

Кредит Банк Украина: представитель ЕБРР в наблюдательном совете

Всемирный Банк: член группы (4 чел.) по анализу консолидации банковского сектора в странах СНГ

20.10.2003г. – по настоящее время Член Совета Директоров АО «Казкоммерцбанк»

3. Доля в уставном капитале банка - нет

4) Член Совета Директоров – Жусупова Нина Ароновна

1. Год рождения – 03.01.1962г.

2. Трудовая деятельность –

25.03.1996- Первый Заместитель Председателя Правления банка АБ «Казкоммерцбанк» (31.05.1996г. - АБ «Казкоммерцбанк» переименован в ОАО «Казкоммерцбанк»)

01.10.2002г. – по настоящее время Председатель Правления ОАО «Казкоммерцбанк»

20.10.2003 – по настоящее время Член Совета Директоров АО «Казкоммерцбанк»

3. Доля в уставном капитале банка - нет

Члены Совета Директоров не имеют доли в дочерних и зависимых компаниях банка.

### 3. Члены Правления – Совета Управляющих Директоров

1) Председатель Правления – Совета Управляющих Директоров - Жусупова Нина Ароновна

2) член Правления - Управляющий Директор Ахметов Айдар Булатович

1. Год рождения – 02.07.1968г.

2. Трудовая деятельность:

06.05.1998 - по настоящее время Управляющий Директор АО "Казкоммерцбанк"

3. Доля в уставном капитале банка - нет

3) член Правления - Управляющий Директор Абишев Азат Булатович

1. Год рождения – 29.03.1965г.

2. Трудовая деятельность:

21.04.1998г. – Исполнительный Директор АО "Казкоммерцбанк"

08.12.03 – по настоящее время Управляющий Директор АО "Казкоммерцбанк"

3. Доля в уставном капитале банка - нет

4) член Правления - Управляющий Директор Апенбетов Бейбит Турсынбекович

1. Год рождения – 03.11.1966г.

2. Трудовая деятельность –

26.06.1993г. – управляющий департамента, директор ТОО "Делойт и Туш"

03.01.2002г. – по настоящее время Управляющий Директор АО "Казкоммерцбанк"

3. Доля в уставном капитале банка - нет

5) член Правления - Управляющий Директор Ауэзов Магжан Муратович

1. Год рождения – 28.11.1975 г.

2. Трудовая деятельность:

01.03.2001г. – начальник кредитного управления АБН АМРО Банк Казахстан

01.03.2002г. - директор кредитного департамента АБН АМРО Банк Казахстан

28.10.2002г. – по настоящее время Управляющий Директор АО "Казкоммерцбанк"

3. Доля в уставном капитале банка - нет

6) член Правления - Управляющий Директор Балапанов Ерик Жумаханович

1. Год рождения – 04.06.1968 г.

2. Трудовая деятельность:

07.11.2000г. - ОАО "Алматинский коммерческий банк" – исполняющий обязанности Председателя Правления

20.08.2001г.– ЗАО "банк Развития Казахстана" – Управляющий Директор

17.07.2002г. – ТОО "Каспийская промышленно-финансовая группа" – зам. Генерального Директора

14.07.2003г. – по настоящее время Управляющий Директор АО "Казкоммерцбанк"

3. Доля в уставном капитале банка - нет

7) член Правления - Управляющий Директор Бекшенов Нуржан Ханиевич

1. Год рождения – 10.05.1973г.

2. Трудовая деятельность:

21.05.1999г. –Исполнительный Директор ОАО «Казкомерцбанк»

11.03.2001г. - по настоящее время Управляющий Директор АО "Казкоммерцбанк"

3. Доля в уставном капитале банка - нет

8) член Правления - Управляющий Директор Возлюбленная Людмила Павловна

1. Год рождения – 04.12.1956г.

2. Трудовая деятельность:

21.04.1998г. - по настоящее время Управляющий Директор АО "Казкоммерцбанк"

3. Доля в уставном капитале банка - нет

9) член Правления - Управляющий Директор Гукасов Георгий Эрикович

Год рождения – 10.07.1965г.

2. Трудовая деятельность –

20.04.1998г. – Исполнительный Директор АО "Казкоммерцбанк"

08.12.03г - по настоящее время Управляющий Директор АО "Казкоммерцбанк"

3. Доля в уставном капитале банка - нет

10) член Правления - Управляющий Директор Тимченко Андрей Игоревич

Год рождения – 15.02.1976 г.

2. Трудовая деятельность:

21.03.2001г. – начальник Управления корпоративного финансирования ОАО «Казкоммерцбанк»

21.08.2001г. – Директор Департамента финансовых институтов

01.07.2003г. – по настоящее время Управляющий Директор АО «Казкоммерцбанк»

3. Доля в уставном капитале банка - нет

12) член Правления - Управляющий Директор Федосенко Денис Евгеньевич

1. Год рождения – 07.03.1976 г.

2. Трудовая деятельность –

06.11.2000г. – Директор Департамента Казначейства

01.07.2003г. – по настоящее время Управляющий Директор АО «Казкоммерцбанк»

3. Доля в уставном капитале банка - нет

13) член Правления - Управляющий Директор Шамуратов Ермек Насрединович

1. Год рождения – 08.12.1955г.

2. Трудовая деятельность:

26.03.1998г. – по настоящее время Управляющий Директор АО "Казкоммерцбанк"

3. Доля в уставном капитале банка - нет

14) член Правления - Управляющий Директор Якушев Александр Васильевич

1. Год рождения – 31.05.1958 г

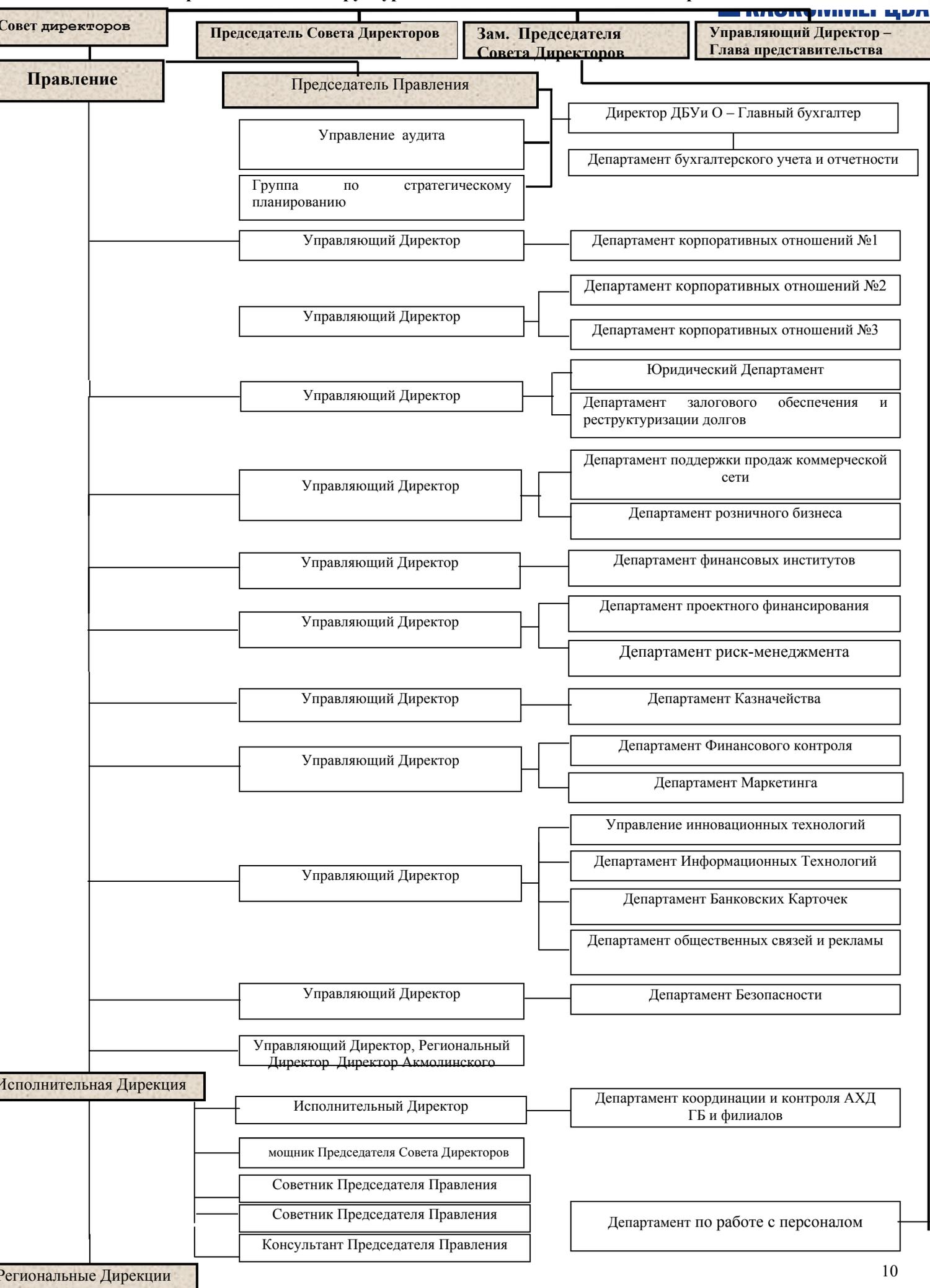
2. Трудовая деятельность:

01.10.1999г. - по настоящее время Управляющий Директор - Директор Акмолинского филиала АО "Казкоммерцбанк"

3. Доля в уставном капитале банка - нет

Члены Правления – Совета Управляющих Директоров не имеют доли в дочерних и зависимых компаниях банка.

# Организационная структура Головного Банка АО «Казкоммерцбанк»



**Численность сотрудников**

Фактическая численность работников - 3171 чел;  
Среднесписочная численность работников—3079 чел.

**Сведения о руководителях ключевых подразделений -  
ДИРЕКТОРАТ**

1) Управляющий Директор – Шамуратов Ермек Насрединович.

1. Год рождения – 08.12.1955г.

2. Трудовая деятельность:

26.03.1998г. – по настоящее время Управляющий Директор АО "Казкоммерцбанк"

3. Доля в уставном капитале банка - нет

2) Управляющий Директор – Апсенбетов Бейбит Турсынбекович

1. Год рождения – 03.11.1966г.

2. Трудовая деятельность –

26.06.1993г. – управляющий департамента, директор ТОО "Делойт и Туш"

03.01.2002г. – по настоящее время Управляющий Директор АО "Казкоммерцбанк"

3. Доля в уставном капитале банка - нет

3) Управляющий Директор – Возлюбленная Людмила Павловна

1. Год рождения – 04.12.1956г.

2. Трудовая деятельность:

21.04.1998г. - по настоящее время Управляющий Директор АО "Казкоммерцбанк"

3. Доля в уставном капитале банка - нет

4) Управляющий Директор – Бекшенов Нуржан Ханиевич

1. Год рождения – 10.05.1973г.

2. Трудовая деятельность:

11.03.2001г. - по настоящее время Управляющий Директор АО "Казкоммерцбанк"

3. Доля в уставном капитале банка - нет

5) Управляющий Директор - Ауэзов Магжан Муратович

1. Год рождения – 28.11.1975 г.

2. Трудовая деятельность:

01.03.2001г. – начальник кредитного управления АБН АМРО Банк Казахстан

01.03.2002г. - директор кредитного департамента АБН АМРО Банк Казахстан

28.10.2002г. – по настоящее время Управляющий Директор АО "Казкоммерцбанк"

Параллельно:

02.09.2002г. – Старший преподаватель кафедры мировой экономики.

3. Доля в уставном капитале банка - нет

6) Управляющий Директор – Тимченко Андрей Игоревич

1. Год рождения – 15.02.1976 г.

2. Трудовая деятельность:

21.03.2001г. – начальник Управления корпоративного финансирования ОАО «Казкоммерцбанк»

21.08.2001г. – Директор Департамента финансовых институтов

01.07.2003г. – по настоящее время Управляющий Директор АО «Казкоммерцбанк»

3. Доля в уставном капитале банка - нет

7) Управляющий Директор – Федосенко Денис Евгеньевич

1. Год рождения – 07.03.1976 г.

2. Трудовая деятельность –

06.11.2000г. – Директор Департамента Казначейства

01.07.2003г. – по настоящее время Управляющий Директор АО «Казкоммерцбанк»

3. Доля в уставном капитале банка - нет

8) Управляющий Директор – Балапанов Ерик Жумаханович

1. Год рождения – 04.06.1968 г.

2. Трудовая деятельность:

20.08.2001г.– ЗАО "банк Развития Казахстана" – Управляющий Директор

17.07.2002г. – ТОО "Каспийская промышленно-финансовая группа" – зам. Генерального Директора

014.07.2003г. – по настоящее время Управляющий Директор АО "Казкоммерцбанк"

3. Доля в уставном капитале банка - нет

9) Управляющий Директор – Региональный Директор – Якушев Александр Васильевич

1. Год рождения – 31.05.1958 г

2. Трудовая деятельность:

01.10.1999г. - по настоящее время Управляющий Директор - Директор Акмолинского филиала АО "Казкоммерцбанк"

3. Доля в уставном капитале банка - нет

#### ИСПОЛНИТЕЛЬНАЯ ДИРЕКЦИЯ

1) Советник Председателя - Аханов Серик Ахметжанович

1. Год рождения – 30.10.1951 г.

2. Трудовая деятельность:

25.06.2001г. – Советник Председателя Правления ОАО «Казкоммерцбанк»

01.10.2002г. – Советник Председателя Правления – член Совета Директоров ОАО "Казкоммерцбанк"

20.10.2003г. – по настоящее время Советник Председателя Правления АО "Казкоммерцбанк"

20.04.04 - по настоящее время Председатель Совета Ассоциации Финансистов Казахстана

3. Доля в уставном капитале банка - нет

2) Помощник Председателя Совета Директоров – Акпеисов Марат Амангельдиевич.

1. Год рождения – 01.01.1966г.

2. Трудовая деятельность –

01.03.99г.- Старший Помощник Председателя Правления Банка

23.07.02г. - Заместитель директора департамента координации и контроля административно-хозяйственной деятельности ГБ и филиалов - Старший помощник Председателя Правления.

02.02.2004г.- Исполнительный Директор-Управляющий делами

07.10.04г. – по настоящее время Помощник Председателя Совета Директоров

3. Доля в уставном капитале банка - нет

## 5. Акционеры Банка

### 5.1

#### Общее количество акционеров Банка

Держатели акций	Доля от оплаченного УК (%)	Количество держателей
Физ. Лица	2,36	3
Юр. Лица (собственники)	56,34	26
Номинальные держатели	41,30	2

#### Сведения об акционерах, владеющих пятью и более процентами акций Банка

№	Полное наименование акционеров – юридических лиц или Ф.И.О. акционеров – физических лиц	Фактическое место нахождения акционеров –юридических лиц или адреса акционеров-физических лиц	Общее количество акций, принадлежащих акционеру, с указанием вида акций	Проц. Соотн-е к общему кол-ву размещ. Акции
1.	Номинальный держатель Закрытое Акционерное Общество «Центральный депозитарий ценных бумаг» (ЗАО «ЦДЦБ»)*	г. Алматы, ул. Айтеке би, 67	6 791 442 штуки простых именных акций 72 125 291 штука привилегированных именных акций	18,8022084
2.	Открытое Акционерное Общество «Центрально Азиатская Инвестиционная компания» (ОАО «Центрально Азиатская Инвестиционная компания»))	г.Алматы, ул. Горная, 500	180 347 855 штук простых именных акций	42,9685622
3.	Номинальный держатель The Bank of New-York (The Bank of New-York)	USA New-York 10286 New-York Barklay street 101	94 414 710 штук простых именных акций 15 090 штук привилегированных именных акций	22,4982588
4.	Европейский Банк Реконструкции и Развития (ЕБРР)	One Exchange Square, London	51 921 189 штук простых именных акций	12,3704207

\* в том числе Субханбердин Н.С. - 6 431 566 штук простых именных акций или 1,5% от оплаченного уставного капитала банка.

**5.2** Лиц, не являющихся акционерами и косвенно контролирующих тридцать и более процентов в оплаченном уставном капитале банка нет.

**6. Сведения об организациях, в которых Банк владеет пятью и более процентами  
оплаченного уставного капитала**

<b>Наименование организации</b>	<b>Юридический адрес</b>	<b>Вид деятельности</b>	<b>Первый руководитель</b>	<b>Доля Банка в УК (%)</b>
Открытое акционерное общество «Казкоммерц Секьюритиз»	050020, г. Алматы, ул. Горная, 500	Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг	Бурнашев Надир Фуатович – Генеральный Директор	100
Kazkommerts International B.V.	Schouwburgplein 30-34, 3012CL Rotterdam, The Netherlands	Привлечение средств на международных финансовых рынках	Тимченко Андрей Игоревич - Директор	100
Kazkommerts Capital 2 B.V.	Schouwburgplein 30-34, 3012CL Rotterdam, The Netherlands	Привлечение средств на международных финансовых рынках	Тимченко Андрей Игоревич – Директор	100
Kazkommerts Finance 2 B.V.	Schouwburgplein 30-34, 3012CL Rotterdam, The Netherlands	Привлечение средств на международных финансовых рынках	Тимченко Андрей Игоревич - – Директор	100
Открытое акционерное общество «Страховая компания «Казкоммерц –Полис»	050013, г. Алматы, ул. Сагпаева, 24	Страховая деятельность	Медеушеева Долорес Таировна – Председатель правления	65
Закрытое акционерное общество Накопительный пенсионный фонд «УларУмит»	050100, г. Алматы, Пушкина, 118	Привлечение пенсионных взносов, инвестирование пенсионных активов, осуществление выплат	Елшибекова Салтанат Кабдыкаримовна – Президент	41,175
Объединение юридических лиц «Ассоциация Финансистов Казахстана»	050091, г. Алматы, ул. Айтеке би 67	Содействие в совершенствовании развития финансового, фондового и валютного рынков	Аханов Серик Ахметжанович – Председатель Совета Ассоциации	16,67
Открытое акционерное общество «Казкоммерцбанк Кыргызстан»	Кыргызская Республика, 720017, г. Бишкек, ул. Исанова, 42	Банковская деятельность	Мамакеев Канат Мамбетович – Председатель Правления	93,58
Товарищество с ограниченной ответственностью «Процессинговая Компания»	050060, г. Алматы, пр. Гагарина, 135-Ж	Межбанковский клиринг, процессинг по платежным карточкам, персонализация и эмбоссирование платежных карточек	Еспенбетова Инесса Досынбековна – Директор	100
Товарищество с ограниченной ответственностью «Первое кредитное бюро»	050099, г. Алматы, м-он «Самал-2», ул. Жолдасбекова, 97	Формирование кредитных историй и предоставление кредитных отчетов	Ахмедов Анвар Исмаилович - Генеральный директор	14,285

## АО «СК «Казкоммерц - Полис»

	тыс. тенге			
	2001г. (по МСФО)	2002г. (по МСФО)	2003г. (по МСФО)	2004г. (по МСФО)
Собственный капитал	153,722	290,060	774,890	1,270,186
Активы	786,412	1,346,991	2,337,438	3,012,410
Чистый доход/ убыток	45,208	136,338	272,240	496,572

## АО «Казкоммерц Секьюритиз»

	тыс. тенге			
	2001г. (по МСФО)	2002г. (по МСФО)	2003г. (по МСФО)	2004г. (по МСФО)
Собственный капитал	496,321	504,962	522,371	562,149
Активы	648,847	514,423	675,778	1,093,366
Чистый доход/ убыток	83,751	8,641	17,409	42,608

## Kazkommerts International B.V.

	EUR			
	2001г. (по МСФО)	2002г. (по МСФО)	2003г. (по МСФО)	2004г. (по МСФО)
Собственный капитал	EUR 213,324	EUR 788,345	EUR 1,550,031	EUR 3,010,514
Активы	EUR 109,022,934	EUR 368,835,755	EUR 830,118,558	EUR 1,647,092,993
Чистый доход/ убыток	EUR 426,526	EUR 626,788	EUR 678,128	EUR 984,145

## Kazkommerts Capital 2 B.V.

	EUR			
	2001г. (по МСФО)	2002г. (по МСФО)	2003г. (по МСФО)	2004г. (по МСФО)
Собственный капитал	EUR 2,335	EUR (10,798)	EUR (17,306)	EUR (44,702)
Активы	EUR 5,335	EUR 1,303	EUR 115	EUR 76
Чистый доход/ убыток	EUR (6,978)	EUR (13,133)	EUR (6,508)	EUR (14,974)

## Kazkommerts Finance 2 B.V.

	EUR			
	2001г. (по МСФО)	2002г. (по МСФО)	2003г. (по МСФО)	2004г. (по МСФО)
Собственный капитал	EUR 7,843	EUR (1,301)	EUR (9,737)	EUR (29,899)
Активы	EUR 11,343	EUR 2,199	EUR 618	EUR 709
Чистый доход/ убыток	EUR (12,157)	EUR (9,144)	EUR (8,436)	EUR (13,173)

**ЗАО НПФ «Улар-Уміт»**

	тыс. тенге			
	2001г. (по МСФО)	2002г. (по МСФО)	2003г. (по МСФО)	2004г. (по МСФО)
Собственный капитал	180,042	440,088	440,452	519,524
Активы	202,734	487,993	492,120	655,894
Чистый доход/ убыток	11,931	7,853	(67,738)	79,447

**ОАО «Казкоммерцбанк Кыргызстан»**

	2001г. (по МСФО)	2002г. (по МСФО)	2003г. (по МСФО)	2004г. (по МСФО)
Собственный капитал	-	KGS 91,873,000	KGS 96,743,000	KGS 139,377,000
Активы	-	KGS 206,948,000	KGS 480,193,000	KGS 1,048,107,000
Чистый доход/ убыток	-	KGS (4,435,000)	KGS 4,871,000	KGS 44,754,000

\* Данные за 2001 год не предоставляются, так как ОАО «Казкоммерцбанк» приобрел 73.84% уставного капитала АК «Кыргызавтобанк» в июне 2002 года.

**ТОО «Процессинговая Компания»**

	тыс. тенге			
	2001г. (по МСФО)	2002г. (по МСФО)	2003г. (по МСФО)	2004г. (по МСФО)
Собственный капитал	-	-	-	4,990
Активы	-	-	-	5,000
Чистый доход/ убыток	-	-	-	(10)

Данные по ТОО «Процессинговая Компания» не предоставляются в связи с тем, что оплата взноса в уставный капитал компании была произведена 26.07.04г.

**Сделки, приведшие к смене контроля над акциями эмитента в капитале других юридических лиц.**

На основании договора купли-продажи акций от 27.12.04г., заключенного между АО «Казкоммерцбанк» и АО «Зангар-Инвест» была осуществлена продажа 315 000 простых именных акций АО «Казкоммерц-Инвест».

## 7. Принадлежность Банка к ассоциациям, объединениям и общественным организациям

N	Наименование организации	Место нахождения
1	Промышленные группы	не участвует
2	Банковские группы	Организации, относящиеся к банковской группе представлены выше. Также ОАО «Казкоммерцбанк» является участником: Society for worldwide interbank financial telecommunication, S.W.I.F.T. s.c.r.l. (Королевство Бельгия); Закрытое акционерное общество «Центральный Депозитарий ценных бумаг» ЗАО «Центральный Депозитарий ценных бумаг», 480091, г.Алматы, ул.Айтеке би, 67.; Закрытое акционерное общество «Казахстанская фондовая биржа» ЗАО «Казахстанская фондовая биржа», 480091, г.Алматы, ул.Айтеке би, 67.
3	Ассоциации	Объединение юридических лиц «Ассоциация финансистов Казахстана», ОЮЛ «Ассоциация финансистов Казахстана» 480091, г.Алматы, ул.Айтеке би, 67.
4	Союзы	не участвует
5	Консорциумы	не участвует
6	Биржи	Закрытое акционерное общество «Казахстанская фондовая биржа» ЗАО «Казахстанская фондовая биржа», 480091, г.Алматы, ул.Айтеке би, 67.
10	Фонды	Закрытое акционерное общество «Казахстанский Фонд гарантирования (страхования) вкладов физических лиц» ЗАО «Казахстанский Фонд Гарантирования (страхования) вкладов физических лиц» Свидетельство № 009 от 16.02.00 480091, г.Алматы, ул.Айтеке би, 67.

## 8. Сведения об аффилированных лицах (Приложение №1)

### 9. Операции с участием аффилированных лиц (крупные сделки)

Банк не заключал крупных сделок, кроме сделок с дочерними компаниями. Сделки с дочерними компаниями включены в консолидированную отчетность Банка.

## **РАЗДЕЛ 3. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БАНКА**

### **3.1. БАНКОВСКИЙ СЕКТОР В КАЗАХСТАНЕ**

Банковский сектор является самым большим и быстроразвивающимся сегментом финансовой системы. За последние несколько лет банковская система республики была самой динамично развивающейся в странах СНГ. В стране активно развиваются кредитные и депозитные услуги, банковское обслуживание. По состоянию на 1 января 2005 года в республике функционируют 35 банков второго уровня, в том числе 1 банк находится в режиме консервации, 15 банков с иностранным участием (включая 9 дочерних банков банков-нерезидентов Республики Казахстан) и АО «Банк Развития Казахстана». Филиальную сеть имеют 26 банков второго уровня, общее количество филиалов банков – 385. Общее количество расчетно-кассовых отделов (РКО) банков составило 1 105.

**Международные стандарты.** На дальнейшее укрепление банковской системы была направлена Программа перехода банков второго уровня к международным стандартам деятельности. За период реализации Программы количество банков, не отвечающих требованиям, сократилось с 204 до 35 в основном за счет слияния либо ликвидации.

Согласно постановлению Национального банка Республики Казахстан, банкам необходимо будет принять меры по созданию эффективных систем управления рисками. Эти процедуры должны соответствовать признанным в международной практике и рекомендуемым Нацбанком РК.

**Капитал.** На 1 января 2005 года совокупный расчетный собственный капитал банковского сектора составил 347,6 млрд. тенге, увеличившись за год на 114,0 млрд. тенге или на 48,8%. При этом показатели адекватности капитала на 1 января 2005 года составили k1 - 0,083; k2 -0,159 (по состоянию на 01.01.04г.: k1 - 0,089; k2 - 0,169).

	01.01.01		01.01.02		01.01.03		01.01.04		01.01.05	
	тыс. USD	Позиция	тыс. USD	Позиция	тыс. USD	Позиция	тыс. USD	Позиция	тыс. USD	Позиция
Курс USD/KZT	144,5		150,2		155,6		144,22		136,45	
Казкоммерцбанк	102 374	16,0%	155 646	19,1%	206 285	19,9%	272 259	21,2%	370 468	18,0%
Народный банк	69 349	10,8%	72 257	8,9%	135 746	13,1%	146 311	11,4%	264 269	12,9%
ТуранАлем	75 550	11,8%	146 212	18,0%	197 956	19,1%	205 731	16,0%	396 067	19,3%
ABN Амго	44 858	7,0%	36 931	4,5%	34 492	3,3%	35 682	2,8%	37 041	1,8%
Центркредит	18 021	2,8%	24 368	3,0%	39 743	3,8%	52 434	4,1%	93 581	4,6%
АТФБ	17 356	2,7%	32 550	4,0%	40 289	3,9%	62 981	4,9%	144 919	7,1%
Ситибанк	29 073	4,5%	36 838	4,5%	35 559	3,4%	43 709	3,4%	39 534	1,9%
Прочие банки	284 361	44,4%	308 116	37,9%	550 492	33,7%	466 184	36,3%	706 751	34,4%
Всего **	640 942	100,0%	812 916	100,0%	1 035 990	100,0%	1 285 291	100,0%	2 052 630	100,0%

\* по оценке ККБ (по казахстанским стандартам бухгалтерского учета)

\*\* без учета ЗАО "Банк Развития Казахстана" и ОАО «Эксимбанк Казахстан»

Увеличение капитала банков вызвано увеличением объема совокупных активов банковской системы, в частности, значительным увеличением рискованных активов банков, что требовало поддержания собственного капитала на уровне, адекватном рискованным активам. Показатели адекватности собственного капитала банковского сектора по состоянию на 01 января 2005 года существенно не изменились. Уровень капитализации банковского сектора можно охарактеризовать как высокий, при этом показатели адекватности капитала составили k1 - 0,083 (при нормативе - 0,06), k2 - 0,159 (при нормативе - 0,12).

**Активы.** В условиях роста капитализации и ресурсной базы банков продолжается увеличение активов банков. Совокупные активы банков увеличились на 1 013,8 млрд. тенге (60,5%) до 2 689,7 млрд.тенге.

Позиции крупнейших банков в совокупных активах банков второго уровня\*

	01.01.01		01.01.02		01.01.03		01.01.04		01.01.05	
	тыс. USD	Позиция	тыс. USD	Позиция	тыс. USD	Позиция	тыс. USD	Позиция	тыс. USD	Позиция
Казкоммерцбанк	760 968	20,7%	1 274 832	23,5%	1 790 597	24,3%	2 930 414	25,2%	5 049 085	24,5%
ТуранАлем	550 765	15,0%	1 081 223	19,9%	1 470 064	20,0%	2 565 377	22,1%	4 717 111	22,9%
Народный банк	716 370	19,5%	866 921	16,0%	1 262 844	17,1%	1 758 113	15,1%	3 062 966	14,8%
АТФБ	129 736	3,5%	261 484	4,8%	378 633	5,1%	663 935	5,7%	1 338 469	6,5%
Ситибанк	156 989	4,3%	220 412	4,1%	350 491	4,5%	243 851	2,1%	270 793	1,3%
Центркредит	131 884	3,6%	217 357	4,0%	327 563	4,8%	573 704	4,9%	1 142 393	5,5%
ABN Amro	179 081	4,9%	198 189	3,6%	212 962	2,9%	212 574	1,8%	318 829	1,5%
Прочие банки	1 042 207	28,5%	1 316 333	24,1%	1 565 458	21,3%	2 686 225	23,1%	4 732 607	23,0%
Всего	по 3 668 000	100,0%	5 436 751	100,0%	7 359 000	100,0%	11 634 100,0%	20 193	632 253	100,0%

\* по оценке ККБ (по казахстанским стандартам бухгалтерского учета)

\*\* без учета ЗАО "Банк Развития Казахстана" и ОАО «Эксимбанк Казахстан»

Ссудный портфель банков (с учетом межбанковских займов) увеличился за год на 726,8 млрд. тенге (66,9%) до 1 813,4 млрд. тенге. В структуре кредитного портфеля банков по состоянию на 1 января 2005 года доля стандартных кредитов составила 56,3%, сомнительных – 40,8%, безнадежных – 2,9%. По состоянию на 1 января 2004 года доля стандартных кредитов составляла 60,8%, сомнительных – 37,1%, безнадежных – 2,1%.

Позиции крупнейших банков в совокупном кредитном портфеле банков второго уровня\*

	01.01.01		01.01.02		01.01.03		01.01.04		01.01.05	
	тыс. USD	Позиция	тыс. USD	Позиция	тыс. USD	Позиция	тыс. USD	Позиция	тыс. USD	Позиция
Казкоммерцбанк	474 910	24,6%	951 135	28,3%	1 166 433	27,0%	1 938 955	25,7%	3 760 330	28,0%
ТуранАлем	388 306	20,1%	756 525	22,5%	926 354	21,4%	1 662 157	22,1%	3 248 826	24,2%
Народный банк	356 355	18,5%	562 280	16,7%	850 755	19,7%	1 152 450	15,3%	2 037 706	15,2%
Центркредит	86 297	4,5%	145 178	4,3%	228 366	5,3%	369 203	4,9%	726 044	5,4%
АТФБ	60 261	3,1%	166 975	5,0%	222 374	5,1%	428 081	5,7%	886 779	6,6%
Ситибанк	68 620	3,6%	101 290	3,0%	204 375	4,7%	143 432	1,9%	79 551	0,6%
ABN Amro	31 803	1,7%	43 459	1,3%	82 794	1,9%	80 851	1,1%	124 683	0,9%
Прочие банки	461 324	23,9%	637 090	18,9%	640 830	14,9%	1 758 791	23,3%	2 564 777	19,1%
Всего	по 1 927 876	100,0%	3 363 932	100,0%	4 322 281	100,0%	7 533 920	100,0%	13 428 696	100,0%

\* по оценке ККБ (по казахстанским стандартам бухгалтерского учета)

\*\* без учета ЗАО "Банк Развития Казахстана" и ОАО «Эксимбанк Казахстан»

**Вклады.** Общая сумма вкладов, привлеченных банками от юридических и физических лиц (за исключением банков и Международных Финансовых Организаций), составила 1 607,8 млрд. тенге, увеличившись по сравнению с прошлым годом на 65,4%. В том числе сумма вкладов юридических лиц составила 1 159,8 млрд. тенге, увеличившись на 84,5%. Сумма вкладов физических лиц составила 448,0 млрд. тенге, увеличившись на 30,5%.

Обязательства перед клиентами \*

	01.01.01		01.01.02		01.01.03		01.01.04		01.01.05	
	тыс. USD	Позиция	тыс. USD	Позиция	тыс. USD	Позиция	тыс. USD	Позиция	тыс. USD	Позиция
Казкоммерцбанк	334 874	15,7%	722 650	22,3%	1 067 337	23,3%	1 016 130	18,9%	1 416 904	15,5%
ТуранАлем	318 027	14,9%	693 859	21,4%	920 123	20,1%	962 927	17,9%	1 742 719	19,1%

Народный банк	539 443	25,3%	647 272	19,9%	864 892	18,9%	1 024 723	19,0%	1 727 497	18,9%
Центркредит	93 351	4,4%	142 298	4,4%	223 345	4,9%	328 639	6,1%	697 518	7,6%
АТФБ	75 728	3,6%	130 300	4,0%	199 776	4,4%	306 128	5,7%	516 301	5,7%
АВN Amго	121 694	5,7%	155 501	4,8%	173 368	3,8%	163 316	3,0%	240 716	2,6%
Ситибанк	117 604	5,5%	130 389	4,0%	163 756	3,6%	95 853	1,8%	163 951	1,8%
Прочие банки	531 491	24,9%	625 420	19,3%	969 731	21,2%	1 487 456	27,6%	2 618 329	28,8%
Всего	по 2 132 212	100,0%	3 247 689	100,0%	4 584 833	100,0%	5 385 172	100,0%	9 123 935	100,0%

банковской  
системе\*\*

\* по оценке ККБ (по казахстанским стандартам бухгалтерского учета)

\*\*без учета ЗАО "Банк Развития Казахстана" и ОАО "Эксимбанк Казахстан"

**Доходность.** Совокупная сумма доходов банков второго уровня на 1 января 2005 года составила 321,8 млрд. тенге, увеличившись по сравнению с прошлым годом на 38,5%. Сумма расходов составила 290,4 млрд. тенге, увеличившись по сравнению с прошлым годом на 42,7%. Нераспределенный чистый доход (непокрытый убыток) банков составил 31,5 млрд. тенге, увеличившись за отчетный год на 2,7 млрд. тенге, что выше данного показателя за прошлый год на 9,4%.

## 2. Лицензии.

Банк имеет следующие лицензии:

- Лицензия Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций на проведение операций, предусмотренных банковским законодательством в национальной и иностранной валюте № 48 от 20.02.2004г
- Лицензия на занятие брокерской и дилерской деятельностью на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя № 0401100169, выданная 21.12.1999 года Национальной комиссией Республики Казахстан по ценным бумагам;
- Лицензия на занятие кастодиальной деятельностью на рынке ценных бумаг № 0407100205, выданная Лицензия Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций 29 января 2004 года.
- Лицензия на охранную деятельность ГСО №000982, выданная МВД РК от 21.06.04

## 4. Объемы оказанных услуг\*

тыс.тенге

Наименование	2002	2003	2004
	млн. KZT	млн. KZT	млн. KZT
Ссуды клиентам	471 025	721 583	892 447
Государственные ценные бумаги	62 033	173 626	224 090
Другие ценные бумаги	11 497	54 938	28 924
Депозиты и займы предоставленные банкам	1 613 675	4 786 987	1 526 694
Депозиты от клиентов	4 072 592	6 931 977	9 155 980

\* Данные представлены по Банку

## 4. Факторы, позитивно и негативно, влияющие на доходность продаж по основной деятельности.

Позитивные факторы:

- экономический рост – приводит к увеличению спроса на кредитные ресурсы со стороны клиентов Банка;
- макроэкономическая стабилизация – создает благоприятные условия для внедрения новых банковских продуктов;
- техническая оснащенность – наличие современных технических средств и программных продуктов приводит к снижению себестоимости предлагаемых банковских услуг;

- наличие кредитного рейтинга – позволяет Банку привлекать относительно более дешевые кредитные ресурсы.

Негативные факторы:

- влияние конкуренции – приводит к снижению цен на предлагаемые банковские услуги.

**Ключевые факторы, влияющие на деятельность эмитента:**

Договоры и обязательства. Банк не имеет договоров и обязательств по сделкам превышающим пятьдесят процентов балансовой стоимости активов банка, которые должны быть совершены или исполнены в течение шести месяцев с даты принятия решения об эмиссии облигаций

Будущие обязательства. Банк не имеет будущих обязательств, превышающих пятьдесят процентов балансовой стоимости активов банка

Сведения об административных и экономических санкциях, налагавшихся на банк органами государственного управления или судом в 2004 году.

№	Дата наложения санкции	Орган, наложивший санкции	Причина наложения санкций	Вид санкций	Размер санкций	Степень исполнения санкции
1.	10.02.04	Усть-Каменогорский городской суд.	Исковое заявление Удаловой Н. к Банку о взыскании задолженности по дополнительной оплате труда, компенсации за дополнительно неиспользованный отпуск, нестойки за незаконное пользование чужими денежными средствами, не перечисленных пенсионных взносов, судебных расходов и морального вреда.  Исковое заявление Удаловой Н. о вынесении дополнительного решения.	Финансовая	Решением Усть-Каменогорского городского суда с Банка в пользу Удаловой Н. взыскано невыплаченная дополнительная оплата труда в размере 20 046 тенге, компенсация за неиспользованный оплачиваемый отпуск в сумме 18 148 тенге, неустойка за незаконное пользование чужими денежными средствами в сумме 2 577 тенге, не перечисленные пенсионные взносы в сумме 3 819,40 тенге судебные расходы 8 959 тенге, моральный вред 5 МРП в сумме 4 595 тенге и госпошлина в размере 1 338 тенге в доход государства.	06.08.04 на основании исполнительного листа и уведомления судебного исполнителя Искакбаевой А. в пользу Удаловой Н. Банком перечислены: дополнительная оплата труда в размере 20 046 тенге; компенсация за дополнительно неиспользованный оплачиваемый отпуск в сумме 18 148 тенге; неустойка в сумме 2 577 тенге; судебные расходы в сумме 4 459 тенге; моральный вред в сумме 4 595 тенге. Госпошлина в доход государства 1 338 тенге.
	26.02.04	Усть-Каменогорский городской суд.			Решением Усть-Каменогорского городского суда Банк обязали перечислить пенсионные взносы на индивидуальный пенсионный счет Удаловой Н. в накопительном пенсионном фонде «Нефтегаз-Дем».	
	05.04.04	Восточно-Казахстанский областной суд.			Коллегия по гражданским делам Восточно-Казахстанского областного суда решение Усть-Каменогорского городского суда от 10.02.04 оставила без изменения, а апелляционную жалобу Банка, без удовлетворения снизив сумму расходов по оплате помощи представителя до 4 459 тенге.	



	26.02.04	Усть-Каменогорский городской суд	-	Исковое заявление Губановой Л. о вынесении дополнительного решения.		Решением Усть-Каменогорского городского суда Банк обязали перечислить пенсионные взносы на индивидуальный пенсионный счет Губановой Л. в накопительном пенсионном фонде «Нефтегаз-Дем». Коллегия по гражданским делам Восточно-Казахстанского областного суда решение Усть-Каменогорского городского суда от 10.02.04 оставила без изменения, а апелляционную жалобу Банка, без удовлетворения снизив сумму расходов по оплате помощи представителя до 2 598 тенге, судебные расходы до 7 959 тенге.	сумме 4 595 тенге. Госпошлина в доход государства 714 тенге. 10.08.04 пенсионные взносы в сумме 2 184 тенге на индивидуальный пенсионный счет Губановой Л.
	05.04.04	Восточно-Казахстанский областной суд					
4.	14.06.04	Усть-Каменогорский городской суд	-	Исковое заявление Беляевой В. к Банку о взыскании задолженности по оплате труда, компенсации за дополнительно неиспользованный отпуск, нестойки за незаконное пользование чужими денежными средствами, не перечисленных пенсионных взносов, судебных расходов и морального вреда.	Финансовая	Решением Усть-Каменогорского городского суда с Банка в пользу Беляевой В. взыскано невыплаченная дополнительная оплата труда в размере 12 932 тенге, компенсация за дополнительный неиспользованный оплачиваемый отпуск в сумме 16 106 тенге, неустойка за незаконное пользование чужими денежными средствами в сумме 4 985 тенге, компенсация за причинение морального вреда в сумме 4 595 тенге, не перечисленные пенсионные взносы в сумме 2 356 тенге, пеня 467 тенге, судебные расходы 1 041 тенге, оплата услуг представителя в сумме 4 144 тенге и госпошлина в доход государства в размере 414 тенге. Коллегия по гражданским делам Восточно-Казахстанского областного суда решение Усть-Каменогорского городского суда от 14.06.04 оставила без изменения, а апелляционную жалобу Банка, без удовлетворения.	16.11.04 на основании уведомления судебного исполнителя Саменова Б. в пользу Беляевой В. Банком перечислены: дополнительная оплата труда в размере 12 932 тенге; компенсация за дополнительно неиспользованный оплачиваемый отпуск в сумме 16 106 тенге; неустойка в сумме 4 985 тенге; моральный вред в сумме 4 595 тенге; судебные расходы в сумме 1 041 тенге; пенсионные взносы в сумме 2 356 тенге; пеня 467 тенге; оплата услуг представителя 4 114 тенге. Госпошлина в доход государства 414 тенге.
	16.08.04	Восточно-Казахстанский областной суд.					

5.	<p>25.06.04</p> <p>27.07.04</p> <p>14.07.04</p>	<p>Павлодарский городской суд.</p> <p>Павлодарский областной суд.</p> <p>НК г.Павлодар</p>	<p>Исковое заявление Шанцева Н. к Аскаркову М.К., Банку, РГП «Центр по недвижимости по Павлодарской области» о признании недействительными договора купли-продажи, договора залога, отмене регистрации права собственности и возмещения морального вреда.</p> <p>Пеня за РЧС по Павлодарскому филиалу</p>	<p>Финансовая</p>	<p>Решением Павлодарского городского суда с Аскаркова М.К. и Банка в солидарном порядке в пользу Шанцева Н. взысканы судебные расходы в размере 16 000 тенге.</p> <p>С Банка в пользу Шанцева Н. взыскана компенсация морального вреда в размере 30 000 тенге и судебные расходы в сумме 460 тенге.</p> <p>Решение Павлодарского городского суда от 25.06.04 оставил без изменения, а апелляционную жалобу Банка без удовлетворения.</p> <p>35,00 тенге</p>	<p>Исполнительный лист в Банк не поступал.</p> <p>Исполнено 100 % 14/07/2004</p>
6.	<p>28.04.04</p> <p>16.06.04</p>	<p>Шымкентский городской суд</p> <p>Южно-Казахстанский областной суд.</p>	<p>Исковое заявление Машраповой Б. к Банку, Бекбергенову А., РГП «Центр по недвижимости по ЮКО», Шымкентский филиал ЮКО комитета по управлению земельными ресурсами о признании недействительными протокола проведения торгов №1 от 08.04.02 и ипотечного договора №454 от 08.12.99.</p>	<p>Финансовая</p>	<p>Решением Шымкентского городского суда с Шымкентского филиала Банка в пользу Бекбергенову А. взыскано 1 350 долларов США.</p> <p>Решение Шымкентского городского суда от 28.04.04 оставил без изменения, а апелляционную жалобу Банка без удовлетворения.</p>	<p>Исполнительный лист в Банк не поступал.</p>
7.	<p>27.02.04</p> <p>06.08.04</p>	<p>Центральный филиал ГУ Национального Банка Республики Казахстан г. Астана</p> <p>НК г.Астана</p>	<p>Нарушение норм валютного законодательства Акмолинским филиалом Банка.</p> <p>Пеня по налогу на землю по Астанинскому филиалу</p>	<p>Финансовая Административная</p>	<p>Протокол об административном правонарушении №23-24/01/7 от 06.02.04, на основании которого на Банк наложен административный штраф в размере 146 876,39 тенге.</p> <p>2 896,00 тенге</p>	<p>Исполнено 100 % 02.03.04</p> <p>Исполнено 100 % 06.08.04</p>



	12.11.04	Верховный Суд РК.			Коллегия по гражданским делам Верховного Суда РК решение суда г. Астаны от 01.10.04 оставила без изменения, а апелляционную жалобу Банка без удовлетворения.	
9.	22.10.04  01.12.04	Балхашский городской суд Карагандинской области.  Карагандинский областной суд	Исковое заявление Колесникова А. к Балхашкому филиалу Банка о взыскании заработной платы за сверхурочную работу, работу в ночное время и праздничные дни.	Финансовая	Решением Балхашского городского суда Карагандинской области с Банка в пользу Колесникова А. взыскана задолженность по заработной плате в размер 1 529 тенге и госпошлина в доход государства 15 тенге. Решение обжаловано Колесников А. в Карагандинский областной суд. Коллегия по гражданским делам Карагандинского областного суда решение Балхашского городского суда от 22.10.04 изменила, довзыскала с Банка в пользу Колесникова А. заработную плату за время работы в часы ужина в размере 13 816 тенге и госпошлина в доход государства 138 тенге.	30.11.04 на основании уведомления судебного исполнителя Муравьевой Л. в пользу Колесникова А. Банком перечислена задолженность по заработной плате в сумме 1 529 тенге. Другого уведомления судебного исполнителя или исполнительного листа в Банк не поступало.
10.	18.10.04  30.11.04  29.09.04	Актюбинский городской суд.  Актюбинский областной суд.  НК г.Актюбинск	Исковое заявление Джалбировой Н. к Банку об отмене уведомления, восстановлении на работе и компенсации морального вреда. Указанное решение Банком обжаловано.  Пеня по соц.налогу по Актюбинскому филиалу		Решением Актюбинский городской суд компенсировал Джалбировой Н. моральный вред в размере 100 000 тенге и признал незаконным уведомление Банка о расторжении трудового договора с Джалбировой Н. Указанное решение Банком обжаловано. Коллегия по гражданским делам Актюбинского областного суда решение Актюбинского городского суда от 18.10.04 оставила без изменения, а апелляционную жалобу Банка без удовлетворения.  355,00 тенге	Исполнительный лист в Банк не поступал.  Исполнено 100 % 29/09/2004
	28.05.04	НК Медеуского района г.Алматы	Пеня по налогу на землю по Медеускому району	финансовая	118,00 тенге	Исполнено 100 % 28/05/2004

11.	11.10.04	Бостандыкский районный суд №2 г. Алматы.  Алматинский городской суд.	Исковое заявление Ибрагим Муса к Банку и АО «Южная столица» о возмещении морального вреда.	Финансовая	Решением Бостандыкский районный суд №2 г. Алматы с Банка в пользу Ибрагим Муса 50 000 тенге моральный вред и госпошину в доход государству в размере 1 500 тенге. Указанное решение Банком обжаловано. Коллегия по гражданским делам решение Бостандыкского районного суда №2 г. Алматы оставила без изменения, а апелляционную жалобу Банка без удовлетворения.	Исполнительный лист в Банк не поступал.
	23.08.04	НК Жетысуйского района	Пеня по налогу на землю по Жетысуйскому району	Финансовая	36,00 тенге	Исполнено 100 % 23/08/2004
	10.12.04	НК Жетысуйского района	Пеня по налогу на имущество за 2004 год по Жетысуйскому району	Финансовая	135,00 тенге	Исполнено 100 % 10/12/2004
	18.11.04	НК Бостандыкского района	Штраф за нарушение установленных законодательством норм и правил	Финансовая	91 900,00 тенге	Исполнено 100 % 18/11/2004
12.	30.01.04	НК г.Кзылорды	Штраф за нарушение трудового законодательства по Кзылординскому филиалу	Финансовая	87 200,00 тенге	Исполнено 100 % 30/01/2004
	22.07.04	НК г.Атырау	Пеня согласно акта сверки по налогу на транспорт г.Кульсары Атырауский филиал	финансовая	294,00 тенге	Исполнено 100 % 22/07/2004
		НК г.Атырау	Пеня согласно акта сверки по налогу на имущество г.Кульсары Атырауский филиал	финансовая	691,00 тенге	Исполнено 100 % 22/07/2004
	22.07.04	НК г.Балхаш	Пеня согласно акта сверки по налогу на имущество по Балхашскому филиалу	финансовая	428,00 тенге	Исполнено 100 % 22/07/2004
	06.08.04	НК г.Караганда	Пеня и штраф по акту проверки НК по Карагандинскому филиалу	Финансовая	35 498,00 тенге	Исполнено 100 % 06/08/2004

	30.12.04	НК г.Караганда	Пеня за первый квартал по индивидуальному подоходному налогу по Карагандинскому филиалу	Финансовая	5 340,00 тенге	Исполнено 100 % 21/05/2004
	06/08/04	НК г.Петропавло вск	Пеня по корпоративному налогу за 2002 г. по Петропавловскому филиалу, РКО Аксай, Астанинскому филиалу	Финансовая	23602,00 тенге	Исполнено 100 % 06/08/2004

Эмитент вовлечен в судебные процессы, но по результатам данных судебных процессов не может произойти прекращение или сужение деятельности банка, а также наложение на него существенных денежных и иных обязательств.

### Факторы риска.

Следует выделить следующие основные факторы риска для держателей облигаций.

риск эмитента

риск инфляции

риск девальвации

Риск эмитента связан с финансовой устойчивостью банка как залога стабильности и платежеспособности по облигационному выпуску. На текущий момент справедливо говорить о том, что данный риск минимален, так как Казкоммерцбанк имеет хорошую репутацию и высокий рейтинг международных агентств S&P (BB-), Moody's (Ba1), Fitch (BB). Учитывая страновой рейтинг Республики Казахстан S&P (BBB-), Moody's (Ba3), Fitch (BB+) видно, что рейтинг, присвоенный Казкоммерцбанку максимально приближен к рейтингу страны. Если считать страновой риск минимальным для внутреннего рынка, можно говорить, о высокой инвестиционной привлекательности облигационных займов Казкоммерцбанка.

Риск инфляции есть риск потери покупательной способности вложенных в облигации денег в результате ускорения темпов инфляции. По официальным данным Агентства Республики Казахстан по статистике в целом в 2004 году инфляция сложилась на уровне 6,7%. В последние годы уровень инфляции находится на относительно стабильном невысоком уровне – в пределах 6-7% из расчета на конец года (в 2001 году – 6,4%, в 2002 году – 6,6%, в 2003 году – 6,8%). По структуре потребительских цен в наибольшей степени подорожали продовольственные товары – на 7,4%, цены и тарифы на непродовольственные товары и платные услуги повысились на 6,2% и 5,9%, соответственно. Среди характерных особенностей в динамике инфляции в 2004 году можно выделить практически равномерный рост цен по всем потребительским товарам и услугам без ярко выраженных «лидеров», как это было в предыдущие годы. Кроме того, в летние месяцы отчетного года вместо ожидаемого сезонного снижения инфляции, как это происходило во все годы с момента введения тенге, отмечалось ее повышение. Инфляция из расчета в среднем за 2004 год составила 6,9% (в 2003 году – 6,4%). Ее уровень остался в рамках прогнозных ориентиров, которые были определены Основными направлениями денежно-кредитной политики на 2004-2006 годы (5-7% в среднем за 2004 год) и Среднесрочным планом социально-экономического развития Республики Казахстан на 2005-2007 годы (5,6-7,0% в среднем за 2004 год). Сохранению инфляции в этих пределах способствует существенный экономический рост, сопровождаемый высоким потребительским спросом и инвестиционной активностью. За период с 2000 по 2004 год ВВП в реальном выражении вырос, по оценке, на 63% при увеличении реальной заработной платы на 60% и инвестиций в основной капитал – более чем в 5,5 раза.

Среди характерных особенностей в динамике инфляции в 2004 году выделились практически равномерный рост цен по всем потребительским товарам и услугам без ярко выраженных «лидеров», как это было в предыдущие годы, а также отсутствие в летние месяцы сезонного снижения цен.

Фактором, препятствующим снижению цен, является «импорт» инфляции, который проявляется через высокие мировые цены на нефть и более высокий рост потребительских цен в соседних странах – основных торговых партнерах.

Сохранению инфляционного фона в экономике способствовал значительный рост денежных агрегатов. Увеличение чистых международных резервов Национального Банка Республики Казахстан привело к расширению денежной базы за 2004 год на 82,3% до 577,9 млрд. тенге. Активная кредитная политика, проводимая банками второго уровня, обусловила рост денежной массы за 2004 год на 68,2% до 1634,7 млрд. тенге. За этот же период наличные деньги в обращении выросли на 59% до 379,3 млрд. тенге, главным образом, вследствие роста потребительского спроса. Таким образом можно говорить об относительной привлекательности данного выпуска для инвестора, доходность будет перекрывать инфляционный риск на удовлетворительном уровне.

Риск девальвации наступает в ситуации, когда уменьшение покупательной способности казахстанских тенге, в которых деноминированы данные ценные бумаги упадет настолько, что инвестиции в тенговые долговые инструменты станет невыгодным. В 2004 году продолжилась тенденция укрепления курса тенге по отношению к доллару США. В истекшем году в номинальном выражении он укрепился на 9,3%, что способствовало замедлению инфляционных процессов. Чтобы не допустить значительного укрепления реального обменного курса тенге, а также для сглаживания колебаний курса Национальный Банк Республики Казахстан участвовал на внутреннем валютном рынке в качестве покупателя. Всего за 2004 год объем чистой покупки иностранной валюты Национальным Банком Республики Казахстан составил 3,6 млрд. долл. В результате за 2004 год чистые международные резервы Национального Банка Республики Казахстан увеличились на 87,1% до 9,3 млрд. долл. Покупки Национальным Банком Республики Казахстан иностранной валюты в целях недопущения роста инфляции стерилизовались, в основном, выпуском краткосрочных нот, проведением операций репо и привлечением депозитов от банков. За 2004 год объем нот в обращении увеличился практически вдвое (на 99,5%) до 369,1 млрд. тенге, объем проведенных операций репо – на 60,1%

до 782,4 млрд. тенге, объем привлеченных тенговых депозитов – в 2,5 раза до 775,7 млрд. тенге. Таким образом, по нашему мнению, падение инвестиционной привлекательности тенговых долговых инструментов в ближайшем будущем не предвидится.

#### **РАЗДЕЛ 4. ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ**

##### **Активы**

<b>1. Нематериальные активы</b>			
Состав нематериальных активов	Первоначальная стоимость (тенге)	Начисленный износ (тенге)	Остаточная стоимость (тенге)
Программное обеспечение	820 834 055,00	475 867 942,68	344 966 112,32
Лицензия	17 178 649,00	9 821 915,80	7 356 733,20
Сертификат	96 266,00	81 263,94	15 002,06
Установка телефона	10 514 387,00	7 161 460,51	3 352 926,49
Линия связи	6 431 266,00	2 009 708,85	4 421 557,15
Брокерское место	37 512,00	29 344,00	8 168,00
Прочие НМА	516 327,00	349 999,64	166 327,36
<b>Итого:</b>	<b>855 608 462,00</b>	<b>495 321 635,42</b>	<b>360 286 826,58</b>

<b>2. Основные средства</b>			
Состав основных средств	Первоначальная стоимость (тенге)	Начисленный износ (тенге)	Остаточная стоимость (тенге)
Здания и сооружения, земля	3 462 468 683,00	341 524 584,98	3 120 944 098,02
Машины и оборудование	5 011 920 080,00	2 413 537 247,01	2 964 353 798,57
Транспортные средства	484 753 655,00	255 632 514,41	229 121 140,59
Прочие основные средства	723 749 750,00	315 379 136,50	408 370 613,50
Капитальные затраты в арендованные здания	434 267 643,00	121 146 040,12	313 121 602,88
<b>Итого:</b>	<b>10 117 159 811,00</b>	<b>3 447 219 523,02</b>	<b>6 669 940 287,98</b>

В текущем году АО «Казкоммерцбанк» была произведена переоценка стоимости зданий, сооружений и земельных участков, числящихся на балансе Банка по состоянию на 31/05/04 года и 31 октября 2004 года в связи с высокими темпами роста цен на объекты недвижимости. Переоценка произведена в целях приведения балансовой стоимости недвижимости к справедливой рыночной стоимости. Экспертная оценка произведена независимой организацией ТОО «Price-Exspress» (Генеральная Государственная лицензия ЮЛ-00301). При определении справедливой рыночной стоимости объектов недвижимости ТОО «Price-Exspress» применялись следующие методы оценки:

- метод рыночной информации
- затратный метод
- метод капитализации дохода
- кумулятивный метод
- метод косвенной капитализации дохода

**Сведения о составе, первоначальной, остаточной стоимости и начисленном износе основных средств и капитальных затрат по арендованным зданиям**

Состав основных средств	Первоначальная стоимость (тенге)	Начисленный износ (тенге)	Остаточная стоимость (тенге)	Процент износа в год (интервал)
Здания и сооружения	3 462 468 683,00	341 524 584,98	3 120 944 098,02	0 до 5%
Машины и оборудование	5 011 920 080,00	2 413 537 247,01	2 964 353 798,57	0 до 33%
Транспортные средства	484 753 655,00	255 632 514,41	229 121 140,59	20 % до 33%
Прочие основные средства	723 749 750,00	315 379 136,50	408 370 613,50	8 % до 33%
Капитальные затраты в арендованные здания	434 267 643,00	121 146 040,12	313 121 602,88	0 до 240%
<b>Итого:</b>	<b>10 117 159 811,00</b>	<b>3 447 219 523,02</b>	<b>6 669 940 287,98</b>	

### 3. Инвестиции и портфель ценных бумаг

С начала 2004 года торговый и инвестиционный портфель ценных бумаг увеличился на 5,6% и составил по состоянию на 31 Декабря 2004 года 75,5 млрд. тенге. Рост портфеля ценных бумаг отражает стратегию банка переориентирования активов в более ликвидные инструменты.

	млн. KZT		
	31.12.2004	31.12.2003	31.12.2002
ЦБ торгового портфеля	74 780	71 201	21 279
ЦБ в наличии для продажи	489	138	5 539
ЦБ удерживаемые до погашения	64	32	17
Долгосрочные прямые инвестиции в ассоциированные компании	218	146	286
<b>ИТОГО торговый и инвестиционный портфель</b>	<b>75 551</b>	<b>71 517</b>	<b>27 121</b>

#### Краткое описание стратегии по управлению портфелем государственных и негосударственных ценных бумаг

Казкоммерцбанк является одним из ведущих операторов рынка ценных бумаг в Казахстане, осуществляя операции во всех секторах с большинством финансовых инструментов Казахстанской Фондовой Биржи. Данный факт обусловлен разносторонней инвестиционной деятельностью Банка, а так же обширной клиентской базой на рынке ценных бумаг. Оптимальное формирование портфеля инвестиций и грамотное управление им - одна из наиболее важных задач для всех участников рынка и Казкоммерцбанк не исключение. Правильное управление портфелем дает возможность повышения уровня доходности по операциям с ценными бумагами и получение дополнительной прибыли.

Для успешного выполнения данной задачи банк применяет сбалансированную стратегию управления портфелем. Значительную часть портфеля Банка составляют государственные, муниципальные и агентские облигации, что позволяет при необходимости быстро решать проблему ликвидности, путем быстрой реализации данных бумаг на рынке или привлечения средств посредством операций РЕПО. Остальная часть приходится на более рискованные и высокодоходные инструменты в виде корпоративных облигаций ведущих компаний и корпораций, основным критерием при покупке которых является их доходность и ликвидность.

Выход казахстанских эмитентов на западный рынок повлек за собой повышенный интерес западных инвесторов к высокодоходным казахстанским инструментам, что в свою очередь повлекло активизацию работы Банка на западном рынке и осваивание новых инструментов. На сегодняшний день Казкоммерцбанк сотрудничает с ведущими западными операторами рынка ценных бумаг, осваивая новые для себя инструменты и структурные продукты.

Для любой компании, осуществляющей свою деятельность на рынке ценных бумаг, изменения рыночных цен являются источником значительных рисков. При правильном подходе к управлению портфелем эти риски могут быть сведены к минимуму, такая стратегия позволяет свести шансы обесценивания активов практически до нуля. Большое внимание уделяется качеству активов, их структуризации как по рискам и срокам

погашения, так и по валюте эмиссии, что при правильном управлении позволяет регулировать так же валютную позицию банка.

Краткое описание стратегии участия в капитале других лиц

Банк имеет намерение приобрести более 50% доли Уставного капитала Коммерческий банк «Москоммерцбанк», Российская Федерация.

**Временная структура ценных бумаг в разрезе валюты и по срокам погашения**

млн. KZT

	2005				2006			
	1 квартал	2 квартал	3 квартал	4 квартал	1 квартал	2 квартал	3 квартал	4 квартал
Государственные ЦБ	23 895	12 371	8 080	1 171	519	1 100	1 238	1 517
ГЦБ Республики Казахстан	23 863	12 369	8 080	1 141	519	1 100	1 238	1 517
в тенге	23 863	12 369	8 080	1 141	519	1 100	1 238	1 517
в валюте	0	0	0	0	0	0	0	0
ГЦБ Республики Кыргызстан	32	3	0	30	0	0	0	0
в сом	32	3	0	30	0	0	0	0
ГЦБ Российской Федерации	0	0	0	0	0	0	0	0
в рублях	0	0	0	0	0	0	0	0
Негосударственные ЦБ	150	0	0	639	35	5	2 722	551
в тенге	0	0	0	132	0	0	0	0
в валюте	150	0	0	507	35	5	2 722	551

	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014
Государственные ЦБ	2 584	1 556	957	906	304	368	13	0
ГЦБ Республики Казахстан	2 584	1 508	957	906	304	209	13	0
в тенге	329	1 508	957	906	304	209	13	0
в валюте	2 255	0	0	0	0	0	0	0
ГЦБ Республики Кыргызстан	0	0	0	0	0	0	0	0
в сом	0	0	0	0	0	0	0	0
ГЦБ Российской Федерации	0	48	0	0	0	159	0	0
в рублях	0	48	0	0	0	159	0	0
Негосударственные ЦБ	5 469	2 659	1 811	377	185	49	426	1 375
в тенге	119	50	200	0	185	0	0	1 217
в валюте	5 350	2 609	1 611	377	0	49	426	158

	2016	2017	2028	2034	Всего

Государственные ЦБ	0	0	481	0	57 060
ГЦБ Республики Казахстан	0	0	0	0	56 307
в тенге	0	0	0	0	54 052
в валюте	0	0	0	0	2 255
ГЦБ Республики Кыргызстан	0	0	0	0	64
в сом	0	0	0	0	64
ГЦБ Российской Федерации	0	0	481	0	689
в рублях	0	0	481	0	689
Негосударственные ЦБ	227	714	0	878	18 272
в тенге	0	0	0	0	1 905
в валюте	227	714	0	878	16 368

#### 4. Кредитный портфель

В течение 2004 года объем ссудного портфеля Банка продолжал расти, рост составил 74.0% по сравнению с 31 Декабря 2003 года.

#### Динамика ссудного портфеля

	млн. KZT		
	31.12.2002	31.12.2003	31.12.2004
Ссуды клиентам	189 265	302 132	524 809

#### Отраслевая структура кредитного портфеля

Доля кредитов в иностранной валюте продолжает доминировать и по состоянию на 31 Декабря 2004 года составила 76.9%. В разбивке по секторам экономики, ссудный портфель по состоянию на 31 Декабря 2004 года выглядел следующим образом: торговля – 18.5%, строительство – 7.2%, топливно-энергетическая промышленность – 7%, сельское хозяйство – 6.5%, транспорт и связь – 5.9%, кредитование физических лиц составило 13.8% и прочие.

Наименование отрасли	млн. KZT		
	31.12.2004	31.12.2003	31.12.2002
Торговля	97 326	57 528	33 289
Строительство и строительные материалы	90 494	35 153	13 756
Кредитование физических лиц	72 821	30 272	12 234
Топливо-энергетическая промышленность	37 007	50 154	46 190
Сельское хозяйство	34 279	34 861	28 846
Транспорт и связь	31 125	14 369	7 701
Пищевая промышленность	29 802	22 100	15 497
Гостиничная служба и общепит	14 517	14 499	4 790
Финансовая и сопутствующая индустрия	32 975	1 344	357
Добывающая промышленность и металлургия	14 042	10 391	6 133

Операции с недвижимостью	27 597	5 985	6 537
Машиностроение/металлообработка	9 206	5 018	2 350
Культура и искусство	1 632	2 067	2 110
Медицинская промышленность	1 677	1 510	684
Прочие	30 309	16 881	8 791
<b>ВСЕГО</b>	<b>524 809</b>	<b>302 132</b>	<b>189 265</b>

**Валютная структура кредитного портфеля**

млн. KZT

Валюта кредита	31.12.2001	31.12.2002	31.12.2003	31.12.2004
тенге	35 928	47 463	63 548	120 822
доллар США	118 825	135 911	229 403	395 397
евро	2 048	5 798	6 704	6 647
прочие валюты	0	93	2 477	1 943
<b>Всего</b>	<b>156 801</b>	<b>189 265</b>	<b>302 132</b>	<b>524 809</b>

**5. Дебетовые и кредитовые обороты по выданным ссудам отдельно по видам валют с указанием средней процентной ставки\***

						тыс.тенге
Валюта кредита	Средняя ставка, %	на 01.01.02	Дебет	Кредит	на 01.01.03	
Тенге	13,63	55 246 677	30 278 252	41 420 819	44 104 110	
Доллар США	14,15	86 884 261	58 666 496	13 753 198	131 797 559	
Евро	13,64	1 948 833	5 632 152	1 985 655	5 595 330	
Прочие валюты	5,26	353 427	52 240	405 667	0	
<b>Всего</b>	<b>14,01</b>	<b>144 433 198</b>	<b>94 629 140</b>	<b>57 565 339</b>	<b>181 496 999</b>	
						тыс.тенге
Валюта кредита	Средняя ставка, %	На 01.01.03	Дебет	Кредит	на 01.01.04	
Тенге	14,66	44 104 110	507 642 339	493 219 558	58 526 891	
Доллар США	12,11	131 797 559	752 068 037	666 072 221	217 793 375	
Евро	12,49	5 595 330	21 371 368	20 539 749	6 426 949	
Прочие валюты	12,04	0	12 946 389	12 506 441	439 948	
<b>Всего</b>	<b>12,65</b>	<b>181 496 999</b>	<b>1 294 028 133</b>	<b>1 192 337 969</b>	<b>283 187 163</b>	
						тыс.тенге
Валюта кредита	Средняя ставка, %	на 01.01.04	Дебет	Кредит	на 01.01.05	
Тенге	13,16	58 526 891	269 690 115	211 412 930	116 804 076	
Доллар США	12,18	217 793 375	564 850 477	411 650 746	370 993 106	
Евро	10,44	6 426 949	12 102 209	12 291 677	6 237 481	
Прочие валюты	15,00	439 948	852 034	1 279 104	12 878	
<b>Всего</b>	<b>12,39</b>	<b>283 187 163</b>	<b>847 494 835</b>	<b>636 634 457</b>	<b>494 047 541</b>	

\* Данные представлены по Банку

**Временная структура кредитного портфеля**

млн. KZT											
	1 кв. 2005г.	2 кв. 2005г.	3 кв. 2005г.	4 кв. 2005г.	2006г.	2007г.	2008г.	2009г.	2010г.	2011г.	2012г.
Ссуды клиентам	68 171	62 580	26 093	34 309	47 293	41 584	24 663	36 989	26 160	24 763	8 770
2013г.	2014г.	2015г.	2016г.	2017г.	2018г.	2019г.	2020г.	2021г.	2022г.	2023г.	2024г.
17 098	43 045	663	747	918	4 299	11 160	1 904	1 076	875	3 299	7 588

**Качество кредитного портфеля**

млн. KZT			
Группа кредита	31.12.2002		
	кредит	%	провизии
Надежно	78 080	2	1 692
Потенциально надежно	65 257	5	3 604
Недостаточно	38 201	20	4 431
Сомнительно	1 440	50	386
Убыток	6 287	100	3 903
ИТОГО	189 265		14 016

Группа кредита	31.12.2003			31.12.2004		
	кредит	%	провизии	кредит	%	провизии
Надежно	142 094	2	2 866	275 753	2	5 515
Потенциально надежно	105 676	5	5 286	189 927	5	9 496
Недостаточно	27 363	20	1 764	36 597	20	3 056
Сомнительно	10 806	50	2 627	3 276	50	1 035
Убыток	16 193	100	6 526	19 256	100	10 777
ИТОГО	302 132		19 069	524 809		29 879

**5. Средняя доходность в годовом измерении за последние три года**
**Портфель ценных бумаг**

	2004		2003		2002		2001	
	млн. KZT	Средняя % ставка						
Краткосрочные облигации МФ РК И КР	2 462	4,22	250	5,50	326	5,90	1 115	6,90
Среднесрочные и долгосрочные облигации МФ РК И РФ	10 533	5,45	4 387	6,00	1 119	6,90	329	9,20
Ноты НБ РК	39 972	4,49	26 817	5,00	1 435	5,80	1 720	6,50
Национальные сберегательные облигации							119	7,10

Корпоративные облигации	17 530	10,86	11 725	9,80	4 711	11,00	1 881	11,10
Еврооблигации МФ РК	5 263	3,50	6 458	3,00	3 766	6,00	1 751	7,30
Облигации местных исполнительных органов РК и РФ	896	12,56	475	8,10	153	8,70	73	8,70
Евроноты МФ РФ					1 108	11,00	2 722	12,90
Евроноты KAZKOMMERTS INTERNATIONAL B. V.	4 970	7,94	3 559	8,00	237	9,00	2 937	13,50
Облигации иностранных эмитентов	4 157	6,77	12 498	4,70			51	6,90
<b>ИТОГО:</b>	<b>85 783</b>	<b>6,24</b>	<b>66 169</b>	<b>5,80</b>	<b>12 855</b>	<b>8,60</b>	<b>12 698</b>	<b>10,41</b>

### Кредитный портфель

	2004		2003		2002		2001	
	млн. KZT	Средняя % ставка						
Суды клиентам	359 476	13,5	197 709	15,0	159 439	14,5	98 452	15,8
Соедства и депозиты в банках	29 986	3,4	53 202	2,9	12 037	2,9	13 218	5,4
<b>ИТОГО</b>	<b>389 462</b>	<b>12,8</b>	<b>250 911</b>	<b>12,5</b>	<b>171 476</b>	<b>13,7</b>	<b>111 670</b>	<b>14,5</b>
Итого по процентным активам	475 245	11,6	317 080	11,1	184 330	13,3	124 368	14,1

## ПАССИВЫ

### 1. Акционерный капитал

Объявленный уставный капитал АО «Казкоммерцбанк» составляет 5 000 000 000 тенге и разделен на 500 000 000 штук акций, из них:

375 000 000 (Триста семьдесят пять миллионов) штук простых именных акций номинальной стоимостью 10 (Десять) тенге каждая, из них размещены 346 141 248 штук.

125 000 000 (Сто двадцать пять миллионов) штук привилегированных именных акций номинальной стоимостью 10 (Десять) тенге каждая, из них размещены: 73 579 231 штук.

Оплаченный уставный капитал АО «Казкоммерцбанк» - 4 197 204 790,00 тенге.

Обязательства акционеров по оплате акций выполнены в полном объеме.

### 2. Межбанковские займы

Позиция банка на межбанковском рынке зависит от состояния текущей ликвидности. Так после выпуска еврооблигаций объемом 350 USD в ноябре 2004 года, объем размещения на межбанковском рынке значительно превышал объем привлечения. После выданных крупных кредитов объем привлечения у банка на межбанковском рынке вырос.

Банк привлекает тенговые средства на межбанковском рынке в пределах лимитов, установленных участниками рынка на банк. В случае недостаточности данных лимитов тенговые средства привлекаются посредством операций РЕПО с использованием нот НБРК, МЕККАМ и МЕОКАМ, которые не зависят от лимитов.

Банк также привлекает доллары США на российском и западном рынке в пределах лимитов, установленных на банк. В случае необходимости для коррекции ликвидности по любым другим валютам Банк проводит операции СВОП, Форекс как на биржевом, так и на межбанковском рынках.

Для большого объема привлечения используются РЕПО операции с ценными бумагами Казахстана и других стран на западном рынке.

Кроме этого банк увеличивает активность по работе с крупными корпоративными клиентами путем улучшения ставки привлечения по депозитам на короткие сроки.

Более того на межбанковском рынке банк как правило предлагает ставки по привлечению выше чем средний уровень на рынке.

### 3. Депозиты

В течение 12-ти месяцев 2004 года объем депозитов увеличился на 30.5% и составил по состоянию на 31 Декабря 2004 года 197 млрд. тенге. Соотношение депозитов юридических и физических лиц, которое по состоянию на 31 Декабря 2003 года составляло 48.5% и 51.5% соответственно изменилось в пользу депозитов юридических лиц и составило 57.5% и 42.5% соответственно по состоянию на 31 Декабря 2004 года. Следует отметить, что 86.9 % депозитов физических лиц составляют срочные депозиты.

#### Динамика депозитов

#### В разрезе депозитов юридических и физических лиц

млн.KZT

Депозиты клиентов	31.12.2002	31.12.2003	31.12.2004
Юридические лица	78 605	71 910	112 668
Физические лица	59 807	76 481	83 169
Нарощенные процентные расходы	2 960	3 198	1 990
Итого	141 372	151 589	197 827

**В разрезе срочных депозитов и депозитов до востребования**

млн.KZT

Обязательства перед клиентами на 31.12.2002				Обязательства перед клиентами на 31.12.2003			
	тенге	валюта	Всего		тенге	валюта	Всего
<b>Корпоративные</b>				<b>Корпоративные</b>			
Срочные	12 976	31 990	44 966	Срочные	7 984	21 963	29 947
До востребования	17 064	16 575	33 639	До востребования	25 464	16 499	41 963
<b>Итого</b>	<b>30 040</b>	<b>48 565</b>	<b>78 605</b>	<b>Итого</b>	<b>33 448</b>	<b>38 462</b>	<b>71 910</b>
<b>Розничные</b>				<b>Розничные</b>			
Срочные	4 130	50 662	54 792	Срочные	12 440	56 840	69 280
До востребования	1 690	3 325	5 015	До востребования	3 324	3 877	7 201
<b>Итого</b>	<b>5 820</b>	<b>53 987</b>	<b>59 807</b>	<b>Итого</b>	<b>15 764</b>	<b>60 717</b>	<b>76 481</b>
<b>Наращенные процентные расходы</b>	<b>595</b>	<b>2 365</b>	<b>2 960</b>	<b>Наращенные процентные расходы</b>	<b>353</b>	<b>2 845</b>	<b>3 198</b>
<b>ВСЕГО</b>	<b>36 455</b>	<b>104 917</b>	<b>141 372</b>	<b>ВСЕГО</b>	<b>49 566</b>	<b>102 024</b>	<b>151 589</b>

Обязательства перед клиентами на 31.12.2004			
	тенге	валюта	Всего
<b>Корпоративные</b>			
Срочные	19 874	18 635	38 509
До востребования	52 632	21 527	74 159
<b>Итого</b>	<b>72 506</b>	<b>40 162</b>	<b>112 668</b>
<b>Розничные</b>			
Срочные	33 262	39 076	72 338
До востребования	6 603	4 228	10 831
<b>Итого</b>	<b>39 865</b>	<b>43 304</b>	<b>83 169</b>
<b>Наращенные процентные расходы</b>	<b>799</b>	<b>1 191</b>	<b>1 990</b>
<b>ВСЕГО</b>	<b>113 170</b>	<b>84 657</b>	<b>197 827</b>

**Дебетовые и кредитовые обороты по депозитам раздельно по видам валют с указанием средней процентной ставки\***

						тыс.тенге
2002 год	Средняя % ставка	Остатки на начало	Дебет	Кредит	Остатки на конец	
KZT	11,99	37 329 176	2 079 326 302	2 077 301 005	35 303 879	
PRO	5,34	897 113	679 177	1 448 762	1 666 698	
USD	6,42	70 315 723	269 134 908	296 980 007	98 160 822	
<b>Итого</b>		<b>108 542 012</b>	<b>2 349 140 387</b>	<b>2 375 729 774</b>	<b>135 131 399</b>	
2003 год	Средняя % ставка	Остатки на начало	Дебет	Кредит	Остатки на конец	
KZT	9,67	35 303 879	835 081 383	848 951 764	49 174 260	
PRO	5,23	1 666 698	56 197 792	54 714 538	183 444	
USD	4,72	98 160 822	1 105 313 775	1 103 779 493	96 626 540	
<b>Итого</b>		<b>135 131 399</b>	<b>1 996 592 950</b>	<b>2 007 445 795</b>	<b>145 984 244</b>	
2004 год	Средняя % ставка	Остатки на начало 2004 г.	Дебет	Кредит	Остатки на конец 2004 г.	
KZT	3,99	49 174 260	3 686 836 973	3 749 305 806	111 643 093	
PRO	4,47	183 444	254 870 496	256 902 211	2 215 159	
USD	4,72	96 626 540	3 702 109 612	3 673 441 442	67 958 370	
<b>Итого</b>		<b>145 984 244</b>	<b>7 643 817 081</b>	<b>7 679 649 459</b>	<b>181 816 622</b>	

\* Данные представлены по Банку

**Временная структура депозитов раздельно по депозитам юридических и физических лиц**

Вид инструмента привлечения	млн.KZT							
	2005				2006	2007	2008	2009
	1 квартал	2 квартал	3 квартал	4 квартал				
Депозиты юридических лиц	97 135	2 732	6 643	2 422	2 180	1 557		0
Депозиты физических лиц	28 003	10 654	7 978	9 459	18 409	6 425	184	1 033
Наращенные процентные расходы	751	309	320	199	234	148	0	29
<b>Всего</b>	<b>125 889</b>	<b>13 695</b>	<b>14 941</b>	<b>12 080</b>	<b>20 823</b>	<b>8 130</b>	<b>184</b>	<b>1 062</b>

Вид инструмента привлечения	2010	2011	2013	2014	2017	2018
Депозиты юридических лиц	0	0	0	0	0	0
Депозиты физических лиц	1	1	1	1 018	1	1
Наращенные процентные расходы	0	0	0	0	0	0
<b>Всего</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1 018</b>	<b>1</b>	<b>1</b>

#### 4. Сведения о действующих и погашенных выпусках долговых ценных бумаг

Сведения о выпусках долговых ценных бумаг банка:

Условия выпуска	Выпуск 1999 г.	Выпуск 2000 г.	Выпуск 2002 г.	Выпуск 2003 г.
Общий объем выпуска	30 000 000 долларов США	20 000 000 долларов США	7 500 000 000 тенге	7 500 000 000 тенге
Общее количество облигаций	300 000 штук	20 000 000 штук	50 000 штук	500 000 штук
Вид облигаций	Именная Купонная	Евроноты	Именные купонные индексированные субординированные	Именные купонные без обеспечения
Номинальная стоимость	100	1,00	150 000 тенге	15 000 тенге
Валюта выпуска	Доллар США	Доллар США	Тенге	Тенге
Срок обращения	2 года	7 лет	7 лет	3 года
Ставка купона	10% годовых Срок выплаты вознаграждения – полугодовыми платежами	11 % годовых Срок выплаты вознаграждения – полугодовыми платежами	8% годовых от индексированной номинальной стоимости Срок выплаты вознаграждения – полугодовыми платежами	7% годовых от номинальной стоимости облигации. Срок выплаты вознаграждения – полугодовыми платежами
Срок погашения	2001	22.12.2007 год	01.12.2009 год	15.01.07
Порядок погашения	Единовременной выплатой всей суммы на дату погашения одновременно с последним купоном	Выплата основной суммы (на дату оплаты) и причитающегося процента на дату погашения будет совершена посредством перевода на счет Держателя Нот, указанного в Реестре или если он не имеет такого зарегистрированного счета или основная сумма Нот, находящихся во владении такого лица менее 250,000 долларов США, чеком в долларах США, выписанном на банк в г. Нью-Йорк, отправленном на зарегистрированный адрес Держателя Ноты незастрахованным	Погашение основного долга производится по индексированной номинальной стоимости (N1) облигаций, находящихся в обращении на день погашения, но не ниже их номинальной стоимости. В случае, если дата погашения суммы основного долга придется на выходной или праздничный день, погашение будет осуществляться в первый рабочий день, следующий за выходным или праздничным днем с применением при расчете индексированной номинальной стоимости облигаций (N1) средневзвешенного курса доллара США к тенге, сложившегося на утренней сессии KASE на дату фактической выплаты основного долга. При этом инвестор не вправе требовать начисление процентов	<u>Досрочное частичное</u> погашение производится по номинальной стоимости выпущенных облигаций в обращении с выплатой купонного вознаграждения. Расчет купонного вознаграждения осуществляется исходя из фактического периода обращения облигаций с момента выплаты последнего купонного вознаграждения до дня расчета Банком с держателями облигаций. Извещение держателей облигаций о досрочном частичном погашении будет произведено в газете «Казахстанская правда» и через

		<p>м почтовым отправлением на риск Держателя Нот. Такой платеж возможен только по предъявлении и сдаче соответствующего Сертификата Ноты в указанном офисе Платежного Агента.</p>	<p>или компенсации за такую задержку.</p>	<p>средства информации ЗАО «Казахстанская фондовая биржа» за 30 (тридцать) календарных дней до официальной объявленной даты начала досрочного частичного погашения облигаций. Период принятия заявок на досрочное частичное погашение от держателей облигаций указывается в извещении. Досрочное частичное погашение будет производиться по принципу очередности поступления заявок от держателей облигаций. Удовлетворение заявок от держателей облигаций будет осуществляться в объеме, заявленном Банком на досрочное частичное погашение. Досрочное частичное погашение производится Банком по мере необходимости.</p> <p><u>Досрочное</u> <u>полное</u> <u>погашение</u> производится по номинальной стоимости выпущенных облигаций в обращении с выплатой купонного вознаграждения. Расчет купонного вознаграждения осуществляется исходя из фактического периода обращения облигаций с момента выплаты последнего купонного вознаграждения до</p>
--	--	---	---	--

				<p>дня расчета Банком с держателями облигаций. Извещение держателей облигаций о досрочном полном погашении будет произведено в газете «Казахстанская правда» и через средства информации ЗАО «Казахстанская фондовая биржа» за 30 (тридцать) календарных дней до официальной объявленной даты начала досрочного полного погашения облигаций. Досрочное частичное погашение производится Банком по мере необходимости.</p>
Факт погашения выпуска	погашен	-	-	-
Сведения о государственной регистрации выпуска	<p>Выпуск зарегистрирован Национальной комиссией РК по ценным бумагам 11.08.99г под номером А7. НИН – KZ72KA7B9A11</p>	<p>Выпуск зарегистрирован в Клиринговой системе Euroclear 22.12.2002 ISIN – XS0122349615</p>	<p>Выпуск зарегистрирован НБ РК 15.11.02г под номером А69. НИН- KZ2CKY07A693</p>	<p>Выпуск зарегистрирован НБ РК 31.12.03г под номером В06. НИН- KZ2CKY03B062</p>

Сведения о выпусках долговых ценных бумаг, где банк участвовал в качестве Гаранта:

Условия выпуска	Выпуск 1998 г.	Выпуск 2002 г.	Выпуск 2003г.	Выпуск 2004г.	Выпуск 2004-2005 гг.
Эмитент	Kazkommerts International B.V				
Общий объем выпуска	100 000 000 долларов США	200 000 000 долларов США	500 000 000 долларов США	400 000 000 долларов США	500 000 000 долларов США
Общее количество облигаций	100 000 000 штук	200 000 000 штук	500 000 000 штук	400 000 000 штук	500 000 000 штук
Номинальна	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00

я стоимость (N)					
Вид выпускаемых облигаций	Евроноты	Евроноты	Евроноты		Евроноты
Валюта выпуска	Доллар США	Доллар США	Доллар США	Доллар США	Доллар США
Срок обращения	3 года	5 лет	10 лет	10 лет	5 лет
Ставка купона	11,25% Срок выплаты вознаграждения – полугодовыми платежами	10,125 % Срок выплаты вознаграждения – полугодовыми платежами	8,5% годовых Срок выплаты вознаграждения – полугодовыми платежами	7,875% годовых Срок выплаты вознаграждения – полугодовыми платежами	7% годовых Срок выплаты вознаграждения – полугодовым и платежами
Срок погашения	06.05.2001 год	08.05.2007 год	16.04.2013 год	07.04.2014 год	03.11.2009 год
Порядок погашения	Выплата основной суммы (на дату оплаты) и причитающегося процента на дату погашения будет совершены посредством перевода на счет Держателя Нот, указанного в Реестре или если он не имеет такого зарегистрированного счета или основная сумма Нот, находящихся во владении такого лица менее 250,000 долларов США, чеком в долларах США, выписанном на банк в г. Нью-Йорк, отправленном на зарегистрированный адрес Держателя Ноты незастрахованным почтовым отправлением на риск Держателя Нот. Такой	Выплата основной суммы (на дату оплаты) и причитающегося процента на дату погашения будет совершены посредством перевода на счет Держателя Нот, указанного в Реестре или если он не имеет такого зарегистрированного счета или основная сумма Нот, находящихся во владении такого лица менее 250,000 долларов США, чеком в долларах США, выписанном на банк в г. Нью-Йорк, отправленном на зарегистрированный адрес Держателя Ноты незастрахованным почтовым отправлением на риск Держателя Нот. Такой платеж возможен только по предъявлению и	Выплата основной суммы (на дату оплаты) и причитающегося процента на дату погашения будет совершены посредством перевода на счет Держателя Нот, указанного в Реестре или если он не имеет такого зарегистрированного счета или основная сумма Нот, находящихся во владении такого лица менее 250,000 долларов США, чеком в долларах США, выписанном на банк в г. Нью-Йорк, отправленном на зарегистрированный адрес Держателя Ноты незастрахованным почтовым отправлением на риск Держателя Нот. Такой платеж возможен только по предъявлению и сдаче соответствующего Сертификата Ноты в указанном офисе Платежного Агента.	Выплата основной суммы (на дату оплаты) и причитающегося процента на дату погашения будет совершены посредством перевода на счет Держателя Нот, указанного в Реестре или если (i) он не имеет такого зарегистрированного счета или (ii) основная сумма Нот, находящихся во владении такого лица менее 250,000 долларов США, чеком в долларах США, выписанном на банк в г. Нью-Йорк, отправленном на зарегистрированный адрес Держателя Ноты незастрахованным почтовым	Выплата основной суммы (на дату оплаты) и причитающегося процента на дату погашения будет совершены посредством перевода на счет Держателя Нот, указанного в Реестре или если (i) он не имеет такого зарегистрированного счета или (ii) основная сумма Нот, находящихся во владении такого лица менее 250,000 долларов США, чеком в долларах США, выписанном на банк в г. Нью-Йорк, отправленном на зарегистрированный адрес Держателя Ноты незастрахованным почтовым

	платеж возможен только по предъявлении и сдаче соответствующего Сертификата Ноты в указанном офисе Платежного Агента.	сдаче соответствующего Сертификата Ноты в указанном офисе Платежного Агента.	Агента.	Агента.	отправлением на риск Держателя Нот. Такой платеж возможен только по предъявлении и сдаче соответствующего Сертификата Ноты в указанном офисе Платежного Агента.
Факт погашения выпуска	погашен	-	-	-	-
Сведения о регистрации выпуска	Выпуск зарегистрирован в Клиринговой системе Euroclear 06.05.1998г. ISIN – XS0081674359	Выпуск зарегистрирован в Клиринговой системе Euroclear 03.05.2002г ISIN – XS0146008171	Выпуск зарегистрирован в Клиринговой системе Euroclear 15.04.2003 ISIN – XS0167149094	Выпуск зарегистрирован в Клиринговой системе Euroclear 06.04.2004 ISIN – XS0190240324	Выпуск зарегистрирован в Клиринговой системе Euroclear 03.11.2004 ISIN – XS0204868995

5. 20 августа 2004 года было подписано соглашение о привлечении синдицированного займа со стран Азиатского региона. В декабре 2003 года привлекался синдицированный займ на общую сумму 300 млн. долл. США, состоящий из двух траншей: (1) Транша А на сумму 190 млн. долларов США сроком на 1 год по ставке ЛИБОР+1,5%, и (2) Транша В на сумму 110 млн. долларов США сроком на 2 года по ставке ЛИБОР+2%. В декабре 2004 года Транш А был пролонгирован на год, его сумма увеличена до 500 млн. долларов США, и ставка составила ставке ЛИБОР+1,25%.

Наименование	Сумма	% ставка	Дата привлечения	Дата погашения
Синдицированный займ	150 000 000 USD	L + 3%	27 августа 2004	27 августа 2005
Синдицированный займ, транш А	500 000 000 USD	L + 1,25%	17 декабря 2004	16 декабря 2005
Синдицированный займ, транш В	110 000 000 USD	L + 2%	19 декабря 2003	19 декабря 2005

**6. Займы**

<b>Контрагент</b>	<b>Дата освоения</b>	<b>Дата погашения</b>	<b>Валюта сделки</b>	<b>Сумма</b>	<b>Ставка</b>
Министерство финансов РК, Астана, Казахстан	01.12.1999	30.04.2005	USD	25 000,00	2,05
Министерство финансов РК, Астана, Казахстан	02.08.2001	31.08.2006	USD	174 300,34	2,05
Министерство финансов РК, Астана, Казахстан	22.12.1999	20.12.2009	EUR	669 913,66	5,00
Министерство финансов РК, Астана, Казахстан	13.12.2001	20.12.2009	EUR	427 389,61	5,00
Министерство финансов РК, Астана, Казахстан	27.05.2002	20.12.2009	EUR	626 809,44	5,00
Министерство финансов РК, Астана, Казахстан	07.06.2002	20.12.2009	EUR	309 673,73	5,00
Министерство финансов РК, Астана, Казахстан	30.09.2004	30.09.2011	KZT	135 000 000,00	0,50
European Bank for Reconstruction, London, UK	03.09.2004	04.01.2005	USD	14 625 000,00	3,36
European Bank for Reconstruction, London, UK	06.07.2004	06.01.2005	USD	500 000,00	3,40
European Bank for Reconstruction, London, UK	15.04.2004	15.04.2005	USD	500 000,00	3,03
European Bank for Reconstruction, London, UK	30.04.2004	30.04.2005	USD	25 000 000,00	2,84
European Bank for Reconstruction, London, UK	09.07.2004	30.04.2005	USD	15 000 000,00	3,16
European Bank for Reconstruction, London, UK	06.07.2004	06.07.2005	USD	500 000,00	3,89
European Bank for Reconstruction, London, UK	16.09.2004	16.09.2005	USD	3 241 720,00	3,58
European Bank for Reconstruction, London, UK	24.09.2004	26.09.2005	USD	500 000,00	3,61
European Bank for Reconstruction, London, UK	23.12.2004	23.12.2005	USD	2 177 909,35	4,33
European Bank for Reconstruction, London, UK	15.04.2004	17.10.2005	USD	500 000,00	3,90
European Bank for Reconstruction, London, UK	15.04.2004	18.04.2006	USD	500 000,00	4,27
European Bank for Reconstruction, London, UK	22.05.2003	28.04.2006	USD	1 500 000,00	6,24
European Bank for Reconstruction, London, UK	06.06.2003	28.04.2006	USD	3 500 000,00	6,24
European Bank for Reconstruction, London, UK	03.09.2004	05.09.2006	USD	5 500 350,00	4,89
European Bank for Reconstruction, London, UK	27.05.2003	12.09.2006	USD	9 000 000,00	6,07
European Bank for Reconstruction, London, UK	20.06.2003	12.09.2006	USD	6 000 000,00	6,07

European Bank for Reconstruction, London, UK	27.05.2003	12.09.2006	USD	6 000 000,00	5,57
European Bank for Reconstruction, London, UK	20.06.2003	12.09.2006	USD	4 000 000,00	5,57
European Bank for Reconstruction, London, UK	01.08.2003	28.10.2006	USD	2 000 000,00	6,24
European Bank for Reconstruction, London, UK	18.08.2003	28.10.2006	USD	3 000 000,00	6,24
Deutsche Bank AG Frankfurt Germany	05.05.2004	03.01.2005	USD	773 677,67	3,48
Deutsche Bank Moscow, Russia	07.09.2004	04.01.2005	EUR	246 712,00	2,80
Tsesnabank, Astana, Kazakhstan	23.12.2004	05.01.2005	EUR	1 000 000,00	2,00
Bank of New York London UK	31.12.2004	05.01.2005	USD	10 000 000,00	2,63
ABN AMRO Bank Kazakhstan Almaty, Kazakhstan	31.12.2004	05.01.2005	USD	2 000 000,00	2,50
Bank Centercredit Almaty Kazakhstan	31.12.2004	05.01.2005	USD	6 000 000,00	2,60
Citibank Kazakhstan Almaty, Kazakhstan	31.12.2004	05.01.2005	USD	1 000 000,00	2,60
HSBC Bank Kazakhstan Almaty, Kazakhstan	31.12.2004	05.01.2005	USD	12 600 000,00	3,50
Deutsche Bank Moscow, Russia	08.09.2004	05.01.2005	EUR	110 608,00	2,81
Halyk Bank of Kazakhstan Almaty, Kazakhstan	30.12.2004	06.01.2005	USD	40 000 000,00	3,00
Halyk Bank of Kazakhstan Almaty, Kazakhstan	31.12.2004	06.01.2005	KZT	1 500 000 000,00	0,50
Finansbank Amsterdam Holland NV	15.10.2004	06.01.2005	USD	1 000 000,00	3,82
Deutsche Bank Moscow, Russia	13.09.2004	10.01.2005	EUR	170 528,00	2,81
Rosbank Moscow Russia	31.12.2004	11.01.2005	USD	5 000 000,00	3,00
Rosbank Moscow Russia	31.12.2004	11.01.2005	USD	5 000 000,00	0,70
Alfa Bank Russian Federation Moscow, Russia	31.12.2004	11.01.2005	USD	5 000 000,00	3,25
Moscow Business World Bank Moscow, Russia	31.12.2004	11.01.2005	USD	5 000 000,00	3,25
Zenit Bank Moscow Russia	31.12.2004	11.01.2005	USD	1 500 000,00	3,25
Kyrgyzcredit, Bishkek, Kyrgyzstan	31.12.2004	11.01.2005	USD	200 000,00	1,20
Deutsche Bank Moscow, Russia	17.09.2004	14.01.2005	EUR	31 588,00	2,81
Commerzbank AG Frankfurt Germany	17.09.2004	17.01.2005	EUR	45 040,00	3,78
United Garanti Bank Int'l BV, Amsterdam, Holland	20.09.2004	18.01.2005	EUR	146 938,00	3,66
UBS AG Zurich Switzerland	23.06.2004	19.01.2005	USD	3 600 000,00	3,46
Deutsche Bank BHD, Kuala Lumpur, Malaysia	12.11.2004	20.01.2005	USD	1 000 000,00	4,29

Commerzbank AG Frankfurt Germany	22.09.2004	20.01.2005	EUR	852 799,00	3,78
Commerzbank AG Frankfurt Germany	22.09.2004	20.01.2005	EUR	313 026,00	3,78
Commerzbank AG Frankfurt Germany	22.09.2004	20.01.2005	EUR	251 472,00	3,78
Bank of China Almaty Kazakhstan	24.12.2004	24.01.2005	USD	1 000 000,00	2,50
Commerzbank AG Frankfurt Germany	24.09.2004	24.01.2005	EUR	431 613,00	3,78
Deutsche Bank Moscow, Russia	27.09.2004	24.01.2005	EUR	74 692,00	2,81
Commerzbank AG Frankfurt Germany	27.09.2004	25.01.2005	EUR	893 100,00	3,78
Commerzbank AG Frankfurt Germany	04.10.2004	01.02.2005	EUR	139 009,00	3,79
Commerzbank AG Frankfurt Germany	05.10.2004	02.02.2005	EUR	95 844,00	3,79
Commerzbank AG Frankfurt Germany	05.10.2004	02.02.2005	EUR	337 020,00	3,79
Commerzbank AG Frankfurt Germany	05.10.2004	02.02.2005	EUR	385 681,00	3,79
BNP-Paribas, Paris France	08.06.2004	03.02.2005	USD	361 878,90	4,10
Deutsche Bank AG Frankfurt Germany	09.06.2004	04.02.2005	USD	307 195,11	3,85
Commerzbank AG Frankfurt Germany	07.10.2004	04.02.2005	EUR	348 314,00	3,79
Deutsche Bank AG Frankfurt Germany	09.06.2004	04.02.2005	USD	426 720,04	3,85
Commerzbank AG Frankfurt Germany	11.10.2004	08.02.2005	EUR	21 053,00	3,79
Commerzbank AG Frankfurt Germany	11.10.2004	08.02.2005	EUR	426 026,00	3,79
Deutsche Bank Moscow, Russia	12.10.2004	08.02.2005	EUR	139 582,00	2,80
BNP-Paribas, Paris France	14.06.2004	09.02.2005	USD	354 989,07	4,25
Commerzbank AG Frankfurt Germany	18.10.2004	15.02.2005	EUR	114 300,00	3,78
BNP-Paribas, Paris France	21.06.2004	16.02.2005	USD	188 422,38	4,32
Commerzbank AG Frankfurt Germany	19.10.2004	16.02.2005	EUR	130 312,00	3,78
Commerzbank AG Frankfurt Germany	20.10.2004	17.02.2005	EUR	52 899,00	3,77
Halyk Bank of Kazakhstan Almaty, Kazakhstan	17.02.2004	18.02.2005	USD	140 800,00	11,88
Halyk Bank of Kazakhstan Almaty, Kazakhstan	18.02.2004	18.02.2005	USD	101 400,00	11,88
Halyk Bank of Kazakhstan Almaty, Kazakhstan	24.02.2004	18.02.2005	USD	69 400,00	11,88
Halyk Bank of Kazakhstan Almaty, Kazakhstan	25.02.2004	18.02.2005	USD	18 100,00	11,88

Halyk Bank of Kazakhstan Almaty, Kazakhstan	26.02.2004	18.02.2005	USD	17 300,00	11,88
Halyk Bank of Kazakhstan Almaty, Kazakhstan	02.03.2004	18.02.2005	USD	17 600,00	11,88
Halyk Bank of Kazakhstan Almaty, Kazakhstan	03.03.2004	18.02.2005	USD	20 110,00	11,88
Halyk Bank of Kazakhstan Almaty, Kazakhstan	10.03.2004	18.02.2005	USD	74 200,00	11,88
Halyk Bank of Kazakhstan Almaty, Kazakhstan	11.03.2004	18.02.2005	USD	7 887,00	11,88
Halyk Bank of Kazakhstan Almaty, Kazakhstan	15.03.2004	18.02.2005	USD	7 245,00	11,88
Halyk Bank of Kazakhstan Almaty, Kazakhstan	17.03.2004	18.02.2005	USD	54 160,00	11,88
Halyk Bank of Kazakhstan Almaty, Kazakhstan	19.03.2004	18.02.2005	USD	28 690,00	11,88
Halyk Bank of Kazakhstan Almaty, Kazakhstan	23.03.2004	18.02.2005	USD	30 500,00	11,88
Halyk Bank of Kazakhstan Almaty, Kazakhstan	25.03.2004	18.02.2005	USD	504 000,00	11,88
Halyk Bank of Kazakhstan Almaty, Kazakhstan	26.03.2004	18.02.2005	USD	5 590,00	11,88
Halyk Bank of Kazakhstan Almaty, Kazakhstan	29.03.2004	18.02.2005	USD	127 934,00	11,88
Halyk Bank of Kazakhstan Almaty, Kazakhstan	30.03.2004	18.02.2005	USD	170 000,00	11,88
Halyk Bank of Kazakhstan Almaty, Kazakhstan	02.04.2004	18.02.2005	USD	11 492,00	11,88
Halyk Bank of Kazakhstan Almaty, Kazakhstan	06.04.2004	18.02.2005	USD	155 458,00	11,88
Halyk Bank of Kazakhstan Almaty, Kazakhstan	08.04.2004	18.02.2005	USD	123 460,00	11,88
Halyk Bank of Kazakhstan Almaty, Kazakhstan	09.04.2004	18.02.2005	USD	8 208,00	11,88
Halyk Bank of Kazakhstan Almaty, Kazakhstan	14.04.2004	18.02.2005	USD	16 149,00	11,88
Halyk Bank of Kazakhstan Almaty, Kazakhstan	16.04.2004	18.02.2005	USD	24 500,00	11,88
Halyk Bank of Kazakhstan Almaty, Kazakhstan	21.04.2004	18.02.2005	USD	26 140,00	11,88
Halyk Bank of Kazakhstan Almaty, Kazakhstan	22.04.2004	18.02.2005	USD	44 065,00	11,88
Halyk Bank of Kazakhstan Almaty, Kazakhstan	26.04.2004	18.02.2005	USD	43 150,00	11,88
Halyk Bank of Kazakhstan Almaty, Kazakhstan	28.04.2004	18.02.2005	USD	59 576,00	11,88
Halyk Bank of Kazakhstan Almaty, Kazakhstan	29.04.2004	18.02.2005	USD	31 800,00	11,88
Halyk Bank of Kazakhstan Almaty, Kazakhstan	04.05.2004	18.02.2005	USD	484 720,00	11,88
Halyk Bank of Kazakhstan Almaty, Kazakhstan	06.05.2004	18.02.2005	USD	157 455,00	11,88

Halyk Bank of Kazakhstan Almaty, Kazakhstan	07.05.2004	18.02.2005	USD	22 872,00	11,88
Halyk Bank of Kazakhstan Almaty, Kazakhstan	11.05.2004	18.02.2005	USD	30 275,00	11,88
Halyk Bank of Kazakhstan Almaty, Kazakhstan	14.05.2004	18.02.2005	USD	118 872,00	11,88
Halyk Bank of Kazakhstan Almaty, Kazakhstan	18.05.2004	18.02.2005	USD	107 300,00	11,88
Halyk Bank of Kazakhstan Almaty, Kazakhstan	19.05.2004	18.02.2005	USD	100 300,00	11,88
Halyk Bank of Kazakhstan Almaty, Kazakhstan	20.05.2004	18.02.2005		14 140,00	11,88
Halyk Bank of Kazakhstan Almaty, Kazakhstan	24.05.2004	18.02.2005	USD	48 859,00	11,88
Halyk Bank of Kazakhstan Almaty, Kazakhstan	27.05.2004	18.02.2005	USD	388 030,00	11,88
Halyk Bank of Kazakhstan Almaty, Kazakhstan	01.06.2004	18.02.2005	USD	79 187,00	11,88
Halyk Bank of Kazakhstan Almaty, Kazakhstan	04.06.2004	18.02.2005	USD	39 930,00	
Halyk Bank of Kazakhstan Almaty, Kazakhstan	08.06.2004	18.02.2005	USD	60 000,00	11,88
Halyk Bank of Kazakhstan Almaty, Kazakhstan	10.06.2004	18.02.2005	USD	24 130,00	11,88
Halyk Bank of Kazakhstan Almaty, Kazakhstan	15.06.2004	18.02.2005	USD	132 850,00	11,88
Kazakhstan	24.06.2004	18.02.2005	USD	44 000,00	11,88
Halyk Bank of Kazakhstan Almaty, Kazakhstan	01.07.2004	18.02.2005	USD	42 860,00	11,88
Halyk Bank of Kazakhstan Almaty, Kazakhstan	06.07.2004	18.02.2005	USD	38 500,00	11,88
Halyk Bank of Kazakhstan Almaty, Kazakhstan	12.07.2004	18.02.2005	USD	126 600,00	11,88
Halyk Bank of Kazakhstan Almaty, Kazakhstan	15.07.2004	18.02.2005	USD	518 900,00	11,88
Halyk Bank of Kazakhstan Almaty, Kazakhstan	19.07.2004	18.02.2005	USD		11,88
Halyk Bank of Kazakhstan Almaty, Kazakhstan	22.07.2004	18.02.2005	USD	160 620,00	11,88
Halyk Bank of Kazakhstan Almaty, Kazakhstan	27.07.2004	18.02.2005	USD	51 890,00	11,88
Halyk Bank of Kazakhstan Almaty, Kazakhstan	30.07.2004	18.02.2005	USD	48 945,00	11,88
Halyk Bank of Kazakhstan Almaty, Kazakhstan	03.08.2004	18.02.2005	USD	77 555,00	11,88
Halyk Bank of Kazakhstan Almaty, Kazakhstan	05.08.2004	18.02.2005	USD	191 422,00	11,88
Halyk Bank of Kazakhstan Almaty, Kazakhstan	12.08.2004		USD	60 536,00	11,88
Halyk Bank of Kazakhstan Almaty, Kazakhstan	17.08.2004	18.02.2005	USD	158 580,00	11,88

Halyk Bank of Kazakhstan Almaty, Kazakhstan	18.08.2004	18.02.2005	USD	17 400,00	11,88
Halyk Bank of Kazakhstan Almaty, Kazakhstan	20.08.2004	18.02.2005	USD	60 874,68	11,88
Halyk Bank of Kazakhstan Almaty, Kazakhstan	24.08.2004	18.02.2005	USD	52 900,00	11,88
Halyk Bank of Kazakhstan Almaty, Kazakhstan	25.08.2004	18.02.2005	USD	78 664,00	11,88
Halyk Bank of Kazakhstan Almaty, Kazakhstan	26.08.2004	18.02.2005	USD	198 800,00	11,88
Halyk Bank of Kazakhstan Almaty, Kazakhstan	01.09.2004	18.02.2005	USD	80 670,00	11,88
Halyk Bank of Kazakhstan Almaty, Kazakhstan	02.09.2004	18.02.2005	USD	43 773,00	11,88
Halyk Bank of Kazakhstan Almaty, Kazakhstan	07.09.2004	18.02.2005	USD	119 000,00	11,88
Halyk Bank of Kazakhstan Almaty, Kazakhstan	08.09.2004	18.02.2005	USD	100 000,00	11,88
Halyk Bank of Kazakhstan Almaty, Kazakhstan	09.09.2004	18.02.2005	USD	13 441,00	11,88
Halyk Bank of Kazakhstan Almaty, Kazakhstan	10.09.2004	18.02.2005	USD	37 600,00	11,88
Halyk Bank of Kazakhstan Almaty, Kazakhstan	14.09.2004	18.02.2005	USD	79 080,00	11,88
Kazakhstan	16.09.2004	18.02.2005	USD	51 580,00	11,88
Halyk Bank of Kazakhstan Almaty, Kazakhstan	17.09.2004	18.02.2005	USD	37 895,00	11,88
Kazakhstan	20.09.2004	18.02.2005	USD	41 986,00	11,88
Kazakhstan	22.09.2004	18.02.2005	USD	26 412,00	11,88
Halyk Bank of Kazakhstan Almaty, Kazakhstan		18.02.2005	USD	180 581,00	11,88
Halyk Bank of Kazakhstan Almaty, Kazakhstan	28.09.2004	18.02.2005	USD	39 367,00	11,88
Halyk Bank of Kazakhstan Almaty, Kazakhstan	29.09.2004	18.02.2005		25 887,00	11,88
Halyk Bank of Kazakhstan Almaty, Kazakhstan	01.10.2004	18.02.2005	USD	12 930,00	11,88
Halyk Bank of Kazakhstan Almaty, Kazakhstan	05.10.2004	18.02.2005	USD	127 616,00	11,88
Halyk Bank of Kazakhstan Almaty, Kazakhstan	08.10.2004	18.02.2005	USD	417 396,00	
Halyk Bank of Kazakhstan Almaty, Kazakhstan	13.10.2004	18.02.2005	USD	117 648,00	11,88
Halyk Bank of Kazakhstan Almaty, Kazakhstan		18.02.2005	USD	34 764,00	11,88
Halyk Bank of Kazakhstan Almaty, Kazakhstan	21.10.2004	18.02.2005	USD		11,88
Halyk Bank of Kazakhstan Almaty, Kazakhstan	22.10.2004	18.02.2005	USD	36 600,00	11,88

Halyk Bank of Kazakhstan Almaty, Kazakhstan	26.10.2004	18.02.2005	USD	42 050,00	
Halyk Bank of Kazakhstan Almaty, Kazakhstan	27.10.2004	18.02.2005	USD	10 400,00	11,88
Halyk Bank of Kazakhstan Almaty, Kazakhstan	28.10.2004	18.02.2005	USD	16 075,00	11,88
Halyk Bank of Kazakhstan Almaty, Kazakhstan	01.11.2004	18.02.2005	USD	35 479,00	11,88
Halyk Bank of Kazakhstan Almaty, Kazakhstan	04.11.2004	18.02.2005	USD	105 402,00	11,88
Halyk Bank of Kazakhstan Almaty, Kazakhstan	08.11.2004	18.02.2005	USD	41 895,00	
Halyk Bank of Kazakhstan Almaty, Kazakhstan	09.11.2004	18.02.2005	USD	39 638,00	11,88
Halyk Bank of Kazakhstan Almaty, Kazakhstan	12.11.2004	18.02.2005	USD	175 915,00	11,88
Halyk Bank of Kazakhstan Almaty, Kazakhstan	15.11.2004	18.02.2005	USD	12 071,00	11,88
Kazakhstan	17.11.2004	18.02.2005	USD	6 870,00	11,88
Halyk Bank of Kazakhstan Almaty, Kazakhstan	18.11.2004	18.02.2005	USD	56 410,00	11,88
Halyk Bank of Kazakhstan Almaty, Kazakhstan	30.11.2004	18.02.2005	USD	56 530,00	11,88
Commerzbank AG Frankfurt Germany	21.10.2004	18.02.2005	EUR	213 459,00	3,80
Bank of Montreal Intr.Branch Toronto Canada	16.07.2004	23.02.2005	USD	1 893 780,00	3,67
	27.10.2004	24.02.2005	EUR	646 537,00	3,80
Commerzbank AG Frankfurt Germany	01.11.2004	01.03.2005	EUR	609 399,00	3,81
Commerzbank AG Frankfurt Germany	01.11.2004	01.03.2005	EUR	707 162,00	3,81
Commerzbank AG Frankfurt Germany	02.11.2004	02.03.2005	EUR	157 747,00	3,81
Commerzbank AG Frankfurt Germany	02.11.2004	02.03.2005	EUR	237 978,00	3,81
Commerzbank AG Frankfurt Germany	03.11.2004	03.03.2005	EUR	47 511,00	3,81
BNP-Paribas, Paris France	09.07.2004	07.03.2005	USD	307 369,62	4,23
BNP-Paribas, Paris France	16.07.2004	14.03.2005	USD	176 574,64	4,26
Commerzbank AG Frankfurt Germany	15.11.2004	15.03.2005		24 268,00	3,84
Commerzbank AG Frankfurt Germany	19.11.2004	21.03.2005	EUR	75 073,00	3,84
BNP-Paribas, Paris France		23.03.2005	USD	33 997,28	3,91
United Garanti Bank Int'l BV, Amsterdam, Holland	24.11.2004	24.03.2005	EUR	100 783,00	3,70
South Korea	26.03.2004	26.03.2005	USD	19 550,00	3,27

The Export-Import Bank of Korea, Seoul, South Korea	26.03.2004	26.03.2005	USD	3 450,00	3,27
Bank Leumi le Israel BM, Telaviv	28.10.2004	28.03.2005	USD	771 385,00	4,00
United Garanti Bank Int'l BV, Amsterdam, Holland	29.11.2004	29.03.2005	EUR	32 004,00	3,69
United Garanti Bank Int'l BV, Amsterdam, Holland	29.11.2004	29.03.2005	EUR	136 784,00	3,69
United Garanti Bank Int'l BV, Amsterdam, Holland	29.11.2004	29.03.2005	EUR	405 105,00	
United Garanti Bank Int'l BV, Amsterdam, Holland	30.03.2004		USD	325 000,00	
Commerzbank AG Frankfurt Germany	03.12.2004	04.04.2005	EUR	469 031,00	
Commerzbank AG Frankfurt Germany	08.12.2004	07.04.2005	EUR	91 059,00	3,82
Commerzbank AG Frankfurt Germany	08.12.2004	07.04.2005	EUR	256 478,00	3,82
United Garanti Bank Int'l BV, Amsterdam, Holland	08.12.2004	07.04.2005	EUR	252 877,00	3,68
Commerzbank AG Frankfurt Germany	08.12.2004	07.04.2005	EUR	305 050,00	3,82
Commerzbank AG Frankfurt Germany	09.12.2004	08.04.2005	EUR	144 557,00	3,82
Commerzbank AG Frankfurt Germany	14.12.2004	13.04.2005	EUR	33 958,00	3,83
Commerzbank AG Frankfurt Germany	15.12.2004	14.04.2005	EUR		3,83
Commerzbank AG Frankfurt Germany	15.12.2004	14.04.2005	EUR	1 045 197,00	3,83
Commerzbank AG Frankfurt Germany	18.08.2004	15.04.2005	USD	40 399,36	4,46
Commerzbank AG Frankfurt Germany	18.08.2004	15.04.2005	USD	355 998,36	4,46
Commerzbank AG Frankfurt Germany	23.08.2004	20.04.2005	USD	39 045,68	4,48
Commerzbank AG Frankfurt Germany	23.08.2004	20.04.2005	USD	229 938,46	4,48
Commerzbank AG Frankfurt Germany	21.12.2004	20.04.2005	EUR	254 343,00	3,83
The Export-Import Bank of Korea, Seoul, South Korea	19.04.2004	04.05.2005	USD	7 087,50	3,61
The Export-Import Bank of Korea, Seoul, South Korea	04.05.2004	04.05.2005	USD	40 162,50	3,61
BNP-Paribas, Paris France	08.09.2004	06.05.2005	USD	208 244,73	4,00
BNP-Paribas, Paris France	08.09.2004	06.05.2005	USD	224 728,67	4,00
Commerzbank AG Frankfurt Germany	07.09.2004	06.05.2005	USD	97 377,15	4,53
BNP-Paribas, Paris France	09.09.2004	09.05.2005	USD	141 492,99	4,00
	15.09.2004	13.05.2005	USD	93 154,42	3,96
BNP- Paribas, Paris France	15.09.2004	13.05.2005	USD	31 976,60	3,96

Deutsche Bank Moscow, Russia	28.05.2004	19.05.2005	USD	578 500,00	3,81
Commerzbank AG Frankfurt Germany	24.09.2004	23.05.2005	USD	20 941,08	3,65
Commerzbank AG Frankfurt Germany	24.09.2004	23.05.2005	USD	33 971,00	3,65
Banca Nazionale del Lavoro SPA, Rome Italy	13.08.2004	27.05.2005	EUR	274 072,00	4,05
BNP- Paribas, Paris France	29.09.2004	27.05.2005	USD	37 674,74	4,07
BNP- Paribas, Paris France	29.09.2004	27.05.2005	USD	100 984,29	4,07
Commerzbank AG Frankfurt Germany	04.10.2004	01.06.2005	USD	147 016,54	3,72
Standard Bank London UK	03.06.2004	03.06.2005	USD	250 000,00	5,00
Mashreqbank Psc Dubai UAE	25.07.2004	06.06.2005	USD	257 900,00	4,14
BNP Paribas ZAO	27.07.2004	06.06.2005	USD	1 002 824,00	4,17
The Export-Import Bank of Korea, Seoul, South Korea	19.04.2004	08.06.2005	USD	29 250,00	3,47
The Export-Import Bank of Korea, Seoul, South Korea	08.06.2004	08.06.2005	USD		3,47
Deutsche Bank Moscow, Russia	22.07.2004	13.06.2005	USD	1 017 186,00	4,26
Commerzbank AG Frankfurt Germany	14.10.2004	13.06.2005	USD	225 443,60	3,75
Deutsche Bank AG Frankfurt Germany	07.07.2004	16.06.2005	EUR	63 077,00	4,09
Commerzbank AG Frankfurt Germany	18.10.2004	17.06.2005	USD	97 745,14	
Commerzbank AG Frankfurt Germany	18.10.2004	17.06.2005	USD	115 877,92	3,76
Commerzbank AG Frankfurt Germany	22.10.2004	20.06.2005	USD	62 823,24	3,77
Commerzbank AG Frankfurt Germany	22.10.2004	20.06.2005	USD	36 075,10	3,77
Raiffeisen Zentralbank AG, Vienna Austria	28.07.2004	27.06.2005	USD	1 017 891,00	4,06
Commerzbank AG Frankfurt Germany	01.11.2004	29.06.2005	USD	65 551,51	3,85
Commerzbank AG Frankfurt Germany	03.11.2004	01.07.2005	USD	138 977,73	3,87
Commerzbank AG Frankfurt Germany	03.11.2004	01.07.2005	USD	42 211,46	3,87
Commerzbank AG Frankfurt Germany	05.11.2004	04.07.2005	USD	75 756,95	3,90
Commerzbank AG Frankfurt Germany	05.11.2004	04.07.2005	USD	116 615,21	3,90
Commerzbank AG Frankfurt Germany	09.11.2004	07.07.2005	USD	188 469,72	3,91
Raiffeisen Zentralbank AG, Vienna Austria	23.08.2004	11.07.2005	USD	572 614,00	3,92
Raiffeisen Zentralbank AG, Vienna Austria	26.08.2004	14.07.2005	USD	878 122,00	4,01

Commerzbank AG Frankfurt Germany	17.11.2004	15.07.2005	USD	96 423,16	4,01
Commerzbank AG Frankfurt Germany	17.11.2004	15.07.2005	USD	131 444,11	4,01
Commerzbank AG Frankfurt Germany	19.11.2004	18.07.2005	USD	106 930,98	4,04
Commerzbank AG Frankfurt Germany	26.11.2004	25.07.2005	USD	53 629,43	4,10
Commerzbank AG Frankfurt Germany	03.12.2004	01.08.2005	USD	186 557,10	4,14
Bank of Montreal Intr.Branch Toronto Canada	03.08.2004	02.08.2005	USD	540 000,00	3,70
Commerzbank AG Frankfurt Germany	06.12.2004	03.08.2005	USD	185 200,71	4,15
Raiffeisen Zentralbank AG, Vienna Austria	20.09.2004	12.08.2005	USD	894 414,00	3,80
Raiffeisen Zentralbank AG, Vienna Austria	22.09.2004	15.08.2005	USD	866 122,00	3,80
Commerzbank AG Frankfurt Germany		17.08.2005	USD	48 369,18	4,22
Commerzbank AG Frankfurt Germany	20.12.2004	17.08.2005	USD		4,22
Raiffeisen Zentralbank AG, Vienna Austria	20.09.2004		USD	414 380,00	3,80
Commerzbank AG Frankfurt Germany	29.12.2004	26.08.2005	USD	34 187,45	
Mashreqbank Psc Dubai UAE	08.11.2004	04.09.2005		322 000,00	5,03
Raiffeisen Zentralbank AG, Vienna Austria	12.11.2004	23.09.2005	USD	742 002,00	4,19
Bank of Montreal Intr.Branch Toronto Canada	27.09.2004	27.09.2005	USD	463 687,68	
Bank of Montreal Intr.Branch Toronto Canada		29.09.2005	USD	2 820 000,00	4,19
	19.11.2004	30.09.2005	USD	794 342,00	4,28
Raiffeisen Zentralbank AG, Vienna Austria	22.11.2004		USD	864 855,00	4,28
Raiffeisen Zentralbank AG, Vienna Austria	30.11.2004	14.10.2005	USD	351 090,00	4,42
Bank of Montreal Intr.Branch Toronto Canada	18.10.2004	18.10.2005	USD	353 085,60	4,16
Standard Bank London UK	20.10.2004		USD	2 180 000,00	4,24
Sampo Bank Plc, Sampo, Finland		21.10.2005	EUR	24 722,08	4,04
Sampo Bank Plc, Sampo, Finland	29.10.2004	24.10.2005		38 482,53	4,03
The Export-Import Bank of Korea, Seoul, South Korea	28.10.2004	28.10.2005	USD	520 000,00	

The Export-Import Bank of Korea, Seoul, South Korea	16.11.2004	01.11.2005	USD	63 453,04	3,72
The Export-Import Bank of Korea, Seoul, South Korea	28.10.2004	01.11.2005	USD	576 546,96	3,47
Sampo Bank Plc, Sampo, Finland	08.11.2004		EUR	31 313,55	
Raiffeisen Zentralbank AG, Vienna Austria	23.12.2004		USD		4,52
South Korea	16.11.2004	16.11.2005	USD		3,62
	29.12.2004	18.11.2005	USD	873 837,00	4,54
Bank of Montreal Intr.Branch Toronto Canada	18.11.2004	18.11.2005	USD	873 842,00	4,63
The Export-Import Bank of Korea, Seoul, South Korea	19.11.2004	21.11.2005	USD	137 840,54	3,67
Bank of Montreal Intr.Branch Toronto Canada	26.11.2004	25.11.2005	USD	1 330 000,00	
The Export-Import Bank of Korea, Seoul, South Korea	10.12.2004	10.12.2005	USD	366 760,06	3,80
Dresdner Bank AG Frankfurt	15.12.2004	12.12.2005	USD	750 000,00	4,56
The Export-Import Bank of Korea, Seoul, South Korea	19.11.2004	12.12.2005	USD		3,67
South Korea	10.12.2004	12.12.2005	USD		3,78
Bank of Montreal Intr.Branch Toronto Canada	13.12.2004		USD	1 625 000,00	4,74
The Export-Import Bank of Korea, Seoul, South Korea	16.11.2004	13.12.2005	USD	463 265,01	
The Export-Import Bank of Korea, Seoul, South Korea	13.12.2004	13.12.2005		276 734,99	3,79
The Export-Import Bank of Korea, Seoul, South Korea		13.12.2005	USD	102 532,83	3,80
South Korea	17.12.2004	19.12.2005	USD		3,91
The Export-Import Bank of Korea, Seoul, South Korea	17.12.2004		USD	87 816,00	3,91
The Export-Import Bank of Korea, Seoul, South Korea	30.01.2003	19.01.2005	USD	29 575,00	
Standard Bank London UK	02.09.2003	01.03.2005		405 208,00	5,92
Standard Bank London UK	02.06.2003	02.03.2005		405 208,00	5,57
Standard Bank London UK	03.03.2003	03.03.2005	USD	405 208,00	5,41
South Korea	26.07.2002	10.05.2005	USD	145 500,00	4,80
The Export-Import Bank of Korea, Seoul, South Korea	21.05.2003	10.05.2005	USD	224 950,00	4,80
The Export-Import Bank of Korea, Seoul, South Korea	21.05.2003	10.05.2005	USD	236 033,00	4,80

Banco de Sabadell SA, Barselona, Spain	10.04.2000	16.05.2005	USD	86 009,40	7,45
Banco de Sabadell SA, Barselona, Spain	28.04.2000	16.05.2005	USD	19 500,00	7,45
	21.05.2003	21.05.2005	USD	3 289 473,64	6,84
	02.09.2003	01.06.2005	USD	405 208,00	6,15
	02.06.2003	02.06.2005	USD	405 208,00	5,66
The Export-Import Bank of Korea, Seoul, South Korea	09.08.2004	22.08.2005	USD	25 584,60	3,55
South Korea	20.08.2004	22.08.2005	USD	59 697,40	3,55
Standard Bank London UK	02.09.2003	02.09.2005	USD	405 208,00	6,36
South Korea	16.09.2003	05.09.2005	USD	47 500,00	3,39
South Korea	27.05.2004	01.11.2005	USD	744 291,07	2,88
South Korea	22.06.2004	01.11.2005	USD	34 598,67	3,15
South Korea	24.06.2004	01.11.2005	USD	518 594,67	3,16
The Export-Import Bank of Korea, Seoul, South Korea	04.06.2004	01.11.2005	USD	464 712,21	2,93
	28.08.2000	14.11.2005	EUR	21 431,66	
Fortis Bank NV/SA, Brussels, Belgium	13.10.2000	14.11.2005	EUR	26 516,82	5,72
Fortis Bank NV/SA, Brussels, Belgium	06.10.2000	14.11.2005	EUR	13 092,52	5,72
Fortis Bank NV/SA, Brussels, Belgium	04.04.2001	14.11.2005		2 040,86	5,72
Fortis Bank NV/SA, Brussels, Belgium	18.04.2001	14.11.2005	EUR		5,72
	30.01.2001	14.11.2005	EUR	5 996,80	5,72
Fortis Bank NV/SA, Brussels, Belgium	08.02.2001		EUR	1 139,20	5,72
Fortis Bank NV/SA, Brussels, Belgium	27.02.2001	14.11.2005	EUR	14 800,34	
Fortis Bank NV/SA, Brussels, Belgium	21.11.2000	14.11.2005	EUR	2 520,00	5,72
Fortis Bank NV/SA, Brussels, Belgium		14.11.2005	EUR	6 261,79	5,72
Fortis Bank NV/SA, Brussels, Belgium	15.07.2000	14.11.2005	EUR	12 863,67	5,72
Fortis Bank NV/SA, Brussels, Belgium	15.09.2000	14.11.2005	EUR	7 680,00	
Fortis Bank NV/SA, Brussels, Belgium	29.12.2000	14.11.2005	EUR	40 800,00	5,72
	29.12.2000	14.11.2005	EUR	5 923,96	5,72
The Export-Import Bank of Korea, Seoul, South Korea	20.10.2004	21.11.2005	USD	862 159,46	3,33

The Export-Import Bank of Korea, Seoul, South Korea	09.08.2004	01.12.2005	USD	709 951,00	3,17
The Export-Import Bank of Korea, Seoul, South Korea	20.08.2004	01.12.2005	USD	289 960,99	
The Export-Import Bank of Korea, Seoul, South Korea		01.12.2005	USD	750 000,00	3,14
The Export-Import Bank of Korea, Seoul, South Korea	26.12.2003		USD	24 650,00	3,23
The Export-Import Bank of Korea, Seoul, South Korea	03.03.2004	21.02.2006	USD	70 800,00	3,31
The Export-Import Bank of Korea, Seoul, South Korea	19.04.2004	10.04.2006	USD	51 750,00	3,57
	11.05.2001	11.05.2006	EUR	85 157,10	
Banco de Sabadell SA, Barselona, Spain	28.05.2001	15.05.2006		140 173,50	
United Garanti Bank Int'l BV, Amsterdam, Holland	04.06.2004	04.06.2006	EUR		5,38
Dresdner Bank AG Frankfurt Germany	27.03.2001	06.06.2006	EUR	11 074,56	2,90
Dresdner Bank AG Frankfurt Germany	21.02.2001	06.06.2006	EUR	698 593,62	2,90
Munich, Germany	24.08.2004	14.08.2006		959 000,00	4,07
	03.10.2001	15.08.2006	USD	34 782,00	
The Export-Import Bank of Korea, Seoul, South Korea	08.10.2004	28.09.2006	USD		3,50
The Export-Import Bank of Korea, Seoul, South Korea	02.11.2004	23.10.2006	USD	144 900,00	3,54
The Export-Import Bank of Korea, Seoul, South Korea	05.11.2004	26.10.2006	USD	57 000,00	3,73
Bankgesellschaft Berlin AG, Berlin Germany		29.10.2006	EUR		2,88
Banco de Sabadell SA, Barselona, Spain	22.10.2001	15.11.2006	USD	48 252,80	7,45
	13.11.2001	15.11.2006	USD	56 535,39	7,45
Banco de Sabadell SA, Barselona, Spain	14.11.2001	15.11.2006	USD	45 454,44	7,45
	21.11.2001	15.11.2006	USD	24 621,60	7,45
	30.11.2001	15.11.2006	USD	53 096,24	7,45
Banco de Sabadell SA, Barselona, Spain	13.12.2001	15.11.2006		50 538,61	7,45
	19.12.2001	15.11.2006	USD	43 908,76	7,45
Banco de Sabadell SA, Barselona, Spain	24.12.2001	15.11.2006	USD	72 604,36	7,45
	04.01.2002	15.11.2006	USD	17 699,00	7,45

Banco de Sabadell SA, Barselona, Spain	07.01.2002	15.11.2006	USD	29 595,48	7,45
Banco de Sabadell SA, Barselona, Spain	10.01.2002	15.11.2006	USD		7,45
Banco de Sabadell SA, Barselona, Spain	11.01.2002		USD		7,45
Banco de Sabadell SA, Barselona, Spain		15.11.2006	USD	17 353,64	7,45
The Export-Import Bank of Korea, Seoul, South Korea	02.12.2004	22.11.2006	USD	366 660,00	3,82
Bank of New York, New York, USA	05.04.2002	10.02.2007	USD	1 435 650,00	2,32
Bank of New York, New York, USA	17.05.2002	10.02.2007	USD	593 383,00	2,32
Banco de Sabadell SA, Barselona, Spain	17.01.2002	15.02.2007	USD	49 524,50	
Banco de Sabadell SA, Barselona, Spain	21.01.2002	15.02.2007	USD	8 283,30	7,45
Banco de Sabadell SA, Barselona, Spain	19.02.2002		USD	57 211,75	
Banco de Sabadell SA, Barselona, Spain	20.02.2002		USD	31 021,60	7,45
Banco de Sabadell SA, Barselona, Spain		15.02.2007	USD	18 083,75	7,45
Banco de Sabadell SA, Barselona, Spain		15.02.2007	USD	37 867,08	7,45
Banco de Sabadell SA, Barselona, Spain	05.03.2002	15.02.2007	USD	22 437,87	7,45
Banco de Sabadell SA, Barselona, Spain		15.02.2007	USD	27 626,25	7,45
Banco de Sabadell SA, Barselona, Spain		15.02.2007	USD	84 088,15	7,45
Banco de Sabadell SA, Barselona, Spain	28.03.2002	15.02.2007	USD	21 882,85	7,45
Banco de Sabadell SA, Barselona, Spain		15.02.2007	USD	19 745,50	7,45
Banco de Sabadell SA, Barselona, Spain	15.04.2002	15.02.2007	USD	20 547,05	7,45
Banco de Sabadell SA, Barselona, Spain	22.04.2002	15.05.2007	USD	43 519,15	7,45
Banco de Sabadell SA, Barselona, Spain	15.04.2002	15.05.2007	USD	17 607,75	7,45
Banco de Sabadell SA, Barselona, Spain	18.04.2002	15.05.2007	USD	35 287,75	7,45
Banco de Sabadell SA, Barselona, Spain		15.05.2007	USD	35 044,20	7,45
Banco de Sabadell SA, Barselona, Spain	09.05.2002	15.05.2007	USD	7 148,05	7,45
Banco de Sabadell SA, Barselona, Spain	03.06.2002	15.05.2007	USD	50 586,90	7,45
Banco de Sabadell SA, Barselona, Spain	05.06.2002	15.05.2007	USD	76 754,15	7,45

Banco de Sabadell SA, Barselona, Spain	07.06.2002	15.05.2007	USD	74 330,35	7,45
Banco de Sabadell SA, Barselona, Spain	11.06.2002	15.05.2007	USD	14 645,90	7,45
Banco de Sabadell SA, Barselona, Spain	14.06.2002	15.05.2007	USD	55 637,60	7,45
Banco de Sabadell SA, Barselona, Spain	21.06.2002	15.05.2007	USD	11 306,25	7,45
Banco de Sabadell SA, Barselona, Spain	12.07.2002	15.05.2007	USD	41 229,95	7,45
Banco de Sabadell SA, Barselona, Spain	19.07.2002	15.05.2007	USD	29 273,15	7,45
The Export-Import Bank of Korea, Seoul, South Korea	04.01.2002	31.05.2007	USD	318 750,00	5,04
The Export-Import Bank of Korea, Seoul, South Korea	18.01.2002	31.05.2007	USD	255 000,00	5,04
The Export-Import Bank of Korea, Seoul, South Korea		31.05.2007	USD	510 000,00	5,04
The Export-Import Bank of Korea, Seoul, South Korea	29.04.2002	31.05.2007	USD	102 000,00	5,04
The Export-Import Bank of Korea, Seoul, South Korea	31.05.2002	31.05.2007	USD	89 250,00	5,04
Standard Bank London UK	25.06.2004	25.06.2007	USD	528 326,67	6,97
Nedbank Ltd London UK	16.09.2004	09.08.2007	USD	497 436,00	5,50
Banco de Sabadell SA, Barselona, Spain	19.07.2002	15.08.2007	USD	35 320,03	7,45
Banco de Sabadell SA, Barselona, Spain	26.07.2002	15.08.2007	USD	27 014,66	7,45
Banco de Sabadell SA, Barselona, Spain		15.08.2007	USD	20 347,94	7,45
Banco de Sabadell SA, Barselona, Spain	14.08.2002	15.08.2007	USD	51 056,10	7,45
Banco de Sabadell SA, Barselona, Spain	02.09.2002	15.08.2007	USD	135 010,26	7,45
Banco de Sabadell SA, Barselona, Spain	06.09.2002	15.08.2007	USD	47 713,56	7,45
Banco de Sabadell SA, Barselona, Spain	20.09.2002	15.08.2007	USD	90 660,17	7,45
Banco de Sabadell SA, Barselona, Spain	27.09.2002	15.08.2007	USD	52 088,34	7,45
Banco de Sabadell SA, Barselona, Spain	04.10.2002	15.08.2007	USD	25 057,85	7,45
Banco de Sabadell SA, Barselona, Spain	30.10.2002	15.08.2007	USD	10 741,16	7,45
Nedbank Ltd London UK		04.10.2007	USD	615 000,00	5,99
Banco de Sabadell SA, Barselona, Spain	08.11.2002	15.11.2007	USD	78 720,04	7,45
Banco de Sabadell SA, Barselona, Spain	15.11.2002	15.11.2007	USD	44 488,32	7,45
Banco de Sabadell SA, Barselona, Spain		15.11.2007	USD	8 600,64	7,45

Banco de Sabadell SA, Barselona, Spain	13.12.2002	15.11.2007	USD	21 518,43	7,45
Banco de Sabadell SA, Barselona, Spain	20.12.2002	15.11.2007	USD	174 343,00	7,45
Banco de Sabadell SA, Barselona, Spain	03.01.2003	15.11.2007	USD	17 126,82	7,45
Banco de Sabadell SA, Barselona, Spain	17.01.2003	15.11.2007	USD	53 286,84	7,45
KBC Bank NV, Brussels, Belgium	06.08.2002	26.11.2007	EUR	517 140,00	5,99
KBC Bank NV, Brussels, Belgium	09.09.2002	26.11.2007	EUR	236 640,00	5,99
United Garanti Bank Int'l BV, Amsterdam, Holland	27.12.2004	27.12.2007	EUR	256 000,00	4,72
Banca Nazionale del Lavoro SPA, Rome Italy	27.12.2002	27.12.2007	EUR	25 500,00	3,69
Banca Nazionale del Lavoro SPA, Rome Italy	28.01.2003	28.01.2008	EUR	208 250,00	3,70
Banca Nazionale del Lavoro SPA, Rome Italy	29.01.2003	29.01.2008	EUR	184 450,00	3,70
Banca Nazionale del Lavoro SPA, Rome Italy	31.01.2003	31.01.2008	EUR	277 025,00	3,71
Banca Nazionale del Lavoro SPA, Rome Italy	05.02.2003	05.02.2008	EUR	98 175,00	3,68
Banca Nazionale del Lavoro SPA, Rome Italy	13.02.2003	13.02.2008	EUR	89 250,00	3,66
Banco de Sabadell SA, Barselona, Spain	24.01.2003	15.02.2008	USD	25 879,54	7,45
Banca Nazionale del Lavoro SPA, Rome Italy	25.02.2003	25.02.2008	EUR	41 300,00	3,65
Commerzbank AG Frankfurt Germany	24.09.2002	31.03.2008	EUR	224 598,15	2,95
Commerzbank AG Frankfurt Germany	26.09.2002	31.03.2008	EUR	107 473,80	2,95
Commerzbank AG Frankfurt Germany	01.10.2002	31.03.2008	EUR	6 541,50	2,95
Commerzbank AG Frankfurt Germany	25.10.2002	31.03.2008	EUR	304 473,33	2,95
Commerzbank AG Frankfurt Germany	28.10.2002	31.03.2008	EUR	286 764,95	2,95
Commerzbank AG Frankfurt Germany	07.11.2002	31.03.2008	EUR	22 567,14	2,95
Commerzbank AG Frankfurt Germany	13.11.2002	31.03.2008	EUR	192 858,64	2,95
Commerzbank AG Frankfurt Germany	15.11.2002	31.03.2008	EUR	262 719,99	2,95
Commerzbank AG Frankfurt Germany		31.03.2008	EUR	34 125,00	2,95
Commerzbank AG Frankfurt Germany	30.01.2003	31.03.2008	EUR	81 375,00	2,95
Commerzbank AG Frankfurt Germany		31.03.2008	EUR	68 250,00	2,95

Commerzbank AG Frankfurt Germany	12.03.2003	31.03.2008	EUR	60 375,00	2,95
Commerzbank AG Frankfurt Germany	31.03.2003	31.03.2008	EUR	31 815,00	2,95
Commerzbank AG Frankfurt Germany	28.04.2003	31.03.2008	EUR	255 325,00	2,95
Banco de Sabadell SA, Barselona, Spain	16.05.2003	15.05.2008	USD	56 675,52	7,45
Citibank N.A., New York USA	14.10.2004	14.10.2008	USD	30 000 000,00	3,90
Hungarian Exportimport Ltd, Budapest Hungary	27.02.2003	29.12.2008	USD	90 000,00	6,05
Hungarian Exportimport Ltd, Budapest Hungary	15.04.2003	29.12.2008	USD	57 600,00	6,05
Hungarian Exportimport Ltd, Budapest Hungary	22.04.2003	29.12.2008	USD	70 400,00	6,05
Hungarian Exportimport Ltd, Budapest Hungary	03.06.2003	29.12.2008	USD	96 000,00	6,05
Hungarian Exportimport Ltd, Budapest Hungary	03.07.2003	29.12.2008	USD	112 000,00	6,05
Hungarian Exportimport Ltd, Budapest Hungary	18.08.2003	29.12.2008	USD	84 000,00	6,05
Bayerische Hypo-Und Vereinsbank AG, Munich, Germany	05.12.2003	15.01.2009	EUR	324 360,00	2,89
Bayerische Hypo-Und Vereinsbank AG, Munich, Germany	19.02.2004	15.01.2009	EUR	648 720,00	2,89
Bankgesellschaft Berlin AG, Berlin Germany	21.06.2004	14.07.2009	EUR	355 504,00	2,78
Bankgesellschaft Berlin AG, Berlin Germany	27.08.2004	14.07.2009	EUR	654 976,00	2,78
Sumitomo Mitsui Banking Corporation, London, UK	27.09.2004	28.09.2009	USD	5 122 952,00	6,80
The Export-Import Bank of Korea, Seoul, South Korea	08.10.2004	08.10.2009	USD	450 000,00	2,24
Sumitomo Mitsui Banking Corporation, London, UK	03.11.2004	03.11.2009	USD	1 100 000,00	7,02
Sumitomo Mitsui Banking Corporation, London, UK	03.11.2004	03.11.2009	USD	1 904 274,00	7,02
Sumitomo Mitsui Banking Corporation, London, UK	03.11.2004	03.11.2009	USD	5 227 000,00	7,02
Sumitomo Mitsui Banking Corporation, London, UK	03.11.2004	03.11.2009	USD	658 000,00	7,02
Sumitomo Mitsui Banking Corporation, London, UK	03.11.2004	03.11.2009	USD	5 254 325,00	7,02
Sumitomo Mitsui Banking Corporation, London, UK	03.11.2004	03.11.2009	USD	2 795 488,00	7,02
Sumitomo Mitsui Banking Corporation, London, UK	03.11.2004	03.11.2009	USD	420 000,00	7,02
Фонд Развития Малого Предпр-Ва АО, Алматы, Казахстан	23.08.2001	23.02.2005	USD	2 000 000,00	8,05

Фонд Развития Малого Предпр-Ва АО, Алматы, Казахстан	24.10.2001	23.02.2005	USD	1 000 000,00	8,05
Фонд Развития Малого Предпр-Ва АО, Алматы, Казахстан	30.05.2002	24.04.2005	USD	600 000,00	7,31
Фонд Развития Малого Предпр-Ва АО, Алматы, Казахстан	20.02.2002	24.04.2005	USD	2 000 000,00	7,31
Фонд Развития Малого Предпр-Ва АО, Алматы, Казахстан	24.10.2001	24.04.2005	USD	1 000 000,00	7,31
Фонд Развития Малого Предпр-Ва АО, Алматы, Казахстан	22.01.2003	28.11.2005	USD	1 000 000,00	7,75
Фонд Развития Малого Предпр-Ва АО, Алматы, Казахстан	30.05.2002	28.11.2005	USD	1 000 000,00	7,75
Фонд Развития Малого Предпр-Ва АО, Алматы, Казахстан	25.06.2001	01.04.2006	USD	471 428,56	7,30
Export Development, Ontario, Canada		31.07.2007	USD	3 930 561,50	3,22
DEG-Deutsche Investitions Mbh, Cologne Germany	15.11.2004	15.11.2008	USD	12 977 000,00	4,99
Atlantic Forfaiting AG, Zurich, Switzerland	30.11.2004	16.01.2009	USD	3 588 300,00	6,66

## Финансовые Показатели

### **Активы**

За последние три года объем активов Банка увеличился в 2.6 раза или на 429,3 млрд. тенге, и составил по состоянию на 31 декабря 2004 года 704,1 млрд. тенге. Увеличение активов произошло за счет роста объемов ссуд предоставленных клиентам в 2.8 раза (на 319,7 млрд. тенге), доля которого в активах выросла с 64% по состоянию на 31 Декабря 2002 года до 70% по состоянию на 31 декабря 2004 года. При увеличении на 46,9 млрд. тенге (в 3,4 раза) кассы и средств, размещенных в НБ РК и в других центральных банках, за последние три года произошло также увеличение объема вложений в торговые ценные бумаги на 53,5 млрд. тенге, или в 3.5 раза, в основном, за счет увеличения доли государственных ценных бумаг в торговом портфеле Банка. Объем инвестиций снизился на 68 млн. тенге, в основном за счет продажи акций ABN AMRO ASSET MANAGEMENT.

### **Обязательства**

Обязательства Банка в течение последних трех лет возросли в 2.6 раза. Объем ссуд и средств, полученных от банков увеличился на 211.6% и по состоянию на 31 декабря 2004 года составил 170,3 млрд. тенге. Объем депозитов клиентов увеличился на 40% и по состоянию на 31 декабря 2004 года составил 197,8 млрд. тенге. Объем выпущенных долговых ценных бумаг составил 207,8 млрд. тенге. С 2002 года по настоящее время Банком были выпущены новые еврооблигации на общую сумму 1,5 млрд. долларов. За счет увеличения объемов выпущенных долговых ценных бумаг изменилась структура обязательств. Доля выпущенных долговых ценных бумаг составила 32% по состоянию на 31 декабря 2004 года, в сравнении с тем, что по состоянию на 31 Декабря 2002 года доля выпущенных ценных бумаги в обязательствах составляла 12%. В структуре обязательств по состоянию на 31 декабря 2004 года в сравнении с 31 Декабря 2002 года доля ссуд и средств банков увеличилась с 23% до 27%. Удельный вес прочих привлеченных средств, состоящих в основном из Обязательств перед Министерством Финансов РК и Фондом Поддержки Малого Предпринимательства, уменьшился с 2% до 1%.

### **Капитал**

За последние три года капитал Банка увеличился в 1.8 раза или на 25,2 млрд. тенге, и составил на 31 Декабря 2004 года 57,3 млрд. тенге. Рост капитала в течение анализируемого периода был достигнут как за счет дополнительных эмиссий акций, так и путем увеличения объема резервов Банка. По состоянию на 31 Декабря 2004 года акционерный капитал Банка составил 4 197 млн. тенге, резервы - 53 110 млн. тенге.

### **Анализ финансовых результатов за 2002-2004 гг.**

В течение 2002-2004 годов для Банка была характерна тенденция стабильного получения чистой прибыли. Объем чистой прибыли за 2004г. составил 8 689 млн. тенге, что соответствует уровню прошлого года и 9% росту в сравнении с 2002 годом.

Чистый процентный доход вырос на 65% по сравнению с прошлым годом и почти в 3 раза по сравнению с 2002 годом. Доля чистых процентных доходов в общей сумме операционных доходов увеличилась до 59% (при 52% в 2003 году и 34% в 2002 году). При росте процентных доходов в 2004 году на 57% к прошлому году, процентные расходы выросли на 41% за счет увеличения расходов по долговым обязательствам, связанным с дополнительным выпуском еврооблигаций ККБ и по ссудам и средствам, полученным от банков.

Чистые непроцентные доходы получены на 21% больше прошлого года и на 4% больше 2002 года. В структуре чистых непроцентных доходов основной статьёй являются чистые комиссионные доходы. Доля чистого комиссионного дохода в общей сумме непроцентных доходов составила 70%, при 71% в 2003 году и 40% в 2002 году. Доля прочих доходов увеличилась с 4% в 2002 году до 12% в 2003 году и 16% в 2004 году, в связи с ростом доходов по страховым премиям ОАО СК "Казкоммерц-Полис".

Операционные доходы возросли на 44% (2004 год к 2003 году) и на 69% к 2002 году. При этом операционные расходы Банка увеличились соответственно на 6% (2004 год к 2003 году) и на 20% к 2002 году. В условиях эффективного контроля за уровнем операционных расходов наблюдается тенденция снижения удельных показателей по этим расходам: доля операционных расходов в операционных доходах снизилась до 32% (при 44% в 2003 году, при 45% в 2002 году).

Прибыль до налогообложения составила 19 328 млн. тенге, больше прошлого года на 72% и больше 2002 года в 2,3 раза.

Расходы по налогу на прибыль составили 9 573 млн. тенге, что в 4,6 раза больше прошлого года. Расходы по налогу на прибыль включают сумму 4 008 млн. тенге, которая представляет собой дополнительные начисления налогов по результатам проверки, проведенной налоговыми органами Казахстана в 2004 году. Дополнительное начисление было проведено в результате того, что налоговые органы не согласились с учетом

расходов для налоговых целей, относящихся к провизиям по займам, как вычетов для целей облагаемого дохода. Руководство Банка считает, что действовало добросовестно и в соответствии с требованиями законодательства на момент соответствующих сделок.

### *Прогноз исполнения финансовых результатов на 2005 год*

Структура доходов и расходов Банка в 2005 году практически не изменится по сравнению с прошлым годом. Будет продолжать расти доля чистых процентных доходов в общей сумме операционных доходов. В 2005 доля чистых процентных доходов в общей сумме операционных доходов увеличится до 64% (при 59% в 2004 году и 52% в 2003 году). Чистые непроцентные доходы будут увеличиваться за счет роста комиссионных доходов, в результате доля чистых комиссий в общей сумме непроцентных доходов в 2005 году составит 75% при 70% в 2004 году. Доля операционных расходов в операционных доходах по плану несколько больше прошлого года (35% при 32% в 2004 году), однако в течение 2005 года предполагается принять меры по контролю за уровнем операционных расходов с целью снижения.

Ожидаемая прибыль за 2005 год составит 15 211 млн. тенге, что больше прошлого года на 75%.

### Структура доходов и расходов

	тыс.тенге			
	31.12.2001	31.12.2002	31.12.2003	31.12.2004
Процентные доходы	17 870 462		35 106 301	55 002 564
- по ссудам клиентам	15 842 523	23 044 439	29 749 318	48 630 057
- по ссудам и средствам, предоставленным банкам	711 870	345 804	1 526 766	1 487 583
- по торговым ценным бумагам	1 316 069	1 110 697	3 830 217	4 884 924
Процентные расходы	-7 887 765	-11 257 899	-18 623 916	-26 247 764
- по счетам клиентов	-4 521 120	-6 880 159	-7 773 268	-6 970 456
- по ссудам и средствам, полученным от банков и финансовых институтов	-2 603 928	-2 294 326	-2 273 071	-4 282 668
- по долговым обязательствам	-762 717	-2 083 414	-8 577 577	-14 994 640
Чистые процентные доходы до формирования резервов	9 982 697	13 243 041	16 482 385	28 754 800
Резервы на возможные потери по ссудам	-4 572 275	-7 341 589	-5 887 610	
Чистые процентные доходы	5 410 422	5 901 452	10 594 775	17 533 212
Плата за услуги и комиссии, полученные	3 850 309	5 791 790	8 399 779	10 389 992
Плата за услуги и комиссии, уплаченные	-588 970	-1 126 385	-1 334 332	-1 951 386
Чистый доход (убыток) по операциям с ц/б	1 444 780	4 852 119	-364 389	41 601
Чистые доходы по операциям с иностранной валютой	1 385 827		1 600 977	1 556 859
Дивиденды полученные	38 327	446 719	382 449	15 052
Прочие доходы (расходы)	282 910	433 141	1 239 355	1 962 836
Чистые непроцентные доходы	6 413 183	11 604 793	9 923 839	12 014 954

Операционные доходы	11 823 605	17 506 245	20 518 614	29 548 166
Операционные расходы	-6 119 370	-7 955 983	-8 969 071	-9 511 039
Прибыль до формирования резервов	5 704 235	9 550 262	11 549 543	20 037 127
Резервы по прочим операциям	-525 862	-1 327 071	-270 312	-721 566
(Расходы)/доходы от участия в ассоциированных компаниях	389 083	33 869	-20 249	12 545
Расходы по налогу на прибыль	-278 555	-276 067	-2 091 667	-9 573 062
Доля меньшинства		-2 230	-406 554	-1 065 745
Чистая прибыль	5 288 901	7 978 763	8 760 761	8 689 299

#### Финансовые коэффициенты

Расчеты коэффициентов	31.12.2002	31.12.2003	31.12.2004
Составные ключевые коэффициенты			
Доходность акционерного капитала	27,6%	22,9%	16,8%
Чистая прибыль на обычную акцию в Тенге	-	-	-
	32,0%	34,0%	23,3%
Операционные расходы / Операционные доходы		43,7%	32,2%
Процент резервирования	7,4%	6,3%	5,7%
Коэффициенты прибыльности			
Чистый процентный доход до резервов / Средние процентные активы	7,2%	5,2%	6,1%
Чистый процентный доход / Средние процентные активы		3,3%	3,7%
Чистый непроцентный доход / Средние активы	5,5%	2,8%	2,3%
Операционные расходы / Чистый процентный доход до резервов	60,1%	54,4%	33,1%
Операционные расходы / Средние активы	3,8%	2,6%	1,8%
Операционные расходы / Операционные доходы	45,4%	43,7%	32,2%

Операционные расходы / Операционный доход до начисления провизий	32,0%	34,0%	23,3%
Чистая прибыль / Средние активы (ROA)	3,8%	2,6%	1,9%
	28,2%	22,6%	16,9%
Депозиты на активы	51,5%	34,9%	28,1%
	63,8%	65,2%	70,3%
	11,7%	11,6%	8,9%
Собственный капитал на депозиты	22,7%	33,2%	31,7%
Собственный капитал на обязательства	13,3%	13,1%	9,8%
Коэффициенты адекватности капитала			
Итого капитал	16,4%	16,4%	15,02%
Капитал 1-го уровня	14,0%	13,5%	10,59%
Курсы обмена (KZT/US\$1.00)			
Конец периода	155,85	144,22	130,00
Средние за период	153,41	149,54	136,07

### 3. Пруденциальные нормативы

Норматив		31.12.2002	31.12.2003	31.12.2004
Минимальный уставный фонд (1)	2 млрд. тенге (2)	3 500	4 019	4 197
Показатели адекватности капитала				
К 1 - капитал I уровня к активам	не менее 6%	6,77%	7,03%	6,06%
К 2 - собственный капитал к активам взвешенным по риску	не менее 12%	12,40%	12,63%	12,17%
К 4 - коэффициент текущей ликвидности	больше 30%	78,00%	91,00%	96,32%
К 5 - коэффициент краткосрочной ликвидности	больше 50%	95,80%	78,00%	102,68%
Резервные требования	не менее 6% средних остатков по счетам клиентов за период	13,45%	21,54%	78,93%
К 6 - отношение инвестиций банка в основные средства и другие нефинансовые активы к собственному капиталу	Не более 50%	15,90%	13,06%	10,64%

Максимальная общая чистая открытая валютная позиция (4)	50% собственного капитала банка (3)	1,44%	7,76%	18,72%
Максимальная валютная позиция (5)	30% собственного капитала банка	2,54%	15,70%	19,53%
Максимальная валютная позиция (6)	15% собственного капитала банка	0,88%	0,81%	0,00%
Максимальная валютная позиция (7)	5% от собственного капитала	0,00%	0,33%	0,23%
Максимальный общий кредитный риск на связанные стороны (включая балансовые и забалансовые кредиты)	100% собственного капитала банка	11,25%	9,02%	5,92%
Коэффициент размещения средств во внутренние активы	не менее 100%	150,00%	189,00%	240,02%
Максимальный кредитный риск на одного заемщика по	в процентах от собственного капитала			
- связанным сторонам	10%	5,40%	5,60%	3,06%
- другим заемщикам	25%	23,90%	22,40%	18,65%
- бланковым кредитам	10%	4,20%	2,50%	7,23%

((1) В соответствии с законом "уставный фонд" - капитал, который должен быть предоставлен для учреждения компании или банка. Взносы в уставный фонд могут вноситься только в денежном виде. Заемные средства не могут использоваться в качестве взноса.

(2) Для вновь создаваемых коммерческих банков второго уровня и банков с сетью филиалов.

(Постановление Правления Национального Банка Республики Казахстан от

2 июня 2001 года N 190 О минимальных размерах уставного и собственного капиталов банков второго уровня)

(3) По определению НБК, "собственный капитал" означает сумму капитала 1-го уровня и капитала 2-го уровня ( но не более, чем капитал 1-го уровня) за вычетом инвестиций в собственный капитал других компаний. Капитал 1-го уровня - сумма акционерного капитал плюс премии по акциям плюс резервы, сформированные за счет прибыли за минусом неосязаемых активов. Капитал 2-го уровня - текущая прибыль плюс переоценка основных средств и ценных бумаг, плюс общие провизии (в размерах, не превышающих 1,25% балансовых статей активов, взвешенных по риску), плюс субординированный долг (не более 50% суммы капитала I уровня).

(4) Валютная нетто-позиция

(5) Открытая валютная позиция (длинной либо короткой) по иностранным валютам стран, имеющих суверенный рейтинг не ниже "А" агентства Standard & Poor's или рейтинг аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств и валюте "Евро".

(6) Короткая валютная позиция по иностранным валютам стран, имеющих суверенный рейтинг от "В" до "А" агентства Standard & Poor's или рейтинг аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств.

(7) Длинная валютная позиция по иностранным валютам стран, имеющих суверенный рейтинг от "В" до "А" агентства Standard & Poor's или рейтинг аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств, длинная и короткая валютная позиция по иностранным валютам стран, имеющих суверенный рейтинг ниже "В" агентства Standard & Poor's или рейтинг аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств, и стран, не имеющих

## Другая существенная информация

### 1. Выданные гарантии

Общая сумма обязательств по выпущенным гарантиям по состоянию на 01.01.05 составляет 23 106 076 589,38 тенге.

Перечень 10 крупных выданных гарантий банка						
№ п/п	референс	код валюты	дата начала	дата завершения	сумма в тенге	наименование клиента
1	ILG013359	EUR	17.01.2005	15.03.2005		БАТТ КОРПОРАЦИЯ ЗАО
2		KZT	14.01.2005		1 962 001,80	КАЗСТРОЙСЕРВИС ЗАО
3	ILG000354	USD		30.04.2007	1 911 000,00	ИНТЕРГАЗ ЦЕНТРАЛЬНАЯ АЗИЯ ЗАО
4	ILG011003	USD	24.08.2004	31.07.2011	1 557 278,76	КАЗАХОЙЛ АКТОБЕ ТОО
5	ILG002846	EUR	27.02.2003	30.11.2009	1 259 135,97	БОГАТЫРЬ АКСЕС КОМИР ТОО
6	ILG000815	USD	25.04.2002	01.10.2013	950 191,97	ТЕНГИЗСКАЯ ТРАНС КОМПАНИЯ ТОО
7	ILG001369	EUR	26.07.2002	30.09.2009	751 130,25	БОГАТЫРЬ АКСЕС КОМИР ТОО
8	ILG000652	USD	25.03.2002	25.05.2007	717 178,85	КАЗАКСТАН КАГАЗЫ ЗАО
9	ILG012906	USD		01.03.2010	650 000,00	АСТАНА-БРИК ТОО
10	ILG009643	USD	03.06.2004	20.06.2005	585 000,00	АДАНИ ТОО

**СВЕДЕНИЯ ОБ УСЛОВИЯХ ВЫПУСКА ОБЛИГАЦИЙ**

42. Сведения об облигациях:

1)	<b>Вид облигаций</b>	Именные купонные субординированные, без обеспечения
2)	<b>Количество выпускаемых облигаций</b> <b>и</b> <b>общий объем выпуска облигаций</b>	700 тысяч штук  7 000 000 000 тенге
3)	<b>Номинальная стоимость одной облигации</b>	10 000 тенге
4)	<b>Вознаграждение по облигациям</b>	<p>Начисление вознаграждения по облигациям происходит с Даты начала обращения облигаций.</p> <p>Выплата купона производится два раза в год, соответственно, через каждые 6 (шесть) месяцев с Даты начала обращения облигаций, база расчета 360/30.</p> <p>В первые два года обращения купонная ставка составит 7,5% годовых от номинальной стоимости облигаций.</p> <p>Последующие купонные выплаты индексируются к уровню инфляции за последние 12 месяцев, предшествующих 2-м месяцам до очередной купонной выплаты. С третьего года обращения купонная ставка будет пересматриваться Правлением банка каждые 6 месяцев и составит <math>i+m</math>, где</p> <p><math>i</math> – уровень инфляции, рассчитываемый как прирост/снижение индекса потребительских цен (значение индекса в процентах минус 100%), публикуемого Агентством Республики Казахстан по статистике за последние 12 месяцев, предшествующих 2-м месяцам до даты выплаты очередного купонного вознаграждения;</p> <p><math>m</math> – фиксированная маржа, составляющая 2,0% на протяжении всего срока обращения облигаций.</p> <p>Максимальное значение купона – 11% годовых, минимальное - 2% (при дефляции).</p> <p>Информацию об изменении ставки купонного вознаграждения по облигациям, эмитент публикует за 30 календарных дней до наступления каждой даты выплаты купонного вознаграждения в печатных изданиях Республики Казахстан на государственном и русском языках, а также уведомляет официальным письмом АО “Казахстанская фондовая биржа”.</p>

		<p>Выплата купонного вознаграждения осуществляется путем перечисления денег на текущие счета инвесторов. На получение купонного вознаграждения имеют право лица, которые обладают правом на их получение по состоянию на начало последнего дня периода, за который осуществляются выплаты.</p> <p>В случае, если дата выплаты купонного вознаграждения придется на выходной или праздничный день, выплата будет осуществлена в первый рабочий день, следующий за выходным или праздничным днем. При этом инвестор не вправе требовать начисления процентов или компенсации за такую задержку.</p> <p>Выплата купонного вознаграждения будет производиться в тенге. А в случае, если инвестором будет являться нерезидент РК возможна конвертация суммы купонного вознаграждения в тенге в иную валюту по курсу, установленному Банком при получении от инвестора соответствующего запроса. Конвертация суммы в тенге в иную валюту будет производиться за счет инвестора.</p>
5)	<p><b>Сведения об обращении и погашении облигаций:</b></p>	<p>Дата начала обращения - со дня включения в листинг Казахстанской Фондовой Биржи.</p> <p>Срок обращения облигаций – 10 (Десять) лет с Даты начала обращения.</p> <p>инвесторы имеют право на получение основного долга по облигациям. Погашение основного долга производится по номинальной стоимости облигаций, находящихся в обращении на день погашения путем перечисления денег на текущие счета инвесторов. Датой погашения облигаций является дата окончания срока обращения облигаций.</p> <p>В случае, если дата погашения суммы основного долга придется на выходной или праздничный день, погашение будет осуществляться в первый рабочий день, следующий за выходным или праздничным днем. При этом инвестор не вправе требовать начисление процентов или компенсации за такую задержку.</p> <p>Погашение суммы основного долга будет производиться в тенге. А в случае, если инвестором будет являться нерезидент РК возможна конвертация суммы основного долга в тенге в иную валюту по курсу, установленному Банком при получении от инвестора соответствующего запроса.</p>

		<p>Конвертация суммы в тенге в иную валюту будет производиться за счет инвестора.</p> <p>Место, где будет произведено погашение облигаций - АО «Казкоммерцбанк»</p> <p>г. Алматы, пр. Гагарина 135ж</p>
6)	<b>Права, предоставляемые каждой облигацией ее держателю</b>	<p>Облигационеры, имеют право на получение купонного вознаграждения по наступлению даты выплаты купонного вознаграждения, а также на получение суммы основного долга по наступлению даты погашения облигаций согласно условиям Проспекта выпуска.</p> <p>Досрочное погашение облигаций не предусмотрено.</p>
7)	<b>События дефолта</b>	<p>Держатели облигаций имеют право потребовать досрочного погашения облигаций при наступлении событий или условий установленных законодательными актами Республики Казахстан.</p> <p>При наступлении дефолта по облигациям эмитент приложит все усилия и предпримет все необходимые меры для устранения причин, вызвавших дефолт.</p>
8)	<b>Информация об опционах</b>	Опционы не предусмотрены
9)	<b>Дополнительные условия</b>	<p>Выпускаемые облигации являются субординированным долгом.</p> <p>Субординированный долг банка - это необеспеченное обязательство банка, соответствующее следующим требованиям:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) не является вкладом либо обязательством на предъявителя;</li> <li>2) не является залоговым обеспечением по требованиям банка или аффилированных с ним лиц;</li> <li>3) не подлежит досрочному (полному или частичному) погашению;</li> <li>4) при ликвидации банка удовлетворяется в последнюю очередь (перед распределением оставшегося имущества между акционерами).</li> </ol> <p>Субординированный долг банка, включаемый в собственный капитал, субординированный долг, имеющий срок привлечения более пяти лет до начала погашения.</p>

#### 43. Конвертируемость облигаций:

1)	<b>Информация о конвертируемости облигаций</b>	Облигации не конвертируемые
----	--	-----------------------------

#### 44. Способ размещения облигаций

1)	<b>Срок</b>  <b>и</b>  <b>порядок размещения облигаций</b>	<p>Размещение облигаций в течение срока обращения с предоставлением отчетов о размещении согласно действующего законодательства.</p> <p>Размещение облигаций будет производиться по принципу очередности поступления заявок от инвесторов с заключением соответствующих Договоров купли-продажи облигаций и посредством проведения специализированных торгов на Казахстанской Фондовой Бирже.</p> <p>Облигации размещаются открытым способом среди неограниченного числа инвесторов.</p>
2)	<b>Условия и порядок оплаты облигаций</b>	<p>Облигации оплачиваются исключительно деньгами. Порядок и условия оплаты за облигации указывается в Договорах купли-продажи облигаций заключаемых банком с инвесторами.</p>
3)	<b>Порядок учета прав по облигациям</b>	<p>Регистратором является ТОО «Реестр Сервис», осуществляющее деятельность по ведению реестра ценных бумаг на основании лицензии № 0406200154, выданной Национальной Комиссией Республики Казахстан по ценным бумагам 04.10.2000 г.</p> <p>Юридический адрес: Республики Казахстан, 480008, г. Алматы, пр. Абая, 68  Почтовый адрес: Республики Казахстан, 480060, г. Алматы, ул. Розыбакиева 125/7.  Тел: 7(3272) 753 592</p>
4)	<b>Сведения об организациях, принимающих участие в размещении облигаций</b>	<p>Организаций, принимающих участие в размещении облигаций нет.</p>
5)	<b>Сведения о Платежном агенте</b>	<p>Платежный агент не предусмотрен.</p>

#### 45. Использование денег от размещения облигаций

1)	<b>Использование денег от размещения облигаций</b>	<p>Средства будут направлены на общие корпоративные цели в соответствии с уставными задачами, в частности стремление максимально диверсифицировать как активные операции Банка, так и источники фондирования в следующих направлениях:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. работа с крупными и средними корпоративными клиентами;</li> <li>2. финансирование малого и среднего бизнеса, микро-кредитование, ипотечное и потребительское кредитование;</li> </ol>
----	--	--

## **РАЗДЕЛ 5. ИСПОЛЬЗОВАНИЕ ВЫРУЧКИ**

### **. Сумма затрат на выпуск облигаций**

Расходы составят:

- Вступительный листинговый сбор - в размере 0,025% от номинальной стоимости ценных бумаг. Минимальный размер вступительного листингового сбора устанавливается в размере ста месячных расчетных показателей. Максимальный размер – не может превышать четырех тысяч месячных расчетных показателей.
- Листинговый ежегодный сбор в размере 0,025% от номинальной стоимости, но не менее ста месячных расчетных показателей и не более двух тысяч месячных расчетных показателей

### **2. Использование денег от размещения облигаций**

Средства будут направлены на общие корпоративные цели в соответствии с уставными задачами, в частности стремление максимально диверсифицировать как активные операции Банка, так и источники фондирования в следующих направлениях:

3. работа с крупными и средними корпоративными клиентами;
4. финансирование малого и среднего бизнеса, микро-кредитование, ипотечное и потребительское кредитование;

Председатель Правления

Жусупова Н.А.

Главный бухгалтер

Чеусов П..А.