



ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Листинговой комиссии по облигациям АО "Цеснабанк" первого выпуска,
выпущенным в пределах второй облигационной программы

03 июля 2007 года

г. Алматы

Акционерное общество "Цеснабанк", краткое наименование – АО "Цеснабанк" (в дальнейшем именуемое "Банк"), предоставило заявление и пакет документов, оформленных в соответствии с требованиями Листинговых правил, для прохождения процедуры листинга облигаций Банка первого выпуска (НИН – KZPC1Y20C367), выпущенных в пределах второй облигационной программы, по категории "А".

Экспертиза по включению ценных бумаг Банка в официальный список биржи категории "А" проводится восьмой раз, начиная с 2003 года. Последний раз экспертиза проводилась в декабре 2006 года при включении в официальный список биржи категории "А" облигаций Банка четвертого выпуска, выпущенных в пределах первой облигационной программы.

Настоящее заключение составлено на основании данных, предоставленных Банком. Всю ответственность за достоверность информации, представленной бирже, несет Банк.

В связи с тем, что последняя экспертиза соответствия ценных бумаг Банка листинговым требованиям категории "А" проводилась в декабре 2006 года, настоящее заключение составлено в краткой форме.

ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ О БАНКЕ

Дата первичной государственной регистрации:	17 января 1992 года
Дата последней государственной перерегистрации:	26 декабря 2003 года
Организационно-правовая форма:	акционерное общество
Юридический и фактический адрес (место нахождения):	Республика Казахстан, 010000, г. Астана, пр. Победы, 29

О деятельности Банка

Банк был зарегистрирован 17 января 1992 года как Акционерный Банк "Цеснабанк" и в 1997 году был перерегистрирован как акционерное общество открытого типа "Цеснабанк". В декабре 2003 года Банк был перерегистрирован под наименованием "АО "Цеснабанк"". Головной офис Банка расположен в г. Астане.

Банк имеет кредитные рейтинговые оценки от следующих международных рейтинговых агентств:

- **Moody's Investors Service:** долгосрочные депозиты в иностранной валюте – В1, банковская финансовая устойчивость – Е+, прогноз "стабильный", краткосрочные депозиты в иностранной валюте – NР;
- **Standard & Poor's:** долгосрочный рейтинг контрагента – В-, краткосрочный рейтинг контрагента – С, прогноз "стабильный";
- **Fitch Ratings:** рейтинг дефолта эмитента – В-, прогноз "стабильный", краткосрочный рейтинг – В, рейтинг поддержки – "5", индивидуальный рейтинг – D/E.

По состоянию на 01 апреля 2007 года структура Банка включала головной офис, 15 филиалов и 37 расчетно-кассовых отделений. Общая численность персонала Банка на указанную дату составляла 1.316 человек, в том числе в головном офисе – 325.

Банк обладает следующими лицензиями:

- Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций (далее – АФН) на осуществление банковских и иных операций, предусмотренных банковским законодательством, в национальной и иностранной валюте от 20 февраля 2006 года № 74;
- АФН на осуществление брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя от 05 марта 2004 года № 0001100742.

По состоянию на 01 апреля 2007 года Банк владел 23,1% от общего количества размещенных акций АО "Цесна Капитал" (г. Астана).

Структура акций Банка по состоянию на 01 апреля 2007 года

Общее количество объявленных акций, штук:	30.000.000
в том числе:	
простых	27.500.000
привилегированных	2.500.000
Общее количество размещенных акций, штук:	12.664.310
в том числе:	
простых	10.164.310
привилегированных	2.500.000
Объем размещенных акций, тыс. тенге:	12.660.080

Банком было зарегистрировано 9 выпусков акций, первые 3 из которых аннулированы. 05 июля 2005 года АФН зарегистрировало выпуск объявленных акций Банка (включающий все предыдущие выпуски акций Банка), который состоял из 2.250.000 простых и 750.000 привилегированных акций. Выпуск объявленных акций Банка осуществлен в бездокументарной форме и внесен в Государственный реестр ценных бумаг за номером А3382. 10 февраля 2006 года АФН зарегистрировало изменения в проспект выпуска акций Банка, в соответствии с которыми количество объявленных простых акций Банка увеличилось до 7.500.000, привилегированных – до 2.500.000. 06 марта 2007 года АФН зарегистрировало изменения в проспект выпуска акций Банка, в соответствии с которыми количество объявленных простых акций Банка увеличилось до 27.500.000, количество привилегированных акций Банка осталось без изменений. Ведение системы реестров держателей акций Банка осуществляет АО "Регистраторская система ценных бумаг" (г. Алматы, лицензия АФН на осуществление деятельности по ведению системы реестров держателей ценных бумаг от 10 марта 2005 года № 0406200345).

Акционеры Банка

Согласно выписке из системы реестров держателей акций Банка по состоянию на 01 апреля 2007 года держателями его акций являлись 189 юридических и 219 физических лиц. Держателем акций Банка, владеющим пятью и более процентами от общего количества его размещенных акций на указанную дату, являлось АО "Корпорация "Цесна" (г. Астана; 9.319.485 простых акций или 73,6% от общего количества размещенных акций Банка).

По состоянию на 01 апреля 2007 года на эмиссионном счете Банка находилось 17.335.690 его простых акций.

Сведения о выплаченных дивидендах

Согласно уставу Банка выплата дивидендов по его акциям может производиться поквартально, по полугодиям или по итогам года. Решение о выплате и размере дивидендов по простым акциям по итогам квартала или полугодия принимает Совет директоров Банка, по итогам года – общее собрание его акционеров. Минимальный размер дивидендов по привилегированным акциям Банка установлен проспектом выпуска его объявленных акций в размере не менее 10% годовых от цены размещения на одну акцию.

До 2004 года в обращении находились только простые акции Банка. По решению общих собраний акционеров Банка дивиденды по его простым акциям за 1998 и 1999 годы в размере 29.309,0 тыс. тенге и 28.466,0 тыс. тенге соответственно были направлены на увеличение уставного капитала Банка (выплачивались акциями). Общая сумма выплаченных дивидендов по простым акциям Банка за 2000 год составила 83.781,0 тыс. тенге, из них 74.792,0 тыс. тенге были направлены на капитализацию Банка и 8.989,0 тыс. тенге выплачены деньгами. По итогам



2001 года Банком были выплачены дивиденды по его простым акциям в размере 101.897,0 тыс. тенге. За 2002–2004 годы дивиденды по простым акциям Банка не начислялись. За 2004 год Банком были начислены и выплачены дивиденды только по его привилегированным акциям в сумме 24,6 млн тенге (100,0 тенге на одну акцию). По итогам деятельности Банка за 2005 год были начислены и выплачены дивиденды по простым акциям Банка за 2002–2005 годы в сумме 1,0 млрд тенге (452,0 тенге на одну акцию), по привилегированным акциям за 2004–2005 годы – в сумме 338,4 млн тенге (452,0 тенге на одну акцию; за 2004 год – дополнительно к ранее выплаченным 100,0 тенге на одну акцию). За 2006 год Банком были начислены и выплачены дивиденды только по его привилегированным акциям в сумме 250,0 млн тенге (100,0 тенге на одну акцию).

ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ БАНКА

Банк представляет бирже финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) и законодательством Республики Казахстан о бухгалтерском учете и финансовой отчетности.

Аудит финансовой отчетности Банка, подготовленной в соответствии с МСФО, за 2003–2004 годы проводился фирмой Ernst & Young, за 2005–2006 годы – фирмой KPMG (все – г. Алматы).

Согласно аудиторским отчетам фирм Ernst & Young и KPMG финансовая отчетность Банка во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Банка по состоянию на 01 января 2004–2007 годов, а также результаты его деятельности и движение денег на указанные даты в соответствии с МСФО.

Таблица 1

Данные консолидированных балансов Банка, подтвержденных аудиторскими отчетами

Показатель	на 01.01.04		на 01.01.05		на 01.01.06		на 01.01.07	
	млн тенге	%	млн тенге	%	млн тенге	%	млн тенге	%
Активы	12 146	100,0	20 285	100,0	33 672	100,0	86 051	100,0
Деньги и их эквиваленты	1 132	9,3	1 308	6,5	2 493	7,4	6 581	7,6
Средства в кредитных учреждениях	305	0,1	1 221	6,0	3 164	9,4	8 344	9,7
Ценные бумаги	2 507	20,6	3 781	18,6	3 610	10,7	1 774	2,1
Ценные бумаги, приобретенные по операциям репо	–	–	1 000	4,9	1 270	3,8	4 964	5,8
Инвестиции в ассоциированные компании	–	–	–	–	15	0,0	23	0,0
Займы клиентам	7 523	62,0	12 022	59,3	21 643	64,3	60 889	70,8
Основные средства	461	4,0	687	3,4	810	2,4	2 133	2,5
Прочие активы	218	1,6	266	1,3	667	2,0	1 343	1,6
Обязательства	10 812	100,0	18 566	100,0	29 714	100,0	77 545	100,0
Средства Правительства Республики Казахстан	108	1,0	13	0,1	144	0,5	176	0,2
Средства кредитных учреждений*	1 436	13,3	1 808	9,8	1 000	3,4	12 006	15,5
Средства клиентов	8 937	82,6	14 355	77,3	22 703	76,4	50 128	64,6
Кумулятивные непогашаемые привилегированные акции	–	–	246	1,3	823	2,8	2 750	3,5
Выпущенные облигации	–	–	1 467	7,9	4 377	14,8	11 167	14,4
Субординированный долг	299	2,8	523	2,8	397	1,3	1 090	1,4
Резервы	3	0,0	58	0,3	5	0,0	–	–
Прочие обязательства	29	0,3	96	0,5	265	0,9	228	0,3
Собственный капитал	1 334	100,0	1 719	100,0	3 958	100,0	8 506	100,0
Уставный капитал	531	39,8	531	30,9	2 247	56,8	7 502	88,2
Фонд переоценки	154	11,5	140	8,1	343	8,7	299	3,5
Нераспределенный доход	649	48,7	1 048	61,0	1 368	34,5	705	8,3

* Средства кредитных учреждений включают в себя займы, привлеченные по операциям репо, депозиты других банков и займы от АО "Фонд развития малого предпринимательства" (г. Алматы).

Активы Банка

По данным консолидированной финансовой отчетности Банка, подтвержденной аудиторскими отчетами, его активы за период с 01 января 2004 года по 31 декабря 2006 года увеличились на 73,9 млрд тенге или в 7,1 раза. Основными статьями прироста активов Банка за указанный период являлись нетто-объем его ссудного портфеля (53,4 млрд тенге или 72,2% от общей суммы прироста активов Банка), средства, размещенные в других банках (8,0 млрд тенге или

10,9%), деньги (5,4 млрд тенге или 7,4%), ценные бумаги, приобретенные по операциям репо, (5,0 млрд тенге или 6,7%) и другие активы (2,1 млрд тенге или 2,8%).

По данным неаудированной консолидированной финансовой отчетности Банка за период с 01 января по 31 марта 2007 года его активы выросли на 32,5 млрд тенге (на 37,7%) за счет роста нетто-объема ссудного портфеля на 16,6 млрд тенге (51,2% от общей суммы прироста активов Банка), портфеля ценных бумаг на 7,1 млрд тенге (21,9%), остатков на счетах и депозитах в банках и других кредитных организациях на 2,9 млрд тенге (7,1%), денег на 2,9 млрд тенге (7,0%), прочих активов на 1,8 млрд тенге (5,5%), ценных бумаг, приобретенных по операциям репо, на 1,5 млрд тенге (4,5%) и других активов на 896,1 млн тенге (на 2,3%).

По состоянию на 01 апреля 2007 года 52,6% от общего объема портфеля ценных бумаг Банка (4,7 млрд тенге) составляли государственные ценные бумаги и 47,4% (4,2 млн тенге) – негосударственные ценные бумаги.

Таблица 2

Данные неаудированного баланса Банка по состоянию на 01 апреля 2007 года

Показатель	тыс. тенге	%
Активы	118 516 032	100,0
Деньги	2 286 961	1,9
Счета и депозиты в Национальном Банке Республики Казахстан	6 961 739	5,9
Счета и депозиты в банках и других кредитных организаций, нетто	10 641 167	9,0
Займы клиентам, нетто	77 515 719	65,4
Ценные бумаги, нетто	8 880 440	7,5
Ценные бумаги, приобретенные по операциям репо	6 430 528	5,4
Инвестиции в ассоциированные организации	22 988	0,0
Операции с производными финансовыми инструментами	319 500	0,3
Основные средства, нетто	2 333 227	2,0
Нематериальные активы, нетто	103 434	0,1
Прочие активы	3 020 329	2,5
Обязательства	104 354 917	100,0
Средства Правительства Республики Казахстан	158 267	0,1
Средства банков и других финансовых организаций	11 973 620	11,5
Кредиторская задолженность по операциям репо	500 144	0,5
Банковские счета и вклады клиентов	60 103 943	57,6
Обязательства по выпущенным облигациям	28 113 018	26,9
Субординированный долг	2 687 377	2,6
Операции с производными финансовыми инструментами	417 000	0,4
Отсроченные налоговые обязательства	37 268	0,0
Налоговые обязательства	85 610	0,1
Прочие обязательства	278 670	0,3
Собственный капитал	14 161 115	100,0
Уставный капитал	12 666 080	89,4
Резервы	310 940	2,2
Нераспределенный доход	1 384 095	8,4

Структура и качество ссудного портфеля

По информации Банка доля кредитов, выданных им в иностранной валюте, сократилась с 10,0% от объема его ссудного портфеля по состоянию на 01 января 2005 года до 5,0% по состоянию на 01 января 2007 года. На 01 апреля 2007 года доля указанных кредитов составляла 12,6% от объема ссудного портфеля Банка.

В 2004–2006 годах основная доля выданных Банком кредитов приходилась на юридических лиц (на 01 января 2005 года – 72,1% от брутто-объема его ссудного портфеля, на 01 января 2006 года – 75,2%, на 01 января 2007 года – 60,9%). По состоянию на 01 апреля 2007 года доля кредитов, выданных Банком юридическим лицам, составляла 62,5% от брутто-объема его ссудного портфеля. По состоянию на 01 апреля 2007 года в разрезе отраслевой структуры ссудного портфеля Банка 27,8% (на конец 2006 года – 21,3%) от общего брутто-объема выданных Банком кредитов приходилась на торговлю, 8,6% (11,2%) – на строительство, 6,9% (8,9%) – на сельское хозяйство, 3,2% (2,0%) – на пищевую промышленность.

Средняя доходность ссудного портфеля Банка составляла в 2004 году 16,0%, в 2005 году – 16,5%, в 2006 году – 15,8% и за 3 месяца 2007 года – 15,7%.

По состоянию на 01 апреля 2007 года временная структура ссудного портфеля Банка представляла следующую картину: 10,7% от общего объема его ссудного портфеля составляли



займы со сроком до одного года, 20,7% – от одного года до трех лет, 26,2% – от трех до пяти лет и 42,4% – со сроком свыше пяти лет.

Таблица 3

Данные о качестве ссудного портфеля Банка, брутто*

Тип ссуды	на 01.01.05		на 01.01.06		на 01.01.07		на 01.04.07	
	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%
Стандартные	10 441 667	83,4	16 128 879	71,8	55 747 970	90,7	73 912 672	94,3
Сомнительные	1 910 584	15,3	6 002 044	26,7	5 554 020	9,0	3 817 674	4,9
1 ^я категория	1 093 455	8,7	5 064 738	22,5	3 457 680	5,6	1 239 273	1,6
2 ^я категория	8 796	0,1	312 942	1,4	695 811	1,1	871 079	1,1
3 ^я категория	757 193	6,1	572 936	2,5	288 797	0,5	–	–
4 ^я категория	16 195	0,1	34 213	0,2	350 217	0,6	501 141	0,6
5 ^я категория	34 945	0,3	17 215	0,1	761 515	1,2	1 206 181	1,5
Безнадежные	159 098	1,3	348 182	1,5	209 821	0,3	634 629	0,8
Всего	12 511 349	100,0	22 479 105	100,0	61 511 811	100,0	78 364 975	100,0

* По неаудированной финансовой отчетности Банка.

Таблица 4

Данные о сформированных по ссудам Банка провизиях*

Тип ссуды	на 01.01.05		на 01.01.06		на 01.01.07		на 01.04.07	
	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%
Стандартные	–	–	166 933	17,9	166 933	14,6	166 933	9,9
Сомнительные	228 513	59,0	416 378	44,7	768 553	67,1	877 753	52,3
1 ^я категория	54 673	14,1	253 237	27,2	172 884	15,1	62 269	3,7
2 ^я категория	880	0,2	31 300	3,4	69 597	6,1	87 108	5,2
3 ^я категория	151 439	39,1	114 587	12,3	57 759	5,0	–	–
4 ^я категория	4 049	1,0	8 646	0,9	87 554	7,6	125 286	7,5
5 ^я категория	17 472	4,5	8 608	0,9	380 759	33,2	603 090	35,9
Безнадежные	159 098	41,0	348 182	37,4	209 821	18,3	634 629	37,8
Всего	387 611	100,0	931 493	100,0	1 145 307	100,0	1 679 315	100,0

* По неаудированной финансовой отчетности Банка.

Уровень сформированных Банком провизий по отношению к брутто-объему его ссудного портфеля составлял на конец 2004 года 3,1%, на конец 2005 года – 4,1%, на конец 2006 года – 1,9%, на 01 апреля 2007 года – 2,1%.

Обязательства Банка

По данным финансовой отчетности Банка, подтвержденной аудиторским отчетом, его обязательства за период с 01 января 2004 года по 31 декабря 2006 года выросли на 66,7 млрд тенге или в 7,2 раза. Основной прирост обязательств Банка за указанный период произошел в результате увеличения депозитов клиентов на 41,2 млрд тенге (61,7% от общей суммы прироста обязательств Банка), размещения облигаций на 11,2 млрд тенге (16,7%), прироста задолженности перед банками и другими финансовыми организациями на 10,6 млрд тенге (15,8%) и перевода в обязательства привилегированных акций на сумму на 2,8 млрд тенге (4,1%).

По состоянию на 01 января 2005–2007 годов размещенные привилегированные акции Банка в соответствии с МСФО 32 "Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации" были классифицированы аудитором как долговые финансовые инструменты и отражены в финансовой отчетности Банка как обязательства.

В структуре депозитов клиентов Банка доля депозитов физических лиц по состоянию на 01 января 2005 года составляла 32,7%, на 01 января 2006 года – 29,8%, на 01 января 2007 и на 01 апреля 2007 года – 32,7%.

По данным неаудированной консолидированной финансовой отчетности Банка за период с 01 января по 31 марта 2007 года его обязательства выросли на 29,3 млрд тенге или на 39,1% в результате прироста обязательств по выпущенным облигациям на 18,6 млрд тенге (в 3 раза), депозитов клиентов на 10,0 млрд тенге (на 19,9%) и других обязательств на 738,5 млн тенге (на 4,8%).

По состоянию на 01 апреля 2007 года Банку было предоставлено 19 займов на общую сумму 11,0 млрд тенге, в том числе со сроком погашения до одного года – на 7,5 млрд тенге, со сроком погашения от одного года до трех лет – на 2,7 млрд тенге, со сроком погашения свыше трех лет – на 1,1 млрд тенге.



Таблица 5

**Соотношение активов и обязательств Банка по срокам
по данным аудиторского отчета по состоянию на 01 января 2007 года**

тыс. тенге

Активы/обязательства	До одного месяца	От одного до трех месяцев	От трех месяцев до одного года	От одного года до пяти лет	Более пяти лет	Срок погашения отсутствует	Итого
Деньги и эквиваленты денег	1 903 769	-	-	-	-	-	1 903 769
Средства в Национальном Банке Республики Казахстан	4 677 124	-	-	-	-	-	4 677 124
Средства в кредитных учреждениях	8 344 214	-	-	-	-	-	8 344 214
Ценные бумаги, приобретенные по операциям репо	4 264 354	300 006	400 000	-	-	-	4 964 360
Ценные бумаги	-	-	122 906	1 271 073	364 074	16 250	1 774 303
Инвестиции в ассоциированные организации	-	-	-	-	-	22 988	22 988
Займы клиентам	2 511 350	3 039 175	10 878 902	28 552 834	15 907 155	-	60 889 416
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	2 243 300	2 243 300
Прочие активы	514 173	-	-	714 686	-	3 008	1 231 867
Итого активов	22 214 984	3 339 181	11 401 808	30 538 593	16 271 229	2 285 546	86 051 341
Средства Правительства Республики Казахстан	606	-	11 458	163 749	-	-	175 813
Средства кредитных учреждений	552 942	1 540 000	7 582 028	2 330 733	-	-	12 005 703
Средства клиентов	19 213 114	4 308 738	15 847 901	9 283 347	1 474 958	-	50 128 058
Выпущенные облигации	288 091	-	1 451 288	4 975 040	2 803 047	-	9 517 466
Субординированный долг	81 964	-	-	305 018	2 353 336	2 750 000	5 490 318
Отсроченные налоговые обязательства	-	-	-	37 268	-	-	37 268
Прочие обязательства	190 373	-	-	-	-	-	190 373
Итого обязательств	20 327 090	5 848 738	24 892 675	17 095 155	6 631 341	2 750 000	77 544 999

Собственный капитал Банка

Таблица 6

**Данные консолидированных отчетов об изменениях в собственном капитале Банка,
подтвержденных аудиторскими отчетами**

тыс. тенге

Показатель	Уставный капитал	Выкупленные собственные акции	Эмиссионный доход	Резерв переоценки	Резервы	Нераспре- деленный доход	Итого
На 01 января 2004 года	531 067	-	-	-	150 000	652 772	1 333 839
Размещенные акции	503	-	-	-	-	-	503
Чистый доход от ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	-	-	-	(10 650)	-	-	(10 650)
Выкупленные акции	-	(500)	-	-	-	-	(500)
Чистый доход (пересчитано)	-	-	-	-	-	395 693	395 693
Дополнительный оплаченный капитал	-	-	19	-	-	-	19
На 01 января 2005 года	531 570	(500)	19	(10 650)	150 000	1 048 465	1 718 904
Чистый доход за год	-	-	-	-	-	486 601	486 601
Размещенные акции	1 718 430	-	-	-	-	-	1 718 430
Выкупленные акции	-	(2 890)	200	-	-	-	(2 690)
Чистый доход от ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	-	-	-	37 146	-	-	37 146
Резерв на покрытие банковских рисков	-	-	-	-	166 933	(166 933)	-
На 01 января 2006 года	2 250 000	(3 390)	219	26 496	316 933	1 368 133	3 958 391
Чистый доход за год	-	-	-	-	-	618 155	618 155
Чистый доход от ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	-	-	-	(44 021)	-	-	(44 021)
Размещенные акции	4 232 586	-	-	-	-	-	4 232 586
Дополнительный оплаченный капитал	-	-	1 551	-	-	-	1 551
Выкупленные акции	-	3 390	-	-	-	-	3 390
Дивиденды	1 017 414	-	-	-	-	(1 281 124)	(263 710)



На 01 января 2007 года	7 500 000	–	1 770	(17 525)	316 933	705 164	8 506 342
------------------------	-----------	---	-------	----------	---------	---------	-----------

По данным консолидированной финансовой отчетности Банка, подтвержденной аудиторскими отчетами, его собственный капитал за период с 01 января 2004 года по 31 декабря 2006 года увеличился на 7,2 млрд тенге или в 6,4 раза за счет размещения акций Банка на сумму 7,0 млрд тенге, прироста суммы резервов на 145,5 млн тенге и нераспределенного дохода на 56,0 млн тенге.

По данным неаудированной консолидированной отчетности Банка его собственный капитал за период с 01 января по 31 марта 2007 года вырос на 3,2 млрд тенге или на 28,7% в основном в результате размещения акций Банка на сумму 2,7 млрд тенге.

Результаты деятельности Банка

Таблица 7

Данные консолидированных результатов деятельности Банка, подтвержденных аудиторскими отчетами

Показатель	тыс. тенге			
	за 2003 год	за 2004 год	за 2005 год	за 2006 год
Процентные доходы	1 320 255	1 826 909	3 037 769	6 850 817
Процентные расходы	471 850	774 830	1 417 625	3 689 899
Чистый процентный доход	848 405	1 052 079	1 620 144	3 160 918
(Обесценение)/восстановление активов, по которым начисляется процентный доход	(168 635)	–	–	–
Чистый процентный доход после учета обесценения	679 770	1 052 079	1 620 144	3 160 918
Комиссионные доходы и сборы, нетто	330 610	423 957	608 646	988 909
Прочие непроцентные доходы, нетто	156 853	127 123	231 813	265 503
Операционные расходы	800 388	1 180 011	1 955 409	3 795 583
Чистая прибыль до налогообложения	366 845	423 148	505 194	619 747
Подходный налог	47 807	27 455	18 593	1 592
Чистая прибыль	319 038	395 693	486 601	618 155
Прибыль на одну акцию, тенге*	636,81	745,09	273,00	162,00
По данным финансовой отчетности рассчитано:				
Доходность активов (ROA), %	2,63	1,95	1,45	0,72
Доходность капитала (ROE), %	23,92	23,02	12,29	7,27
Балансовая стоимость одной простой акции, тенге	2 511,92	3 233,82	1 761,77	1 134,13
Чистая прибыль на одну простую акцию (EPS), тенге	600,75	698,11	65,97	49,09
Коэффициент цены к доходу (P/E)	–	1,43	16,68	38,71

* По данным аудиторских отчетов.

За 2006 год процентные доходы Банка увеличились относительно 2004 года на 5,5 млрд тенге или в 5,2 раза в основном за счет роста доходов по ссудным операциям (на 5,4 млрд тенге). Непроцентные доходы Банка за указанный период выросли на 766,9 млн тенге (в 2,6 раза) преимущественно за счет увеличения суммы комиссионных доходов и сборов на 658,3 млн тенге (в 3 раза).

Рост процентных расходов Банка в 2006 году на 3,2 млрд тенге или в 7,8 раза относительно 2004 года обусловлен в основном увеличением выплат по депозитам клиентов на 1,7 млрд тенге, по облигациям Банка на 828,4 млн тенге и по привлеченным Банком займам на 644,1 млн тенге.

Чистая прибыль Банка в 2004 году выросла относительно 2003 года на 76,7 млн тенге (на 24,0%), в 2005 году относительно 2004 года – на 90,9 млн тенге (на 23,0%), в 2006 году относительно 2005 года – на 131,6 млн тенге (на 27,0%).

Данные неаудированного отчета о доходах и расходах Банка за 3 месяца 2007 года

Показатель	тыс. тенге
Процентные доходы	2 934 505
Процентные расходы	1 867 160
Чистый процентный доход	1 067 345
Комиссионные доходы и сборы, нетто	377 685
Прочие непроцентные доходы, нетто	880 424
Доход от операционной деятельности	2 325 454
Операционные расходы	1 846 490
Чистая прибыль	478 964
По данным финансовой отчетности рассчитано	
Доходность активов (ROA), %	0,40
Доходность капитала (ROE), %	3,38
Балансовая стоимость одной простой акции, тенге	1 118,19

По данным неаудированной финансовой отчетности Банка за 3 месяца 2007 года его процентные доходы увеличились относительно соответствующего периода 2006 года на 1,8 млрд тенге (в 2,7 раза), комиссионные доходы и сборы – на 238,5 млн тенге (в 2,3 раза), прочие непроцентные доходы – на 800,9 млн тенге (в 11,1 раза). За указанный период процентные расходы Банка выросли относительно соответствующего периода 2006 года на 1,4 млрд тенге (в 4 раза), операционные расходы – на 1,1 млрд тенге (в 2,4 раза).

Чистая прибыль Банка по итогам его деятельности за 3 месяца 2007 года превысила чистую прибыль, полученную Банком за аналогичный период 2006 года, на 359,9 млн тенге или в 4 раза.

Таблица 9

Данные консолидированных отчетов о движении денег Банка, подтвержденных аудиторскими отчетами

Показатель	тыс. тенге		
	за 2004 год	за 2005 год	за 2006 год
Операционный доход до изменений в операционных активах и обязательствах	531 271	971 197	1 608 753
Увеличение (уменьшение) в операционных активах	(6 019 154)	(10 613 820)	(46 549 095)
Увеличение (уменьшение) в операционных обязательствах	5 753 826	7 790 931	38 409 043
Чистое движение денег от операционной деятельности до учета подоходного налога	265 943	(1 851 692)	(6 531 569)
Уплаченный подоходный налог	(25 966)	(11 904)	(2 976)
Чистое движение денег от операционной деятельности	239 977	(1 863 596)	(6 534 545)
Чистое движение денег от инвестиционной деятельности	(1 616 494)	27 697	(538 858)
Чистое движение денег от финансовой деятельности	1 934 448	4 976 818	13 134 638
Чистое изменение в деньгах и их эквивалентах	557 931	3 140 919	6 061 235
Деньги и их эквиваленты на начало периода	1 132 286	1 690 217	4 831 136
Деньги и их эквиваленты на конец периода	1 690 217	4 831 136	10 892 371

По сообщению АФН пруденциальные нормативы и обязательные к соблюдению нормы и лимиты, установленные уполномоченным органом, по состоянию на 01 мая 2007 года Банком соблюдались.

СВЕДЕНИЯ О ДОПУСКАЕМЫХ ОБЛИГАЦИЯХ БАНКА

Вид ценных бумаг:	купонные облигации без обеспечения
Дата государственной регистрации выпуска:	29 мая 2007 года
Национальный идентификационный номер:	KZPC1Y20C367
Номинальная стоимость одной облигации, тенге:	1
Объем выпуска, тенге:	1.500.000.000
Общее количество облигаций, штук:	1.500.000.000
Ставка вознаграждения:	7,5% годовых от номинальной стоимости облигации



Дата начала обращения:	с даты включения облигаций в официальный список биржи
Срок размещения и обращения:	20 лет с даты начала обращения облигаций
Даты выплаты вознаграждения:	2 раза в год через каждые 6 месяцев с даты начала обращения облигаций
Дата начала погашения:	через 20 лет с даты начала обращения облигаций

Первый выпуск облигаций Банка, выпущенных в пределах второй облигационной программы, внесен в Государственный реестр ценных бумаг под номером СЗ6-1.

Проспект первого выпуска облигаций, выпущенных в пределах второй облигационной программы, и учредительные документы Банка не содержат норм, ущемляющих или ограничивающих права владельцев облигаций на их передачу (отчуждение).

Ведение системы реестров держателей облигаций Банка первого выпуска, выпущенных в пределах второй облигационной программы, осуществляет АО "Регистраторская система ценных бумаг".

Обязанности маркет-мейкера по облигациям Банка первого выпуска, выпущенным в пределах второй облигационной программы, принимает на себя АО "Цесна Капитал" (лицензия АФН на осуществление брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя от 12 февраля 2007 года № 0001201383).

Далее частично приводятся условия выпуска облигаций, в которых полностью сохранена редакция проспекта первого выпуска облигаций Банка, выпущенных в пределах второй облигационной программы (частично):

"Порядок и условия выплаты вознаграждения	Выплата вознаграждения производится в тенге путем перевода денег на текущие счета держателей облигаций. Вознаграждение выплачивается лицам, которые обладают правом на его получение по состоянию на начало последнего дня периода, за который осуществляются эти выплаты. Вознаграждение по облигациям выплачивается в течение 10 (Десяти) рабочих дней, следующих за датой определения круга лиц, обладающих правом на получение вознаграждения. Если инвестором является нерезидент Республики Казахстан, вознаграждение выплачивается в долларовом эквиваленте по официальному курсу Национального Банка Республики Казахстан на день выплаты, либо в тенге при наличии у него банковского счета на территории Республики Казахстан.
Условия и способ погашения облигаций	Облигации погашаются в конце срока обращения по номинальной стоимости в тенге с одновременной выплатой последнего купонного вознаграждения путем перевода денег на текущие счета держателей облигаций, зарегистрированных в реестре держателей облигаций по состоянию на начало последнего дня периода, за которым осуществляются эти выплаты. Номинальная стоимость облигаций вместе с последним купонным вознаграждением выплачивается в течение 10 (Десяти) рабочих дней, следующих за датой определения круга лиц, обладающих правом на их получение.
Права, предоставляемые облигацией ее держателю	Право на получение номинальной стоимости облигации в сроки, предусмотренные настоящим проспектом выпуска облигаций; право на получение вознаграждения в сроки, предусмотренные настоящим проспектом выпуска облигаций; право на получение информации в порядке, предусмотренном законодательством Республики Казахстан; право на удовлетворение своих требований в случаях и порядке, предусмотренном законодательством Республики

	Казахстан;
	право свободно отчуждать и иным образом распоряжаться облигациями;
	иные права, вытекающие из права собственности на облигации.
Досрочное погашение (выкуп) облигаций	Досрочное погашение (выкуп) облигаций не предусмотрено.
Способ размещения облигаций	Облигации размещаются на организованном и неорганизованном рынках путем открытой подписки, и проведения специализированных торгов на АО "Казахстанская фондовая биржа". Оплата при покупке облигаций производится наличным либо безналичным путем в тенге на дату расчета и зачисления облигаций на счет покупателя (поставка против платежа).
События, по наступлению которых может быть объявлен дефолт по облигациям	Дефолт по облигациям – это невыплата или неполная выплата вознаграждения и/или номинальной стоимости по облигациям в течение 10 рабочих дней, отсчитываемых со дня, следующего за днем окончания установленных настоящим проспектом сроков выплаты вознаграждения и основного долга. В случае невыплаты Банком любой суммы, которую он обязан выплатить держателям облигаций в соответствии с условиями настоящего Проспекта, эмитент обязан выплатить держателю пеню за каждый день просрочки, исчисляемую исходя из официальной ставки рефинансирования Национального Банка Республики Казахстан на день исполнения денежного обязательства или его соответствующей части. При наступлении дефолта по облигациям Банк приложит все усилия для устранения причин, вызвавших дефолт, и обеспечения прав держателей облигаций."

**СООТВЕТСТВИЕ БАНКА И ЕГО ОБЛИГАЦИЙ ПЕРВОГО ВЫПУСКА,
ВЫПУЩЕННЫХ В ПРЕДЕЛАХ ВТОРОЙ ОБЛИГАЦИОННОЙ ПРОГРАММЫ,
ЛИСТИНГОВЫМ ТРЕБОВАНИЯМ КАТЕГОРИИ "А"**

1. Собственный капитал Банка согласно его финансовой отчетности, подготовленной по МСФО и подтвержденной аудиторским отчетом, по состоянию на 01 января 2007 года составлял 8,5 млрд тенге (8.258.584 месячных расчетных показателя), уставный капитал – 7,5 млрд тенге.
2. Активы Банка по данным его финансовой отчетности, подготовленной по МСФО и подтвержденной аудиторским отчетом, по состоянию на 01 января 2007 года составляли 86,1 млрд тенге (83.544.991 месячный расчетный показатель).
3. Как самостоятельное юридическое лицо Банк существует более трех лет.
4. Банк зарегистрирован в организационно-правовой форме акционерного общества.
5. Аудит финансовой отчетности Банка, подготовленной по МСФО, за 2003–2004 годы проводился фирмой Ernst & Young, за 2005–2006 годы – фирмой KPMG.
6. Согласно имеющимся на бирже аудиторским отчетам фирм Ernst & Young и KPMG Банк по итогам 2003–2006 годов прибылен (2003 год – 319,0 млн тенге, 2004 год – 395,7 млн тенге, 2005 год – 486,6 млн тенге, 2006 год – 618,2 млн тенге).
7. Согласно имеющимся на бирже документам Банк не имеет просроченной задолженности по исполнению обязательств по находящимся в обращении ценным бумагам, а также по другим обязательствам, превышающим 10 процентов от активов Банка.
8. Проспект первого выпуска облигаций Банка, выпущенных в пределах второй облигационной программы, не содержит норм, ущемляющих или ограничивающих права владельцев облигаций на их передачу (отчуждение).
9. Согласно проспекту первого выпуска облигаций Банка, выпущенных в пределах второй облигационной программы, суммарная номинальная стоимость облигаций составляет 1,5 млрд тенге, количество выпускаемых облигаций – 1.500.000.000 штук.



10. Ведение системы реестров держателей облигаций Банка первого выпуска, выпущенных в пределах второй облигационной программы, осуществляет АО "Регистраторская система ценных бумаг".
11. Обязанности маркет-мейкера по допускаемым облигациям Банка принимает на себя АО "Цесна Капитал".
12. Банк имеет в наличии Кодекс корпоративного управления, содержащий положения Кодекса корпоративного управления, одобренного на заседании Совета эмитентов 21 февраля 2005 года.

Все требования постановления Правления АФН "О требованиях к эмитентам и их ценным бумагам, допускаемым (допущенным) к обращению на фондовой бирже, а также к отдельным категориям списка фондовой биржи" от 30 марта 2007 года № 73 для наивысшей категории листинга и листинговые требования категории "А" соблюдаются в полном объеме.

Председатель Листинговой комиссии

Кышпанакон В.А.

Члены Листинговой комиссии

Бабенов Б.Б.

Цалюк Г.А.

Исполнитель

Кауленова М.Е.

