

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Листинговой комиссии по именным купонным индексированным субординированным облигациям

ОАО "Альянс Банк" первого выпуска

23 декабря 2002 года

г. Алматы

Открытое акционерное общество "Альянс Банк", краткое наименование – ОАО "Альянс Банк" (в дальнейшем именуемое "Банк") представило заявление и пакет документов, оформленных в соответствии с требованиями Листинговых правил биржи, для прохождения процедуры листинга и допуска своих именных купонных индексированных субординированных облигаций первого выпуска (НИН – KZ2CKY07A701) к обращению на торгах биржи по официальному списку категории "А".

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

### Общие сведения

Дата первичной государственной регистрации:	13 июля 1999 года
Дата последней государственной перерегистрации:	13 марта 2002 года
Организационно-правовая форма:	открытое акционерное общество
Юридический адрес:	Республика Казахстан, 480046, г. Алматы, ул. Сатпаева, 80
Фактический адрес (место нахождения):	Республика Казахстан, 480091, г. Алматы, ул. Фурманова, 100а

### О деятельности Банка

Банк является правопреемником ОАО "Иртышбизнесбанк", образованного 13 июля 1999 года в результате слияния двух региональных банков – ОАО "Семипалатинский городской акционерный банк" (г. Семипалатинск, далее – ОАО "СГАБ") и ОАО "Иртышбизнесбанк" (г. Павлодар). ОАО "Иртышбизнесбанк" было создано 07 июля 1993 года, ОАО "СГАБ" – 24 апреля 1992 года.

В результате слияния ОАО "СГАБ" было преобразовано в филиал ОАО "Иртышбизнесбанк", а вновь созданное общество приобрело статус межрегионального банка, ориентированного на обслуживание промышленных предприятий Восточно-Казахстанской и Павлодарской областей.

В 2001 году произошла смена основных акционеров ОАО "Иртышбизнесбанк", в состав которых вошли казахстанские компании ОАО "Алматы-Кус" (с. Чапаево), ТОО "Астык-Астана 2030" (г. Астана), ТОО "Корпорация Байт" (г. Алматы), ТОО "Жана Гасыр-НС" (г. Астана) и другие. По решению новых акционеров ОАО "Иртышбизнесбанк" было перерегистрировано в ОАО "Альянс Банк" 13 марта 2002 года.

По состоянию на 01 октября 2002 года Банк имел семь филиалов и вел работы по созданию двух новых филиалов в гг. Атырау и Караганда.

Банк владеет акциями ОАО "Фонд гарантирования потребительских кредитов" (г. Алматы, 100% от общего количества выпущенных акций) и долей в ТОО "Альянс Инвестмент Менеджмент" (г. Алматы, 10% от уставного капитала), является членом ЗАО "Казахстанский фонд гарантирования (страхования) вкладов физических лиц", ЗАО "Казахстанская фондовая биржа" и ОЮЛ "Ассоциация финансистов Казахстана".

### Структура уставного капитала Банка по состоянию на 01 октября 2002 года

Объявленный уставный капитал, тенге	2.000.000.000
Выпущенный (оплаченный) уставный капитал, тенге	1.350.130.000
Суммарная номинальная стоимость акций в зарегистрированных эмиссиях, тенге	2.000.000.000
Номинальная стоимость одной акции, тенге	10.000
Общее количество акций в зарегистрированных эмиссиях (только простые), штук	200.000
в том числе выпущено (размещено), штук	135.013

Всего Банком было зарегистрировано две эмиссии акций (обе действующие). По состоянию на 01 октября 2002 года полностью размещены акции первой эмиссии. Государственная регистрация второй эмиссии акций в количестве 82.087 простых именных акций суммарной номинальной стоимостью 820.870.000 тенге осуществлена 01 августа 2002 года.

Ведение реестра держателей акций осуществляется Банком самостоятельно. В течение всего срока существования Банка дивиденды по его акциям не выплачивались.

### Акционеры Банка

Согласно выписке из реестра держателей акций Банка по состоянию на 01 октября 2002 года лицами, владеющими пятью и более процентами от общего количества выпущенных акций Банка, являлись:

Таблица 1

Акционеры Банка (место нахождения)	Доля в общем количестве выпущенных акций, %
ТОО "Бумтранс" (г. Алматы)	9,70
ОАО "ФПГ "Семей"" (г. Семипалатинск)	9,60
ТОО "ЖАНА ГАСЫР-НС" (г. Астана)	8,35
ТОО "Компания "КОММЕРЦЭЛИТ"" (г. Алматы)	8,15
ТОО "Астык-Астана 2030" (г. Астана)	8,15
ТОО "Компания "Идеал ЛТД"" (г. Алматы)	7,46
ОАО "Алматы Кус" (Илийский район, с. Чапаево)	7,41
ТОО "Тал Су Агро" (г. Алматы)	7,33
ТОО "Корпорация "Байт"" (г. Алматы)	6,58
ТОО "Компания "Арлау"" (г. Алматы)	6,55
ТОО "Группа компаний "АНТ"" (г. Алматы)	6,30
ТОО "Римекс" (г. Алматы)	5,93

### Финансовые показатели Банка

Банк составляет финансовую отчетность в соответствии с казахстанскими стандартами бухгалтерского учета, а также банковским законодательством Республики Казахстан. Международный аудит консолидированной финансовой отчетности Банка, подготовленной по международным стандартам финансовой отчетности, проводится с 1999 года. Аудит финансовой отчетности за 1999 и 2000 годы проводился фирмой Arthur Andersen (г. Алматы), за 2001 год – фирмой Deloitte & Touche (г. Алматы).

Таблица 2

## Данные консолидированной финансовой отчетности Банка

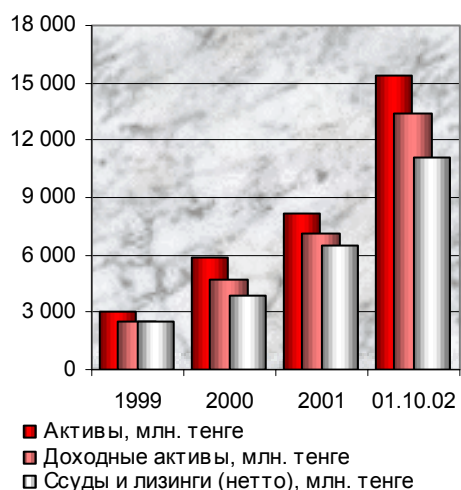
тыс. тенге, если не указано иное				
Наименование показателя	01.01.00	01.01.01	01.01.02	01.10.02
Выпущенный (оплаченный) уставный капитал	718 041	1 179 130	1 179 130	1 350 130
Собственный капитал	814 616	1 258 934	1 264 534	1 457 357
Всего активы	3 041 526	5 859 434	8 206 153	15 370 425
Ликвидные активы	384 308	1 817 239	1 226 156	3 237 325
Кредиты предоставленные (нетто)	2 490 320	3 831 372	6 499 080	11 075 369
Займы и депозиты	1 543 893	3 875 705	6 180 846	12 901 037
Общие доходы	423 994	838 046	1 268 284	1 364 417
Общие расходы	421 940	790 250	1 248 543	1 351 916
Чистый доход	2 054	47 796	19 741	12 501
Чистый доход на одну простую акцию (EPS), тенге	28,61	405,35	167,42	92,59
Балансовая стоимость одной акции, тенге	11 344,98	10 676,80	10 724,30	10 794,20
Доходность активов (ROA), %	0,07	0,82	0,24	0,08
Доходность капитала (ROE), %	0,25	3,80	1,56	0,86

Таблица 3

## Данные консолидированной аудированной финансовой отчетности

тыс. тенге, если не указано иное			
Наименование показателя	01.01.00	01.01.01	01.01.02
Выпущенный (оплаченный) уставный капитал	686 041	1 122 530	1 179 130
Собственный капитал	380 173	972 183	1 035 177
Всего активы	2 542 762	5 458 393	7 997 404
Ликвидные активы	384 308	1 796 336	1 215 516
Задолженность кредитных учреждений	19 871	197 758	160 401
Ссуды и авансы клиентам (нетто)	1 991 556	3 461 162	6 300 740
Задолженность кредитным учреждениям	–	2 307	292 653
Задолженность клиентам	1 265 409	3 734 328	5 814 943
Чистый доход (убыток)	69 678	155 520	4 500
Балансовая стоимость одной акции, тенге	5 541,55	8 660,64	8 779,16
Чистый доход на одну простую акцию (EPS), тенге	1 015,65	1 385,44	38,16
Доходность активов (ROA), %	2,74	2,85	0,06
Доходность капитала (ROE), %	18,33	16,00	0,43

Согласно аудиторским отчетам фирм Arthur Andersen и Deloitte & Touche консолидированная финансовая отчетность Банка во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Банка по состоянию на 01 января 2000–2002 годов, а также результаты его деятельности и движение денежных средств на указанные даты в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности.



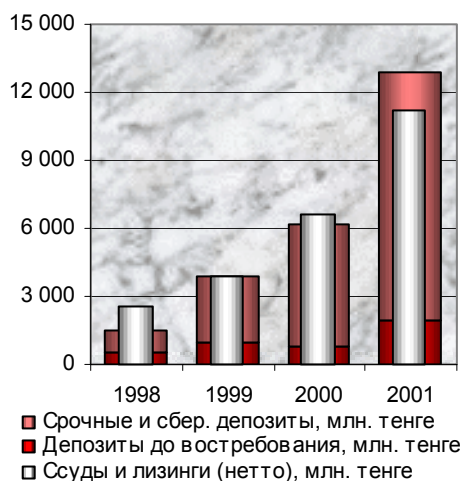
## Активы

Активы Банка за 1999–2001 годы выросли на 12,6 млрд. тенге или в 4,6 раза (с 2,7 млрд тенге до 15,4 млрд тенге). В течение трех последних лет основной прирост активов Банка приходился на увеличение нетто-объема ссудного портфеля: в 1999 году – на 314,1 млн. тенге (98,5% от общей суммы прироста активов), в 2000 году – на 1,3 млрд. тенге (47,6% от совокупного прироста активов), в 2001 году – на 2,7 млрд. тенге (113,7% от суммы прироста активов).

В 2000 году Банк начал осуществлять операции с ценными бумагами, что оказало существенное влияние на величину и структуру активов. В 2000 году портфель

ценных бумаг составил 907,7 млн. тенге (32,2% от прироста активов), в 2001 году произошло сокращение портфеля на 309,4 млн. тенге или 34,1% к 2000 году до 598,2 млн. тенге.

Прирост активов Банка за 9 месяцев 2002 года составил 7,1 млрд. тенге и был обусловлен увеличением нетто-объема ссудного портфеля на 4,6 млрд. тенге (63,9% от суммы прироста), ценных бумаг в портфеле банка – на 1,7 млрд. тенге и прочих активов – на 889,4 млн. тенге.



### Судный портфель

Нетто-объем ссудного портфеля Банка за 1999–2001 годы увеличился в 2,0 раза (на 4,3 млрд. тенге), а его доля в активах незначительно сократилась: с 81,9% в 1999 году до 79,2% в 2001 году. За 9 месяцев 2002 года ссудный портфель Банка вырос на 4,6 млрд. тенге или на 70,4% к началу 2002 года и составил на 01 октября 2002 года 11,1 млрд. тенге (72,1% от общей суммы активов). Средняя доходность ссудного портфеля Банка увеличилась с 14,9% годовых в 1999 году до 17,6% годовых за 9 месяцев 2002 года.

### Структура и качество ссудного портфеля

За три последних года (1999–2001 годы) структура ссудного портфеля Банка претерпела ряд изменений. Доля краткосрочных ссуд (менее года) значительно не изменялась (59,6–61,1%) и по итогам 9 месяцев 2002 года составила 64,5%. Доля выданных Банком ссуд со сроком от одного года до трех лет возросла с 2,3% в 1999 году до 23,9% на 01 октября 2002 года, со сроком более трех лет – снизились с 38,1% до 11,5% соответственно. Банк объясняет сокращение доли долгосрочных кредитов проведением политики, направленной на снижение риска непогашения ссуд в связи с ухудшением финансового состояния заемщиков в долгосрочном периоде.

Структура ссудного портфеля по категориям заемщиков характеризуется увеличением доли кредитов физическим лицам с 3,6% в 1999 году до 23,4% по состоянию на 01 октября 2002 года. Основную долю (76,6%) ссудного портфеля составляют ссуды, выданные компаниям частной формы собственности.

Таблица 4

Данные о качестве ссудного портфеля Банка

Тип ссуды	на 01.01.00		на 01.01.01		на 01.01.02		на 01.10.02	
	млн. тенге	%	млн. тенге	%	млн. тенге	%	млн. тенге	%
Стандартные	1 803,9	69,3	2 828,7	68,7	4 430,0	63,0	9 056,3	77,7
Субстандартные	665,2	25,6	932,4	22,6	1 424,6	20,3	1 536,4	13,2
Неудовлетворительные	82,8	3,2	154,9	3,8	927,8	13,2	582,3	5,0
Сомнительные	0,5	0,0	57,2	1,4	91,6	1,3	259,9	2,2
Безнадежные	50,6	1,9	146,4	3,6	155,5	2,2	219,9	1,9
<b>Всего</b>	<b>2 603,2</b>	<b>100,0</b>	<b>4 119,6</b>	<b>100,0</b>	<b>7 029,5</b>	<b>100,0</b>	<b>11 654,9</b>	<b>100,0</b>

Таблица 5

Данные о сформированных по ссудам Банка провизиях

Провизии	на 01.01.00		на 01.01.01		на 01.01.02		на 01.10.02	
	млн. тенге	%	млн. тенге	%	млн. тенге	%	млн. тенге	%
Стандартные	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Субстандартные	42,2	37,4	76,8	27,2	107,9	20,3	100,8	17,4
Неудовлетворительные	19,7	17,5	36,4	12,9	221,3	41,7	128,9	22,2
Сомнительные	0,3	0,2	28,6	10,1	45,8	8,6	130,0	22,4
Безнадежные	50,6	44,9	140,2	49,7	155,5	29,3	219,9	37,9
<b>Всего</b>	<b>112,9</b>	<b>100,0</b>	<b>282,0</b>	<b>100,0</b>	<b>530,4</b>	<b>100,0</b>	<b>579,6</b>	<b>100,0</b>

В 1999–2001 годах доля стандартных и субстандартных кредитов постепенно сокращалась (1999 год – 94,9%, 2001 год – 83,3%) и составляла в среднем 89,8% от общего объема выданных ссуд, на 01 октября 2002 года – 90,9%. Доля неудовлетворительных, сомнительных и убыточных кредитов в течение указанного периода постоянно возрастала (с 5,1% в 1999 году до 16,7% в 2001 году) и в среднем составляла 10,2% от всего объема ссудного портфеля, на 01 октября

2002 года – 9,1%. Удельный вес сформированных провизий по отношению к ссудному портфелю на 01 октября 2002 года снизился до 5,0% против 7,5% на начало 2002 года.

### Обязательства

Обязательства Банка за 1999–2001 годы выросли на 5,0 млрд. тенге (в 2,5 раза) и составили на конец 2001 года 6,9 млрд. тенге. Объем привлеченных депозитов за три последних года увеличился на 4,6 млрд. тенге (93,6% от прироста обязательств) или в 3,0 раза.

Таблица 6

#### Структура обязательств

Тип обязательств	на 01.01.00		на 01.01.01		на 01.01.02		на 01.10.02	
	млн. тенге	%	млн. тенге	%	млн. тенге	%	млн. тенге	%
Депозиты клиентов	1 543,9	69,3	3 875,7	84,2	6 180,8	89,0	12 901,0	92,7
Задолженность перед международными финансовыми организациями	650,1	29,2	556,1	12,1	571,3	8,2	571,2	4,1
Прочие обязательства	32,9	1,5	168,7	3,6	189,5	2,7	440,8	3,2
<b>Всего</b>	<b>2 226,9</b>	<b>100,0</b>	<b>4 600,5</b>	<b>100,0</b>	<b>6 941,6</b>	<b>100,0</b>	<b>13 913,1</b>	<b>100,0</b>

За 9 месяцев 2002 года обязательства Банка увеличились на 7,0 млрд. тенге или в 2 раза (до 13,9 млрд. тенге) по отношению к началу года в результате прироста депозитов на 6,7 млрд. тенге и других обязательств – на 251,3 млн. тенге.

Наибольшую долю в совокупных обязательствах Банка (в среднем 83,8%) составляют депозиты клиентов. В структуре депозитов преобладают срочные вклады, при этом их доля постепенно увеличивается (23,1% – в 1999 году, 84,3% – на 01 октября 2002 года). По состоянию на 01 октября 2002 года основную долю в структуре депозитов занимали краткосрочные вклады (8,2 млрд. тенге или 63,5% от общей суммы вкладов), доля среднесрочных депозитов (1,8 млрд. тенге) составила 13,6%.

В структуре депозитов по категориям заемщиков можно отметить тенденцию к сокращению доли вкладов физических лиц (1999 год – 34,7%, 9 месяцев 2002 года – 24,7%) и увеличению доли вкладов юридических лиц (с 65,3% в 1999 году до 75,3% за 9 месяцев 2002 года).

#### Действующие кредитные соглашения

26 ноября текущего года Банк завершил привлечение синдицированного займа со стороны российских банков на сумму 6,0 млн. долларов США сроком на 6 месяцев с опционом продления на 6 месяцев. Привлеченные средства будут использованы для финансирования экспортных контрактов приоритетных корпоративных клиентов Банка.

#### Собственный капитал

Собственный капитал Банка, исчисляемый по методике Национального Банка Республики Казахстан, за период с 2000 по 2001 годы вырос на 471,2 млн. тенге или на 64,6%. В 2000 году рост собственного капитала Банка на 446,1 млн. тенге (на 52,5% к 1999 году) обусловлен в основном доразмещением акций первой эмиссии. В 2001 году увеличение собственного капитала Банка на 43,7 млн. тенге (3,4% к 2000 году) произошло в результате увеличения резервного капитала Банка на 39,7 млн. тенге, а также увеличения чистого дохода отчетного периода и общих провизий.

Собственный капитал Банка по состоянию на 01 октября 2002 года вырос по отношению к началу года на 200,2 млн. тенге или на 15,6% и составил 1.539,9 млн. тенге. Увеличение собственного капитала Банка за девять месяцев 2002 года обусловлено приростом капитала первого уровня на 187,7 млн. тенге (в том числе частичное размещение акций второй эмиссии на 171,0 млн) и капитала второго уровня на 42,4 млн. тенге (увеличение провизий на 66,2 млн. тенге при снижении текущих доходов на 20,9 млн. тенге).

Таблица 8

## Структура собственного капитала Банка

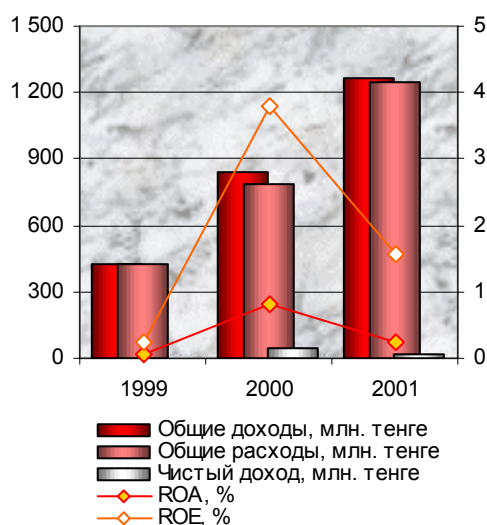
Наименование показателя	тыс. тенге, если не указано иное			
	на 01.01.00	на 01.01.01	на 01.01.02	на 01.10.02
Капитал I уровня (K1)	729 126	1 172 294	1 200 278	1 387 991
Капитал II уровня (K2)	120 877	123 806	139 507	181 956
Инвестиции в акции и субординированный долг других юридических лиц	–	–	–	30 000
Собственный капитал	850 003	1 296 100	1 339 785	1 539 947
Коэф-т достаточности капитала I уровня	0,24	0,20	0,15	0,09
Коэф-т достаточности капитала II уровня	0,30	0,29	0,21	0,13

Таблица 9

## Соотношение активов и обязательств по срокам по состоянию на 01 октября 2002 года

Активы/обязательства	млн. тенге					
	До 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Всего
Денежные средства	561,3	–	–	–	–	561,3
Корреспондентский счет в Национальном Банке Республики Казахстан	238,4	–	–	–	–	238,4
Корреспондентские счета в других банках	140,9	–	–	–	–	140,9
Ценные бумаги	–	–	–	–	2 296,8	2 296,8
Ссуды клиентам, брутто	355,8	5 515,2	1 659,4	2 042,5	2 082,0	11 654,9
Инвестиции	–	–	–	–	30,0	30,0
Прочие	–	–	–	–	448,2	448,2
<b>Итого активов</b>	<b>1 296,3</b>	<b>5 515,2</b>	<b>1 659,4</b>	<b>2 042,5</b>	<b>4 857,0</b>	<b>15 370,4</b>
Задолженность перед другими банками и организациями	–	–	–	–	571,2	571,2
Депозиты клиентов	829,6	2 977,1	235,4	6 648,7	2 210,4	12 901,0
Прочие обязательства	–	344,0	96,8	–	–	440,8
<b>Итого обязательств</b>	<b>829,6</b>	<b>3 321,1</b>	<b>332,1</b>	<b>6 648,7</b>	<b>2 781,6</b>	<b>13 913,1</b>

## Доходы Банка



Доходы Банка в течение 1999–2001 годов постоянно росли, увеличившись за этот период на 1,0 млрд. тенге или в 4,9 раза до 1,3 млрд. тенге. В 1999 году совокупные доходы Банка выросли на 163,7 млн. тенге (62,9%) к предыдущему году, в 2000 году – на 414,1 млн. тенге (97,7%), в 2001 году – на 430,2 млн. тенге (51,3%). На 01 октября 2002 года общая сумма доходов Банка составила 1,4 млрд. тенге, что на 307,0 млн. тенге или на 29,0% больше, чем за аналогичный период 2001 года.

Наибольшую долю в совокупных доходах Банка составляют процентные доходы (66,0–83,9%), которые за последние три года выросли на 743,6 млн. тенге или в 4,5 раза (с 213,1 млн. тенге до 956,7 млн. тенге), что обусловлено увеличением доходов по ссудным операциям (свыше 90% которых приходится на юридических лиц) на 650,3 млн. тенге или в 4,4 раза. Процентные доходы, полученные

Банком за девять месяцев 2002 года, выросли относительно аналогичного периода 2001 года на 470,8 млн. тенге (на 69,9%) и составили 1,1 млрд. тенге, что на 19,6% больше суммы процентных доходов Банка за весь 2001 год, основная доля прироста (78,4%) пришлась на рост доходов по ссудным операциям.

Непроцентные доходы Банка за три последних года повысились на 260,6 млн. тенге или в 6,5 раза (с 47,3 млн. тенге до 307,9 млн. тенге), в том числе доход от финансовых операций – на 123,2 млн. тенге или в 43,9 раза (с 2,9 млн. тенге до 126,0 млн. тенге) и комиссионные доходы – на 77,8 млн. тенге или в 4,0 раза (с 26,3 млн. тенге до 104,1 млн. тенге). Сокращение непроцентных доходов Банка за девять месяцев 2002 года по отношению к соответствующему периоду прошлого года на 175,7 млн. тенге или на 45,9% обусловлено сокращением прочих непроцентных доходов на 100,9 млн. тенге и доходов от переоценки на 69,3 млн. тенге. Непроцентные доходы, полученные Банком за девять месяцев 2002 года, составили 207,1 млн. тенге или 67,3% от общей суммы непроцентных доходов за весь 2001 год.

### Расходы Банка

Расходы Банка за рассматриваемый период (1999–2001 годы) выросли на 1,0 млрд. тенге или в 4,5 раза (с 227,9 млн. тенге до 1,3 млрд. тенге), в том числе процентные расходы – на 361,0 млн. тенге или в 6,4 раза (с 67,3 млн. тенге до 428,4 млн. тенге), непроцентные – на 305,9 млн. тенге или в 4,1 раза (с 98,7 млн. тенге до 404,6 млн. тенге). Существенное влияние на увеличение расходов Банка оказали провизии, формируемые для покрытия возможных убытков от кредитной деятельности и увеличившиеся за три последних года на 368,1 млн. тенге или в 13,1 раза. Наибольшая доля прироста процентных расходов (88,0% или 324,0 млн. тенге) приходится на процентные выплаты по размещенным в Банке депозитам клиентов; непроцентных расходов (60,2% или 184,1 млн. тенге) – на расходы на персонал и офис, что обусловлено расширением филиальной сети Банка.

По состоянию на 01 октября 2002 года расходы Банка составили 1,4 млрд. тенге, что на 343,4 млн. тенге или на 34,0% больше чем за аналогичный период 2001 года, а также на 103,4 млн. тенге или на 8,3% больше, чем расходы за весь 2001 год. Наибольший удельный вес в совокупных расходах Банка за девять месяцев 2002 года занимают процентные расходы – 52,5% (710,0 млн. тенге), в том числе расходы на процентные выплаты по депозитам клиентов – 615,7 млн. тенге.

### Чистый доход

В течение трех последних лет чистый доход Банка не имел четко выраженной тенденции. После снижения в 1999 году на 30,4 млн. тенге или на 93,5% до 2,1 млн. тенге, в 2000 году чистый доход вырос на 45,7 млн. тенге или в 23,3 раза до 47,8 млн., а в 2001 году опять сократился на 28,1 млн. тенге или на 58,8% и составил 19,7 млн. тенге.

Чистый доход в размере 12,5 млн. тенге, полученный Банком по итогам девяти месяцев 2002 года, снизился по отношению к аналогичному периоду 2001 года на 36,4 млн. тенге или на 74,4% и составил 63,3% от чистого дохода Банка за 2001 год.

Таблица 10

### Сравнение показателей Банка с показателями других банков второго уровня по состоянию на 01 ноября 2002 года

млн. тенге, если не указано иное

Наименование	Собственный капитал	Активы	Чистый доход	k1 (min 0,06)	k2 (min 0,12)	k4 (min 0,30)	ROA, %	ROE, %
ОАО "Альянс Банк"	1 878,2	16 260,9	31,9	0,10	0,14	1,30	0,20	1,70
Среднее значение	1 710,4	6 642,9	109,3	0,19	0,49	0,59	1,64	6,39

Сравнение приводится со средними показателями по четырем сопоставимым по величине собственного капитала казахстанским банкам. Средние значения показателей рассчитаны по данным финансовой отчетности, представленной на биржу банками, которые являются членами биржи категории "B" (участие в торгах иностранными валютами).

### Примечания Листинговой комиссии

**Расхождения в данных аудированной и неаудированной финансовой отчетности.** Расхождения в данных аудированной и неаудированной финансовой отчетности Банка за 1999–2001 годы обусловлены тем, что аудированная финансовая отчетность основана на бухгалтерских записях Банка, которые ведутся в соответствии с казахстанскими стандартами бухгалтерского учета, но были должным образом откорректированы и перегруппированы в целях приведения их в соответствие требованиям международных стандартов бухгалтерского учета.

В частности, расхождения по нетто-объемам предоставленных кредитов, величине активов и чистому доходу Банка в основном связаны с различиями в подходах по формированию провизий.

### **Сведения о допускаемом выпуске ценных бумаг**

Дата государственной регистрации эмиссии:	23 декабря 2002 года
Вид ценных бумаг:	именные купонные индексируемые субординированные облигации
НИН:	KZ2CKY07A701
Номинальная стоимость одной облигации, тенге:	1
Объем эмиссии, тенге:	3.000.000.000
Ставка вознаграждения по облигациям:	9% годовых от индексируемой номинальной стоимости облигации
Срок обращения:	7 лет
Срок размещения:	3 года
Дата начала обращения	23 декабря 2002 года
Даты выплаты вознаграждения:	два раза в год, 23 июня и 23 декабря каждого года обращения
Дата погашения облигаций:	23 декабря 2009 года

Эмиссия внесена в Государственный реестр ценных бумаг под номером А70.

Проспект эмиссии облигаций и учредительные документы Банка не содержат норм, ущемляющих или ограничивающих права владельцев облигаций на их передачу (отчуждение).

Ведение реестра держателей облигаций Банка поручено ЗАО "Регистраторская система ценных бумаг" (г. Алматы, лицензия Национальной комиссии Республики Казахстан по ценным бумагам на осуществление деятельности по ведению реестра держателей ценных бумаг от 04 сентября 2000 года № 0406200147).

Маркет-мейкер – ТОО "Альянс Инвестмент Менеджмент" (г. Алматы, лицензия Национальной комиссии Республики Казахстан по ценным бумагам на осуществление брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя от 01 ноября 2002 года № 0401200514).

### **Условия выплаты вознаграждения по облигациям**

Выплата вознаграждения будет производиться в тенге два раза в год по полугодиям, из расчета 360 дней в году и 30 дней в месяце в течение всего периода срока обращения. На получение суммы вознаграждения имеют права лица, которые приобрели облигации не позднее, чем за тридцать дней до даты его выплаты. Если дата выплаты вознаграждения будет приходиться на выходной или праздничный день, то выплата держателю облигаций будет производиться в первый рабочий день, следующий за этим выходным или праздничным днем.

Купонное вознаграждение на дату выплаты рассчитывается как произведение индексируемой номинальной стоимости на фиксированную годовую ставку купонного вознаграждения и количества дней, за которые осуществляется выплата вознаграждения, деленное на 360. Номинальная стоимость облигаций индексируется по курсу тенге к доллару США. Формула расчета индексируемой номинальной стоимости облигаций приводится в условиях выпуска облигаций.

### **Порядок и условия погашения облигаций**

Облигации будут погашаться по индексируемой номинальной стоимости одновременно с выплатой последнего купона наличными через кассу банка с оформлением кассового ордера или путем перевода денег на счета держателей облигаций. На получение индексируемой номинальной стоимости и суммы вознаграждения имеют права лица, зарегистрированные в реестре держателей облигаций не позднее, чем за тридцать дней до даты погашения. Если дата погашения облигаций будет приходиться на выходной или праздничный день, то выплата держателю облигаций будет производиться в первый рабочий день, следующий за этим



выходным или праздничным днем. Держатель облигаций не имеет права требовать начисления вознаграждения или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

#### Цель заимствования

Средства, привлеченные путем облигационного займа, будут направлены на увеличение ссудного портфеля, а также повышение ликвидности и доходности Банка.

#### Соответствие купонных индексируемых субординированных облигаций Банка первого выпуска требованиям категории "А" официального списка

1. Собственный капитал Банка, исчисляемый по методике Национального Банка Республики Казахстан, по состоянию на 01 октября 2002 года составлял 1.539,9 млн. тенге (капитал 1-го уровня – 1.388,0 млн. тенге, капитал 2-го уровня – 181,9 млн. тенге, инвестиции в капитал и субординированный долг – 30,0 млн. тенге). Собственный капитал Банка в размере 1.296,1 млн. тенге был сформирован по состоянию на 01 января 2001 года. Указанный размер собственного капитала соответствует листинговым требованиям (в редакции от 21 ноября 2002 года).
2. Согласно финансовой отчетности, представленной на биржу, активы Банка по состоянию на 01 октября 2002 года составляли 15,4 млрд. тенге.
3. Как самостоятельное юридическое лицо Банк существует более 3 лет (без учета реорганизации).
4. Банк зарегистрирован в качестве открытого акционерного общества.
5. Банк имеет аудиторские отчеты фирмы Arthur Andersen за 1999–2000 годы, за 2001 год – фирмы Deloitte & Touche по консолидированной финансовой отчетности Банка, подготовленной по международным стандартам финансовой отчетности.
6. Прибыльность Банка в течение последних трех лет подтверждается аудиторскими отчетами Arthur Andersen и Deloitte & Touche (1999 год – 69,7 млн. тенге, 2000 год – 155,5 млн. тенге, 2001 год – 4,5 млн. тенге).
7. В соответствии с представленными на биржу документами Банк не имеет задолженностей по выплате дивидендов, по ранее выпущенным облигациям, а также по другим обязательствам, превышающим десять процентов от активов Банка.
8. Объем первого выпуска купонных индексируемых субординированных облигаций Банка по суммарной номинальной стоимости составляет 3,0 млрд. тенге, количество выпускаемых облигаций – 3.000.000.000 штук.
9. Ведение реестра держателей облигаций Банка осуществляет ЗАО "Регистраторская система ценных бумаг" (г. Алматы).
10. Обязанности маркет–мейкера на Бирже по облигациям Банка принимает на себя ТОО "Альянс Инвестмент Менеджмент" (г. Алматы).

Председатель листинговой комиссии

Кышпанакон В.А.

Члены листинговой комиссии

Бабенов Б.Б.

Цалюк Г.А.

Исполнитель

Анчуткин Д.С.