

**ДАННЫЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ ВАЖЕН И ТРЕБУЕТ ВАШЕГО НЕМЕДЛЕННОГО ВНИМАНИЯ.** При наличии у вас каких бы то ни было сомнений касательно действий, которые вам необходимо осуществить, рекомендуется незамедлительно обратиться за консультацией к компетентному и сертифицированному в установленном порядке независимому финансовому консультанту.

## ИНФОРМАЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ

*Настоящий Информационный меморандум подготовлен для сведения держателей определенных долговых инструментов, выпущенных АО “Альянс Банк” и его дочерними компаниями в связи с Планом Реструктуризации, упоминаемым в настоящем меморандуме.*



**Альянс Банк**

## АО “Альянс Банк”

*(акционерное общество, учрежденное в Республике Казахстан и имеющее регистрационный номер 4241-1900-АО)*

Термины, не определенные иначе в настоящем меморандуме, используются в значении, указанном в разделе “Основные термины и определения”.

Заявления о листинге Новых Облигаций в Долларах США для торгов на регулируемом рынке Люксембургской Фондовой биржи будут поданы на Дату реструктуризации (приблизительно), после чего, в разумно кратчайшие сроки, будут поданы заявления о листинге Новых Облигаций в Тенге на КФБ. В разумно кратчайшие сроки, но в любом случае не позднее двенадцати (12) месяцев с Даты реструктуризации, Банк подаст заявления о листинге Простых акций и Привилегированных акций на КФБ. Кроме того, Банк рассмотрит на добросовестных основаниях вопрос о вторичном листинге своих Простых акций и Привилегированных акций (либо соответствующих им депозитарных сертификатов) на одной из крупнейших общепризнанных фондовых бирж (например, на Люксембургской Фондовой бирже) в течение трех лет с Даты реструктуризации.

**В связи с тем, что вложение средств в Новые Облигации и Акции связано с высоким риском, рекомендуется ознакомиться с разделом “Факторы риска”.**

27 ноября 2009 года в 10:00 по лондонскому времени (или около этого времени) в помещении компании “Уайт энд Кейс ЛЛП” в городе Лондоне по адресу: 5 Old Broad Street, London EC2N 1DW, будут проведены собрания держателей каждой серии Еврооблигаций, целью которых будет рассмотрение возможности принятия Чрезвычайного решения об утверждении, в ряду прочего, Плана реструктуризации и указаний Доверительному управляющему (i) о предъявлении, по требованию Банка, Еврооблигаций к досрочному погашению, а также требования об оплате по соответствующей Гарантии, и (ii) о голосовании на Собрании Конкурсных кредиторов в соответствии с голосами, поданными соответствующими Держателями Еврооблигаций. Чрезвычайным решением предусматривается, что Банк может потребовать предъявления Еврооблигаций к досрочному погашению для проведения зачета по законодательству Республики Казахстан для реализации Плана Реструктуризации. Уведомления о Собрании Держателей Еврооблигаций приводятся в Приложении 5 “Уведомления о Собраниях Держателей Еврооблигаций” к настоящему Информационному меморандуму. Независимо от того, намереваются ли те или иные Держатели Еврооблигаций присутствовать на Собрании Держателей Еврооблигаций соответствующей серии, всем Держателям Еврооблигаций необходимо представить Электронную форму указаний не позднее 10:00 по лондонскому времени 25 ноября 2009 года и убедиться в том, что она была получена.

Собрание Кредиторов, посвященное рассмотрению Плана Реструктуризации, состоится 15 декабря 2009 года в 10:00 по алматинскому времени по адресу: 050 000 Казахстан, г. Алматы, ул. Панфилова, 98. Уведомление о Собрании Конкурсных кредиторов приводится в Приложении 3 “Уведомление о Собрании Конкурсных кредиторов” к настоящему Информационному меморандуму. Независимо от наличия у тех или иных Кредиторов намерения присутствовать на Собрании Конкурсных кредиторов, всем Кредиторам необходимо заполнить, подписать и отослать обратной почтой Форму доверенности и Форму Требования, направляемые вместе с настоящим Информационным меморандумом, согласно изложенным в них же инструкциям в возможно кратчайшие сроки, но в любом случае так, чтобы упомянутые формы были получены не позднее 17:00 по алматинскому времени 10 декабря 2009 года.

В Формах Требования Кредиторы должны будут также подтвердить, являются ли они Кредиторами по торговому финансированию, имеющими Требования, отнесенные к категории Задолженности по торговому финансированию. Каждое из Требования, отнесенных к категории Задолженности по торговому финансированию, будет рассмотрено Арбитром по торговому финансированию. Все необходимая документация будет предоставлена Арбитру по торговому финансированию соответствующим Кредитором и Банком. Кредиторами по торговому финансированию будут считаться только те из них, которые будут признаны Арбитром по торговому финансированию владельцами Задолженности по торговому финансированию. См. раздел настоящего Информационного меморандума, озаглавленный “Информация для Конкурсных кредиторов – Кредиторы по торговому финансированию”.

В случае одобрения Плана Реструктуризации Конкурсными кредиторами, утверждение Плана Реструктуризации потребует проведения слушаний в Суде. Все Конкурсные кредиторы имеют право присутствовать на таких слушаниях лично или через своих представителей с целью приведения доводов “за” или “против” окончательного утверждения Плана Реструктуризации. Ожидается, что слушания в Суде по поводу утверждения Плана Реструктуризации состоятся приблизительно 20 января 2010 года. Точная дата и место проведения упомянутых слушаний будут сообщены Банком в объявлении, которое будет распространено через Службу информации, а также на сайтах Банка в интернете по адресу: [www.albinvestorrelations.com](http://www.albinvestorrelations.com) или [www.alb.kz](http://www.alb.kz) не позднее четырнадцати (14) дней до начала упомянутых слушаний.

Кредиторы, имеющие требования к Банку, должны представить заполненные в установленном порядке **Формы Требования** заблаговременно таким образом, чтобы они были получены не позднее 10 декабря 2009 года. Участники синдицированных займов должны представлять **Формы Требования** каждый от своего имени. Кредиторы, намеренные представить свои **Требования** на рассмотрение Арбитра по торговому финансированию, должны представить **Формы Требования** и прочую документацию по своим соответствующим **Требованиям** заблаговременно таким образом, чтобы они были получены не позднее двадцати одного (21) дня с даты опубликования настоящего Информационного меморандума. В случае не уведомления Банка Кредиторами до Даты представления **Требований** включительно, их **Требования** будут аннулированы и автоматически отнесены на счет Опции 5, после чего будут распределяться и перераспределяться в соответствии с **Порядком** распределения и перераспределения **Требований**, изложенным в **Приложении 1 “План Реструктуризации”**. Держатели Еврооблигаций представлять **Формы Требования** в отношении принадлежащих им Еврооблигаций не должны, поскольку **Формы Требования** в отношении Еврооблигаций каждой отдельной серии будут представлены от их имени Доверительным управляющим в соответствии с указаниями соответствующих Держателей Еврооблигаций.

Новые Облигации и Акции не были и не будут зарегистрированы в соответствии с Законом США о ценных бумагах 1933 года с учетом последующих изменений и дополнения (именуемым в дальнейшем “**Закон США о ценных бумагах**”), в связи с чем Конкурсные кредиторы, находящиеся на территории США или являющиеся Резидентами США согласно определению, приведенному в Положении S, принятом на основании Закона США о ценных бумагах (именуемыми в дальнейшем “**Резиденты США**”) будут иметь право участвовать в осуществлении Плана Реструктуризации только в случае соответствия их определению “квалифицированных институциональных покупателей”, определяемых Правилем 144A Положения D (именуемых в дальнейшем “**КИП**”), или “аккредитованных инвесторов”, определяемых Правилем 501(a) Положения D (именуемых в дальнейшем “**Аккредитованные инвесторы**”), если Банк не заявит о своем согласии с иными условиями участия. Предложение и выпуск Новых Облигаций и Акции в пользу лиц, находящихся за пределами Соединенных Штатов Америки, будучи при этом Резидентами США, будут производиться в порядке, предусмотренном Положением D.

Банк не передавал какому бы то ни было лицу никаких полномочий в отношении предоставления какой бы то ни было информации и каких бы то ни было заверений, за исключением приведенных в настоящем Информационном меморандуме и прилагаемых к нему документах, в связи с чем упомянутая информация и заверения не могут служить основанием для чего бы то ни было, как если бы полномочия по их предоставлению были переданы сообщившему их лицу Банком.

С текстом настоящего Информационного меморандума можно (при некоторых ограничениях) ознакомиться на сайтах Банка в интернете по адресу: [www.albinvestorrelations.com](http://www.albinvestorrelations.com) или [www.alb.kz](http://www.alb.kz).

5 ноября 2009

## ВАЖНОЕ УВЕДОМЛЕНИЕ

Прежде чем продолжать чтение данного документа, пожалуйста, ознакомьтесь с нижеследующим. Нижеследующие сведения распространяются на Информационный меморандум, в связи с чем вам рекомендуется ознакомиться с ними, прежде чем приступать к чтению самого Информационного меморандума, равно как и к использованию его каким бы то ни было образом. Приступая к ознакомлению с Информационным меморандумом, вы соглашаетесь соблюдать приведенные ниже условия, включая любые последующие изменения к ним, доведенные нами до вашего сведения в результате этого ознакомления.

**НАСТОЯЩИЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ НЕ МОЖЕТ ПЕРЕСЫЛАТЬСЯ ИЛИ РАСПРОСТРАНЯТЬСЯ ИНАЧЕ, ЧЕМ ПРЕДУСМОТРЕННЫМ НИЖЕ ОБРАЗОМ, РАВНО КАК И ВОСПРОИЗВОДИТЬСЯ КАКИМ БЫ ТО НИ БЫЛО СПОСОБОМ И В КАКОЙ БЫ ТО НИ БЫЛО ФОРМЕ. ЛЮБЫЕ ПОЛНЫЕ ИЛИ ЧАСТИЧНЫЕ ПЕРЕСЫЛКА, РАСПРОСТРАНЕНИЕ ИЛИ ВОСПРОИЗВЕДЕНИЕ НАСТОЯЩЕГО ДОКУМЕНТА ЗАПРЕЩЕНЫ. НЕСОБЛЮДЕНИЕ ТРЕБОВАНИЙ, ИЗЛОЖЕННЫХ В НАСТОЯЩЕМ УВЕДОМЛЕНИИ, МОЖЕТ ПОВЛЕЧЬ ЗА СОБОЙ НАРУШЕНИЕ ЗАКОНА О ЦЕННЫХ БУМАГАХ, РАВНО КАК И ПРИМЕНИМОГО ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВА ДРУГИХ ЮРИСДИКЦИЙ.**

**НОВЫЕ ОБЛИГАЦИИ И АКЦИИ ПРЕДЛАГАЮТСЯ И БУДУТ ВЫПУЩЕНЫ ИСКЛЮЧИТЕЛЬНО В ПОЛЬЗУ КОНКУРСНЫХ КРЕДИТОРОВ (I) НАХОДЯЩИХСЯ ЗА ПРЕДЕЛАМИ СОЕДИНЕННЫХ ШТАТОВ И НЕ ЯВЛЯЮЩИХСЯ РЕЗИДЕНТАМИ США, ЛИБО (II) НАХОДЯЩИХСЯ НА ТЕРРИТОРИИ СОЕДИНЕННЫХ ШТАТОВ И ЯВЛЯЮЩИХСЯ ЛИЦАМИ (ИМЕНУЕМЫМИ В ДАЛЬНЕЙШЕМ “ПРАВОМОЧНЫЕ ИНВЕСТОРЫ”), ПОДПАДАЮЩИМИ ПОД ОПРЕДЕЛЕНИЕ АККРЕДИТОВАННЫХ ИНВЕСТОРОВ ИЛИ КИП, ПОСРЕДСТВОМ ЧАСТНЫХ СДЕЛОК, ОСУЩЕСТВЛЕННЫХ НА ОСНОВАНИИ ИСКЛЮЧЕНИЯ ИЗ ТРЕБОВАНИЙ О РЕГИСТРАЦИИ, УСТАНОВЛЕННЫХ ЗАКОНОМ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ, ЗА ИСКЛЮЧЕНИЕМ СЛУЧАЕВ, КОГДА БАНК ИЗЪЯВЛЯЕТ СОГЛАСИЕ С ИНЫМ ПОРЯДКОМ ПРЕДЛОЖЕНИЯ И ВЫПУСКА. ТОЛЬКО КВАЛИФИЦИРОВАННЫЕ ИНВЕСТОРЫ И КОНКУРСНЫЕ КРЕДИТОРЫ, НАХОДЯЩИЕСЯ ЗА ПРЕДЕЛАМИ СОЕДИНЕННЫХ ШТАТОВ И НЕ ЯВЛЯЮЩИЕСЯ РЕЗИДЕНТАМИ США, ЛИБО ОБЛАДАЮЩИЕ ЭТИМ ПРАВОМ НА ИНЫХ ОСНОВАНИЯХ, ПРЕДУСМОТРЕННЫХ В НАСТОЯЩЕМ ИНФОРМАЦИОННОМ МЕМОРАНДУМЕ, ИМЕЮТ ПРАВО НА ПОЛУЧЕНИЕ НАСТОЯЩЕГО ИНФОРМАЦИОННОГО МЕМОРАНДУМА И ОЗНАКОМЛЕНИЕ С НИМ.**

**НАСТОЯЩИЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ НЕ ЯВЛЯЕТСЯ ПРЕДЛОЖЕНИЕМ О ПРОДАЖЕ ИЛИ ИЗЛОЖЕНИЕМ АРГУМЕНТОВ В ПОЛЬЗУ ПРИНЯТИЯ ПРЕДЛОЖЕНИЯ О ПРИОБРЕТЕНИИ ТЕХ ИЛИ ИНЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ. НИКАКИЕ ИЗ ЦЕННЫХ БУМАГ, УПОМИНАЕМЫХ В НАСТОЯЩЕМ ИНФОРМАЦИОННОМ МЕМОРАНДУМЕ, НЕ ПОДЛЕЖАТ ПРОДАЖЕ, ВЫПУСКУ ИЛИ ПЕРЕДАЧЕ В КАКОЙ БЫ ТО НИ БЫЛО ЮРИСДИКЦИИ В НАРУШЕНИЕ ПРИМЕНИМОГО ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВА.**

На передачу и перепродажу Новых Облигаций и Акций распространяются ограничения, предусмотренные законом о ценных бумагах и иным применимым законодательством о ценных бумагах. Передача и перепродажа Новых Облигаций и Акций не может осуществляться иначе как в соответствии с Законом США о ценных бумагах и иным применимым законодательством о ценных бумагах, произведенной в соответствии с ними регистрации и исключениями из них. См. *“Ограничения в отношении выпуска и передачи”*.

**ПОДТВЕРЖДЕНИЕ ВАШИХ ЗАВЕРЕНИЙ:** Подразумевается, что, получив настоящий Информационный меморандум, вы заявляете тем самым, что (i) не являетесь резидентом США и получили настоящий Информационный меморандум за пределами Соединенных Штатов, либо (ii) являетесь Правомочным инвестором, приобретающим Новые Облигации и Акции за свой собственный счет или за счет другого лица, являющегося Правомочным инвестором.

Если вы желаете участвовать в реализации Плана Реструктуризации, и при условии, что вы являетесь Конкурсным кредитором - резидентом США, не являясь при этом Правомочным инвестором, просьба обратиться в Банк по телефону: +7 727 258 4040 (добавочный: 52432), либо по электронной почте: [investorrelations@alb.kz](mailto:investorrelations@alb.kz).

Только компания “Лазар Фрэр” (Lazard Frères) и никто другой является консультантом Банка по финансовым вопросам, связанным с Реструктуризацией, и несет ответственность только перед Банком за предоставление гарантий, предусмотренных для клиентов “Лазар Фрэр”, равно как и за предоставление консультаций в связи с Реструктуризацией.

Содержание настоящего Информационного меморандума не должно расцениваться вами в качестве консультации по юридическим вопросам, вопросам налогообложения или финансов. По юридическим, налоговым, финансовым и прочим вопросам, имеющим отношение к действиям, которые вам следует предпринять в связи с Планом Реструктуризации, рекомендуем обращаться к независимым профессиональным консультантам. Настоящий Информационный меморандум подготовлен с целью способствовать принятию Конкурсными кредиторами решения касательно участия в голосовании по поводу принятия Плана Реструктуризации и порядка этого голосования. В соответствии с пунктом 2.3 Плана Реструктуризации, различные положения настоящего Информационного меморандума являются неотъемлемыми частями Плана Реструктуризации.

Содержащееся в настоящем Информационном меморандуме краткое изложение основных положений Плана Реструктуризации указывает на сам План Реструктуризации, текст которого приводится в Приложении 1 (*“План Реструктуризации”*). Каждому Конкурсному кредитору рекомендуется внимательно ознакомиться с полным текстом Плана Реструктуризации.

Распространение настоящего Информационного меморандума, а также распределение Акций и Новых Облигаций, могут подлежать ограничениям по законодательству некоторых юрисдикций. В связи с этим Банк не гарантирует возможности распространения настоящего Информационного меморандума, а также распределения Акций и Новых Облигаций, на законных основаниях на территории любой юрисдикции, равно как и не принимает на себя каких бы то ни было обязательств способствовать подобному распространению или распределению. Соответственно, ни настоящий Информационный меморандум, ни какой-либо из материалов публичного предложения не может распространяться или публиковаться, а Акции и Новые Облигации – распределяться, на территории какой-либо юрисдикции иначе, чем при обстоятельствах, обеспечивающих соблюдение всех действующих законодательных и прочих нормативных актов. Лица, в руки которых может попасть настоящий Информационный меморандум, обязуются осведомиться об ограничениях в отношении распространения настоящего Информационного меморандума, а также в отношении распределения Акций и Новых Облигаций, и обеспечить их соблюдение.

Конкурсные кредиторы, имеющие право на получение Акций и Новых Облигаций на основании Плана Реструктуризации, обязуются соблюдать действующее законодательство и прочие нормативные акты, применимые к ним на территории любой юрисдикции, а также обеспечить получение всех согласований, одобрений и разрешений, которые они должны получить согласно действующему законодательству и прочим нормативным актам, применимым к ним на территории любой юрисдикции, действие которой на них распространяется, в то время как Банк не несет в связи с этим никакой ответственности.

Ни одно из положений настоящего Информационного меморандума, равно как и иного документа, изданного в связи с ним или прилагаемого к нему, не может рассматриваться в качестве основания для каких-либо действий, за исключением принятия решений в связи с Планом Реструктуризации. В частности, ни одно из положений настоящего Информационного меморандума, равно как и иного документа, изданного в связи с ним или прилагаемого к нему, не может рассматриваться в качестве основания для приобретения акций и прочих активов Банка. Настоящий Информационный меморандум подготовлен в связи с предложением, представленным в связи с Планом Реструктуризации Банка согласно Закону о реструктуризации.

Сведения, изложенные в настоящем Информационном меморандуме, собраны на основании имеющейся у Банка информации. По имеющимся у Банка в меру его осведомленности и понимания сведениям, информация, содержащаяся в настоящем Информационном меморандуме, соответствует фактам и не содержит пропусков и сокращений, существенных для передачи ее смысла. Финансовая отчетность, изложение которой начинается на странице F-1, подготовлена в соответствии с МСФО. Банком были приняты все меры, необходимые для обеспечения того, что настоящий Информационный меморандум содержит всю информацию, необходимую и достаточную для того, чтобы Конкурсными кредиторами было принято обоснованное решение в отношении Плана Реструктуризации. Ни один из юридических, финансовых или налоговых консультантов Банка, равно как и ни один из членов Координационного комитета кредиторов, юридических, финансовых или налоговых консультантов Координационного комитета кредиторов, а также Доверительный управляющий и ни один из его юридических консультантов, не утверждал содержание настоящего Информационного меморандума или его отдельных частей и не принимает на себя ответственности в отношении точности, полноты и обоснованности приведенных в нем заявлений.

Ни один из юридических, финансовых или налоговых консультантов Банка, равно как и ни один из членов Координационного комитета кредиторов, юридических, финансовых или налоговых консультантов Координационного комитета кредиторов, а также Доверительный управляющий и ни один из его юридических консультантов не проверял информацию, содержащуюся в настоящем Информационном меморандуме, на предмет соответствия ее фактам и отсутствия в ней пропусков и сокращений, существенных для передачи заключенного в ней смысла, в связи с чем упомянутые консультанты снимают с себя всякую ответственность за эту информацию.

Ни одно из положений настоящего Информационного меморандума не может расцениваться как прогноз или оценка будущих финансовых показателей Банка, кроме случаев, когда прямо не установлено иное. Настоящий Информационный меморандум содержит определенные заявления, статистические данные и прогнозы, которые касаются или могут касаться будущих периодов. Точность и полнота подобных заявлений, включая, без ограничений, заявления касательно будущего финансового состояния Банка, его стратегии, планов и целей для руководства, или будущих операций, не гарантируется. Упомянутые заявления содержат обычно такие слова, как “намеревается”, “ожидается”, “по оценкам”, либо иные аналогичные по смыслу слова и выражения. По своей природе, заявления, касающиеся будущих периодов, связаны с риском и неопределенностью, поскольку они касаются событий и зависят от обстоятельств, которые произойдут в будущем. Несмотря на наличие у Банка уверенности в обоснованности ожиданий, отраженных в подобных заявлениях, никаких гарантий того, что они в конце концов оправдаются, дано быть не может. Существует ряд обстоятельств, которые могут повлечь существенное расхождение фактических результатов и реального развития событий от тех, которые были отражены или подразумевались в упомянутых заявлениях. Такие обстоятельства включают в себя, без ограничений, недостижение ожидаемого уровня доходов, усиление конкуренции в отрасли, а также то, что общая экономическая ситуация или экономические условия, влияющие на уровень спроса на услуги, предлагаемые Банком на освоенных им рынках, окажутся менее благоприятными, чем ожидалось.

Конкурсные кредиторы обязуются осведомиться о наличии в законодательстве их юрисдикции и соблюдать любые требования, которые могут быть применимы к их участию в реализации Плана Реструктуризации и к получению ими Акции и Новых Облигаций, а также проконсультироваться со своими профессиональными консультантами относительно всего, что необходимо для полного соблюдения законодательства соответствующей юрисдикции в связи с Планом Реструктуризации, включая получение от государственных и прочих органов каких бы то ни было обязательных согласований, соблюдение прочих необходимых формальностей, а также уплату любых сумм и налогов, причитающихся на территории действия соответствующих юрисдикций. Любое несоблюдение упомянутых ограничений может повлечь за собой нарушение законодательства о ценных бумагах, действующего в любой такой юрисдикции.

Конкурсные кредиторы обязуются проконсультироваться с независимыми юридическими, финансовыми и налоговыми консультантами относительно правовых и налоговых последствий осуществления Плана Реструктуризации с учетом их конкретных обстоятельств. Ни один из членов Координационного комитета кредиторов не выражает какого бы то ни было мнения по существу Плана Реструктуризации.

Координационный комитет кредиторов потребовал от Банка раскрытия в настоящем документе всей предоставленной Банком Координационному комитету кредиторов внутренней и конфиденциальной информации, включая информацию, которая может повлиять на стоимость ценных бумаг. По мнению Банка, Банк выполнил упомянутое обязательство, и члены Координационного комитета кредиторов не владеют информацией, более широкой, чем предоставленная им Банком внутренняя и конфиденциальная информация, включая информацию, которая может повлиять на стоимость ценных бумаг.

Правление Банка одобрило содержание настоящего Информационного меморандума.

## **ОТКАЗ ОТ ОТВЕТСТВЕННОСТИ**

Все заявления, содержащиеся в настоящем Информационном меморандуме, сделаны исключительно в связи с Планом Реструктуризации. Соответственно, они не составляют и не подразумевают принятия на себя ответственности Банком или иным лицом. Никакие из положений настоящего Информационного меморандума не ущемляют права Банка оспаривать иски и требования других лиц, предъявленные в связи с той или иной задолженностью, равно как и с отдельными ее суммами, в ходе любых настоящих и будущих судебных и прочих разбирательств и споров, и не подразумевают того, что любое лицо, означенное в нем как Конкурсный кредитор или имеющее право предъявления требования, имеет обоснованное требование к Банку или иному лицу.

## **УВЕДОМЛЕНИЕ КОНКУРСНЫХ КРЕДИТОРОВ НА ТЕРРИТОРИИ СОЕДИНЕННЫХ ШТАТОВ**

НОВЫЕ ОБЛИГАЦИИ И АКЦИИ НЕ БЫЛИ И НЕ БУДУТ ЗАРЕГИСТРИРОВАНЫ В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОМ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ, ИЛИ КАКИМ-ЛИБО РЕГУЛИРУЮЩИМ ОРГАНОМ В ОБЛАСТИ ЦЕННЫХ БУМАГ КАКОГО-ЛИБО ШТАТА ИЛИ ИНОЙ ЮРИСДИКЦИИ В ПРЕДЕЛАХ СОЕДИНЕННЫХ ШТАТОВ И НЕ МОГУТ ПРЕДЛАГАТЬСЯ, ПРОДАВАТЬСЯ, ЗАКЛАДЫВАТЬСЯ И ПЕРЕДАВАТЬСЯ ИНЫМ ОБРАЗОМ, ИНАЧЕ, ЧЕМ В СООТВЕТСТВИИ С ИСКЛЮЧЕНИЕМ ИЗ РЕГИСТРАЦИОННЫХ ТРЕБОВАНИЙ ЗАКОНА О ЦЕННЫХ БУМАГАХ, ИЛИ В РЕЗУЛЬТАТЕ СДЕЛКИ, НА КОТОРУЮ УПОМЯНУТЫЕ РЕГИСТРАЦИОННЫЕ ТРЕБОВАНИЯ НЕ РАСПРОСТРАНЯЮТСЯ, И В ЛЮБОМ СЛУЧАЕ В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВОМ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ СООТВЕТСТВУЮЩЕГО ШТАТА. НИ КОМИССИЯ ПО ЦЕННЫМ БУМАГАМ И БИРЖАМ США, НИ КОМИССИИ ПО ЦЕННЫМ БУМАГАМ

ОТДЕЛЬНЫХ ШТАТОВ, НЕ УТВЕРЖДАЛИ И НЕ АННУЛИРОВАЛИ НОВЫЕ ОБЛИГАЦИИ И АКЦИИ, А ТАКЖЕ НЕ ПОДТВЕРЖДАЛИ ОЦЕНКУ НОВЫХ ОБЛИГАЦИЙ ИЛИ АКЦИЙ И НЕ ВЫНОСИЛИ ЗАКЛЮЧЕНИЯ ОТНОСИТЕЛЬНО ТОЧНОСТИ И ПОЛНОТЫ НАСТОЯЩЕГО ИНФОРМАЦИОННОГО МЕМОРАНДУМА. ЛЮБЫЕ ЗАЯВЛЕНИЯ ОБ ОБРАТНОМ КВАЛИФИЦИРУЮТСЯ В СОЕДИНЕННЫХ ШТАТАХ КАК УГОЛОВНОЕ ПРЕСТУПЛЕНИЕ.

### **УВЕДОМЛЕНИЕ КОНКУРСНЫХ КРЕДИТОРОВ НА ТЕРРИТОРИИ ЕВРОПЕЙСКОЙ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ ЗОНЫ**

Настоящий Информационный меморандум адресован исключительно лицам, находящимся на территории государств Европейской экономической зоны (именуемой в дальнейшем “ЕЭЗ”) и являющимся “Квалифицированными инвесторами” согласно определению, приведенному в пункте 2(1)(e) Директивы о Проспектах. Новые Облигации и Акции доступны только Квалифицированным инвесторам, если только в отдельном случае Банком не будет принято решение об ином. Настоящий Информационный меморандум и содержащиеся в нем сведения не могут служить руководством к совершению тех или иных действий для лиц, находящихся на территории любого государства – члена ЕЭЗ, но не являющихся Квалифицированными инвесторами. Термин “Директива о Проспектах” означает Директиву № 2003/71/ЕС и включает в себя любые меры по ее реализации, принятые на территории любого соответствующего государства-члена ЕЭЗ.

### **УВЕДОМЛЕНИЕ КОНКУРСНЫХ КРЕДИТОРОВ НА ТЕРРИТОРИИ РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН**

Упомянутые в настоящем Информационном меморандуме Акции и Новые Облигации могут распределяться на территории Республики Казахстан только в пользу физических и юридических лиц, включая банки, брокеров, дилеров, пенсионные фонды и организации коллективного вложения средств, органы государственной власти, крупные международные и надгосударственные организации, прочих институциональных инвесторов и иных лиц, включая инвестиционные отделы коммерческих предприятий, которые в качестве вспомогательной деятельности регулярно занимаются инвестированием средств в ценные бумаги.

### **ПРОВИЗИИ НА ПОКРЫТИЕ УБЫТКОВ ПО ССУДАМ И КОЭФФИЦИЕНТ ДОСТАТОЧНОСТИ МИНИМАЛЬНОГО КАПИТАЛА**

С 30 ИЮНЯ 2009 ГОДА ПРОВИЗИИ БАНКА НА ПОКРЫТИЕ УБЫТКОВ ПО ССУДАМ ЗНАЧИТЕЛЬНО ВОЗРОСЛИ И, НЕСМОТря НА ТО, ЧТО МЕРЫ ПО ИХ УМЕНЬШЕНИЮ ПРИНИМАЮТСЯ, В СЛУЧАЕ, ЕСЛИ ОБЪЕМ ПРОВИЗИЙ ПО ССУДАМ НЕ СОКРАТИТСЯ ДО УРОВНЯ 30 ИЮНЯ 2009 ГОДА, БАНК ОКАЖЕТСЯ НЕ В СОСТОЯНИИ ПОДТВЕРДИТЬ (В КАЧЕСТВЕ ПРЕДВАРИТЕЛЬНОГО УСЛОВИЯ ВСТУПЛЕНИЯ РЕСТРУКТУРИЗАЦИИ В СИЛУ) НАЛИЧИЕ У НЕГО ВОЗМОЖНОСТИ ОБСЛУЖИВАТЬ СТАРШИЕ ДОЛГОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА НА СУММУ, КАК МИНИМУМ, 800 000 000 ДОЛЛАРОВ США (ЗА ИСКЛЮЧЕНИЕМ ЗАДОЛЖЕННОСТИ ПО ТОРГОВОМУ ФИНАНСИРОВАНИЮ И ОБЛИГАЦИЯМ, ВЫПУЩЕННЫМ “АЛЬЯНС ДПР КОМПАНИ”) И СУБОРДИНИРОВАННУЮ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ НА СУММУ, ПРИБЛИЗИТЕЛЬНО, 120 000 000 ДОЛЛАРОВ США, И ОКАЖЕТСЯ В НАРУШЕНИИ ТРЕБОВАНИЙ АФН В ОТНОШЕНИИ ДОСТАТОЧНОСТИ КАПИТАЛА. В СЛУЧАЕ, ЕСЛИ НЕВОЗМОЖНО БУДЕТ ВЫПУСТИТЬ ВЫШЕ ОПИСАННОЕ ПОДТВЕРЖДЕНИЕ, РЕСТРУКТУРИЗАЦИЯ МОЖЕТ НЕ БЫТЬ ЗАВЕРШЕНА. СМ. РАЗДЕЛ НАСТОЯЩЕГО ИНФОРМАЦИОННОГО МЕМОРАНДУМА, ОЗАГЛАВЛЕННЫЙ “ФАКТОРЫ РИСКА – РИСК, СВЯЗАННЫЙ С БАНКОМ – С 30 ИЮНЯ 2009 ГОДА ПРОВИЗИИ НА ПОКРЫТИЕ УБЫТКОВ ПО ССУДАМ СУЩЕСТВЕННО ВОЗРОСЛИ И, ЕСЛИ ПРИНИМАЕМЫЕ В НАСТОЯЩЕЕ ВРЕМЯ МЕРЫ ПО ИХ УМЕНЬШЕНИЮ НЕ ПРИНЕСУТ РЕЗУЛЬТАТА, РЕСТРУКТУРИЗАЦИЯ БАНКА МОЖЕТ НЕ БЫТЬ ЗАВЕРШЕНА”.

КРОМЕ ТОГО, ДАЖЕ ЕСЛИ БАНК СМОЖЕТ ПРЕДОСТАВИТЬ УПОМЯНУТОЕ ПОДТВЕРЖДЕНИЕ, ОНО БУДЕТ ОСНОВАНО НА ДАННЫХ УПРАВЛЕНЧЕСКОЙ ОТЧЕТНОСТИ, ПОДГОТОВЛЕННОЙ ПО СОСТОЯНИЮ НА СООТВЕТСТВУЮЩИЙ МОМЕНТ ВРЕМЕНИ. КРОМЕ ТОГО, В СВЯЗИ С РЕАЛИЗАЦИЕЙ ПОРЯДКА РАСПРЕДЕЛЕНИЯ И ПЕРЕРАСПРЕДЕЛЕНИЯ ТРЕБОВАНИЙ, БАНК ОБЯЗУЕТСЯ СОБЛЮДАТЬ ТРЕБОВАНИЯ В ОТНОШЕНИИ ДОСТАТОЧНОСТИ КАПИТАЛА И НЕ ДОЛЖЕН ПРЕВЫШАТЬ МИНИМАЛЬНОЕ ЗНАЧЕНИЕ КОЭФФИЦИЕНТА ДОСТАТОЧНОСТИ КАПИТАЛА, ТРЕБУЕМОГО В СООТВЕТСТВИИ С ПРИМЕНИМЫМ В ОТНОШЕНИИ БАНКА ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВОМ. КАК РЕЗУЛЬТАТ, В СЛУЧАЕ УМЕНЬШЕНИЯ НОРМАТИВНОГО КАПИТАЛА БАНКА ПОСЛЕ ДАТЫ РЕСТРУКТУРИЗАЦИИ, БАНК МОЖЕТ ВНОВЬ НАРУШИТЬ УСТАНОВЛЕННЫЕ НОРМАТИВЫ ДОСТАТОЧНОСТИ КАПИТАЛА, ЧТО, В СВОЮ ОЧЕРЕДЬ, МОЖЕТ НАРУШИТЬ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ БАНКА И, В СВОЮ ОЧЕРЕДЬ, ПОСЛУЖИТЬ ПРИЧИНОЙ ВОЗНИКНОВЕНИЯ СЛУЧАЕВ НЕИСПОЛНЕНИЯ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ, ПРЕДУСМОТРЕННЫХ УСЛОВИЯМИ ВЫПУСКА НОВЫХ ОБЛИГАЦИЙ.

## **РЕКОМЕНДАЦИИ БАНКА**

РЕСТРУКТУРИЗАЦИЯ НЕОБХОДИМА ДЛЯ ТОГО, ЧТОБЫ ОБЕСПЕЧИТЬ ПРОДОЛЖЕНИЕ СУЩЕСТВОВАНИЯ БАНКА. ЕСЛИ РЕСТРУКТУРИЗАЦИЯ НЕ БУДЕТ ОСУЩЕСТВЛЕНА, ТО ОКОНЧАТЕЛЬНАЯ СУММА, ПРИЧИТАЮЩАЯСЯ КОНКУРСНЫМ КРЕДИТОРАМ, БУДЕТ ЗНАЧИТЕЛЬНО УМЕНЬШЕНА, ПОСКОЛЬКУ БАНК БУДЕТ ПРЕДПОЛОЖИТЕЛЬНО ПОДВЕРГНУТ КОНСЕРВАЦИИ ИЛИ БАНКРОТСТВУ, НЕ ИСКЛЮЧАЯ ТАКЖЕ ИНЫХ ПРОЦЕДУР, ПРЕДУСМОТРЕННЫХ ПРИМЕНИМЫМ ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВОМ (СМ. ТАКЖЕ РАЗДЕЛ “ФАКТОРЫ РИСКА – РИСК, СВЯЗАННЫЙ С РЕСТРУКТУРИЗАЦИЕЙ – ЕСЛИ РЕСТРУКТУРИЗАЦИЯ НЕ СОСТОИТСЯ, АФН МОЖЕТ НАЧАТЬ ПРОЦЕСС КОНСЕРВАЦИИ ИЛИ БАНКРОТСТВА БАНКА”). РУКОВОДСТВО БАНКА ПОЛАГАЕТ, ЧТО РЕСТРУКТУРИЗАЦИЯ ОТВЕЧАЕТ ИНТЕРЕСАМ КАК САМОГО БАНКА, ТАК И, В ЦЕЛОМ, ЕГО АКЦИОНЕРОВ, ПРЕДСТАВЛЯЯ СОБОЙ НАИЛУЧШИЙ ИЗ ИМЕЮЩИХСЯ КОМПРОМИССОВ МЕЖДУ БАНКОМ, ЕГО КРЕДИТОРАМИ, САМРУК-КАЗЫНОЙ И ФИНАНСОВЫМИ РЕГУЛЯТОРАМИ КАЗАХСТАНА, И В СВЯЗИ С ЭТИМ НАСТОЯТЕЛЬНО РЕКОМЕНДУЕТ КОНКУРСНЫМ КРЕДИТОРАМ ЯВЛЯТЬСЯ НА СОБРАНИЯ КОНКУРСНЫХ КРЕДИТОРОВ И ДЕРЖАТЕЛЕЙ ЕВРООБЛИГАЦИЙ И ГОЛОСОВАТЬ В ПОДДЕРЖКУ ПЛАНА РЕСТРУКТУРИЗАЦИИ.

## СОДЕРЖАНИЕ

	<b>Page</b>
Важное уведомление .....	i
Кто является Конкурсным кредитором.....	1
Предполагаемый график основных мероприятий .....	2
Обращение Председателя Правления Банка .....	4
Основные термины и определения .....	18
Обзор процесса Реструктуризации .....	34
Условия Опций.....	38
Информация для Конкурсных кредиторов .....	46
Представление финансовой и прочей информации .....	67
Заявления относительно будущего состояния .....	71
Валютный курс и валютное регулирование .....	73
Исполнение решений иностранных судов .....	75
Факторы риска.....	76
Капитализация.....	103
Примерная финансовая отчетность .....	104
Банк .....	110
Избранная сокращенная сводная финансовая информация .....	133
Обсуждение и анализ результатов операций и финансового состояния руководством.....	138
Избранная статистическая и прочая информация .....	167
Управление активами и пассивами .....	198
Руководство и корпоративное управление .....	204
Сделки со связанными сторонами.....	216
Основные акционеры .....	221
Обзор банковской отрасли Казахстана .....	224
Описание акционерного капитала и некоторых особенностей казахстанского законодательства .....	233
Глобальные депозитарные расписки.....	242
Налогообложение.....	243
Ограничения в отношении выпуска и передачи .....	246
Форма Облигаций, погашаемых по номиналу в Долларах и положения в отношении этих Облигаций, существующих в форме глобальных облигаций .....	249
Дополнительные сведения .....	256
Приложение 1: План Реструктуризации .....	258
Дополнение 1: Порядок распределения и перераспределения Требованиям.....	269
Дополнение 2: Обозначенная финансовая задолженность .....	273
Дополнение 3: Определение объема прав на получение .....	279
Дополнение 4: Образец Договора об освобождении.....	280
Приложение 2: Форма Требования.....	284
Приложение 3: Уведомление о собрании Конкурсных кредиторов .....	293
Приложение 4: Форма доверенности .....	294
Приложение 5: Уведомления о Собраниях Держателей Еврооблигаций .....	297

Дополнение 1: Уведомление Держателям Еврооблигаций на сумму 250 000 000 Долларов США с процентной ставкой 8,75% и сроком погашения в 2011 году, выпущенных в соответствии с Программой выпуска долговых обязательств на сумму 3 000 000 000 Долларов США .....	298
Дополнение 2: Уведомление Держателям Еврооблигаций на сумму 200 000 000 Долларов США с процентной ставкой 9% и сроком погашения в 2010 году .....	304
Дополнение 3: Уведомление Держателям Еврооблигаций на сумму 350 000 000 Долларов США с процентной ставкой 9,25% и сроком погашения в 2013 году, выпущенных в соответствии с Программой выпуска долговых обязательств на сумму 3 000 000 000 Долларов США .....	310
Дополнение 4: Уведомление Держателям Еврооблигаций на сумму 750 000 000 Евро с процентной ставкой 7,875% и сроком погашения в 2012 году, выпущенных в соответствии с Программой выпуска долговых обязательств на сумму 3 000 000 000 Долларов США .....	316
Дополнение 5: Уведомление Держателям Еврооблигаций на сумму 250 000 000 Фунтов стерлингов с процентной ставкой 9,75% и сроком погашения в 2011 году, выпущенных в соответствии с Программой выпуска долговых обязательств на сумму 3 000 000 000 Долларов США .....	322
Дополнение 6: Уведомление Держателям Бессрочных ненакопительных долевых ценных бумаг выпуска на сумму 150 000 000 Долларов США с процентной ставкой 9,375% ...	328
Приложение 6: Условия выпуска Новых Облигаций .....	334
Дополнение 1: Условия выпуска Дисконтных облигаций в долларах .....	335
Дополнение 2: Условия выпуска Облигаций, погашаемых по номиналу в Долларах .....	352
Дополнение 3: Условия выпуска Субординированных долларовых облигаций .....	370
Дополнение 4: Условия выпуска Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм .....	383
Дополнение 5: Условия выпуска Облигаций в Тенге .....	390
Приложение 7: Заверения и гарантии Банка .....	391
Приложение 8: Обязательства (Covenants) Банка .....	394
Приложение 9: Предварительные условия вступления Плана Реструктуризации в силу .....	410
Указатель к Финансовой отчетности .....	F-1

## КТО ЯВЛЯЕТСЯ КОНКУРСНЫМ КРЕДИТОРОМ

План Реструктуризации распространяется на всех Конкурсных кредиторов по любым Обязательствам Банка и его Дочерних Компаний, возникшим прямо или косвенно из или в связи с Обозначенной финансовой задолженностью. Обозначенная финансовая задолженность состоит из всей финансовой задолженности Банка и его Дочерних Компаний, включая все Обязательства, возникающие в соответствии с Гарантией или любым поручительством, предоставляемым Банком в связи с Облигациями в Рублях, но за исключением Исключенной задолженности. Следующие лица осуществляют действия в связи с Планом Реструктуризации:

- Держатели Еврооблигаций и действующий от их имени Доверительный управляющий;
- Держатели облигаций, выпущенных Альянс Финансом и гарантированных Банком (“Держатели Облигаций в Рублях”);
- Держатели облигаций, выпущенных Банком (“Держатели облигаций в Тенге”);
- Лица, заключившие с Банком сделки в форме производных финансовых инструментов;
- Кредиторы по торговому финансированию;
- Кредиторы по синдицированным и двусторонним займам; а также
- Прочие Финансовые кредиторы, имеющие Требования к Банку.

Держатели Облигаций в Рублях, Держатели облигаций в Тенге, контрагенты Банка по сделкам с производными финансовыми инструментами, Кредиторы по торговому финансированию, кредиторы по синдицированным и двусторонним займам, а также прочие Финансовые кредиторы Банка (за исключением Держателей Еврооблигаций) далее вместе именуются “**Кредиторы**” в настоящем Информационном меморандуме. См. раздел “*Основные термины и определения*”.

**Любые обязательства Банка перед Связанными сторонами (за исключением АЛБ Финанс и Альянс Финанс) будут аннулированы в Дату Реструктуризации. Связанные стороны имеют право предоставлять Формы Требования и голосовать на Собрании Конкурсных кредиторов, но не имеют права на получение Распределений.**

## ПРЕДПОЛАГАЕМЫЙ ГРАФИК ОСНОВНЫХ МЕРОПРИЯТИЙ

Конкурсные кредиторы обязуются соблюдать сроки, установленные любыми учреждениями или расчетными системами, через которые они предъявляют свои Требования, с тем, чтобы обеспечить своевременный возврат Электронной формы указаний либо Формы доверенности с целью голосования на соответствующем Собрании Держателей Еврооблигаций или на Собрании Конкурсных кредиторов, в зависимости от обстоятельств.

Даты, указанные в настоящем Информационном меморандуме, являются ориентировочными и могут изменяться. Даты окончательного утверждения Плана Реструктуризации Судом, а также даты Собрания Держателей Еврооблигаций и Собрания Конкурсных кредиторов не установлены, хотя и ожидается, что оба собрания пройдут в или около указанных ниже дат; соответственно, Банк оставляет за собой право пересмотреть данный график, уведомив об этом Конкурсных кредиторов в установленном порядке.

Крайний срок выполнения Указаний о голосовании для Еврооблигаций.	25 ноября 2009
Последний день представления Форм Требования в отношении Требования в части Задолженности по торговому финансированию.	26 ноября 2009
Дата регистрации (последний день передачи Требования, (включая Еврооблигации).	26 ноября 2009
Собрания Держателей Еврооблигаций.	27 ноября 2009
Уведомление Кредиторов о решении Арбитра по торговому финансированию.	7 декабря 2009
Крайний срок голосования на отсроченных Собраниях Держателей Еврооблигаций.	9 декабря 2009
Дата предъявления Требования (крайний срок представления Форм Требования).	10 декабря 2009
Крайний срок голосования для представления Форм доверенности на участие в Собрании Конкурсных кредиторов.	10 декабря 2009
Отсроченные Собрания Держателей Еврооблигаций (при необходимости).	11 декабря 2009
Реестр Требования для целей голосования, утвержденный Банком.	13 декабря 2009
Регистрация для участия в Собрании Конкурсных кредиторов.	с 10:00 (по алматинскому времени) 14 декабря 2009 до 10:00 (по алматинскому времени) 15 декабря 2009
Собрание Конкурсных кредиторов.	15 декабря 2009
Публикация Банком протокола Собрания Конкурсных кредиторов.	21 декабря 2009
Выплата Причитающихся процентов.	21 декабря 2009
Представление в АФН одобренного Конкурсными кредиторами Плана Реструктуризации с целью обеспечения общего соответствия с Планом Реструктуризации, первоначально представленным в АФН.	21 декабря 2009
Срок рассмотрения требований.	5 января 2010
Подача в Суд заявления об утверждении Плана Реструктуризации.	5 января 2010
Дата выбора Опции (крайний срок представления Форм выбора Опции).	15 января 2010
Направление уведомления Конкурсным кредиторам о дате судебного заседания по утверждению Плана Реструктуризации Судом.	не менее 14 календарных дней до начала окончательного рассмотрения

Окончательное рассмотрение и утверждение Плана Реструктуризации Судом.	20 января 2010
Опубликование Банком подробной информации о решении Суда.	1 февраля 2010
Обработка Форм выбора Опции и объявление сводных результатов.	5 февраля 2010
Применение Порядка распределения и перераспределения Требований и объявление сводных результатов.	8 февраля 2010
Дата Реструктуризации (распределение денежных средств, Новых Облигаций и Акций).	1 марта 2010
Допуск Новых Облигаций к официальной торговле на Люксембургской фондовой бирже и на КФБ в соответствующих случаях.	Приблизительно три Рабочих Дня с Даты Реструктуризации
Вынесение Судом решения о прекращении Реструктуризации.	15 марта 2010

В случае изменения какого-либо из указанных выше срока и/или даты, измененный срок и/или дата будут доведены до сведения Конкурсных кредиторов посредством объявления через Службу информации, а также на сайтах Банка в интернете по адресам: [www.albinvestorrelations.com](http://www.albinvestorrelations.com) или [www.alb.kz](http://www.alb.kz).

Обращаем ваше внимание, что имена и требования Держателей Еврооблигаций (или Доверительного управляющего, действующего от их имени) и Конкурсных кредиторов рассматриваются для целей участия в голосовании и распределения по состоянию на Дату регистрации. Формы доверенности и Электронные формы указаний могут заполняться только Конкурсными кредиторами (либо лицами, действующими от их имени), которые имеют Требования по состоянию на Дату регистрации, при условии, что Требования полностью или в части погашены не были. Подробное описание мер, которые должны быть приняты Держателями Еврооблигаций и Кредиторами, приводится в разделе “*Информация для Конкурсных кредиторов*”.

## ОБРАЩЕНИЕ ПРЕДСЕДАТЕЛЯ ПРАВЛЕНИЯ БАНКА

5 ноября 2009

Уважаемые Конкурсные кредиторы,

### Введение

Настоящим уведомляем вас, что собрание Кредиторов Банка состоится 15 декабря 2009 года в городе Алматы по адресу: 050 000 Казахстан, г. Алматы, ул. Панфилова, 98. В связи с этим, мы хотели бы изложить причины и предысторию созыва упомянутого собрания, а также призвать вас присутствовать на Собраниях Кредиторов и Держателей Еврооблигаций и голосовать на них в поддержку Плана Реструктуризации. Настоящее обращение и рекомендации Правления Банка являются частью Информационного меморандума, направленного вам по причинам, поясняемым ниже, в связи с чем изложенные в них сведения необходимо рассматривать в контексте упомянутого Информационного меморандума в целом.

По мнению Банка и его консультантов, реструктуризация обязательств Банка отвечает интересам всех его акционеров. Реструктуризация будет осуществлена (i) путем распределения Конкурсным кредиторам денежных средств, Новых Облигаций и/или Акций в обмен на их согласие аннулировать или реструктурировать долги в составе Обозначенной финансовой задолженности, либо (ii) иным образом в соответствии с Планом Реструктуризации.

Правление Банка уверено, что в случае, если реструктуризация Банка не будет завершена, Банк с высокой степенью вероятности будет подвергнут процедуре консервации и/или объявлен банкротом на основании законодательства Республики Казахстан. В случае консервации и/или банкротства Банка, учитывая его текущее финансовое состояние и то, что законные конкурсные кредиторы в Казахстане будут обладать в этом случае правом первоочередного требования в отношении, по существу, всех активов Банка, объем средств, причитающихся Конкурсным кредиторам может сократиться до уровня значительно ниже суммы денежных средств и стоимости Новых Облигаций и Акций, которые они могли бы получить в соответствии с Планом реструктуризации.

Ввиду сложности и многоплановости условий Плана Реструктуризации, в настоящем обращении мы обобщили и кратко изложили его основные положения. Тем не менее, мы настоятельно рекомендуем вам тщательно ознакомиться с полным текстом Информационного меморандума, поскольку в нем содержится много важной информации. В частности, описание основных рисков, связанных с деятельностью Банка, Реструктуризацией, а также Новыми Облигациями и Акциями, приведено в разделе "*Факторы риска*".

В тексте настоящего обращения и Информационного меморандума используется много терминов, употребляемых с заглавной буквы. Перечень этих терминов с определениями приводится в разделе "*Основные термины и определения*" Информационного меморандума.

### Основания и причины для Реструктуризации

С февраля 2009 года в деятельности Банка имели место следующие события:

- 2 февраля 2009 года Самрук-Казына и Банк, (i) а также САФК и г-н Маргулан Сейсембаев, подписали Соглашение о реализации, согласно которому САФК обязался продать принадлежащие ему 76 процентов акций Банка Самрук-Казыне за покупную цену в размере 100 Тенге, и (ii) подписали Договор (банковского) вклада о размещении в Банке вклада в размере 24 000 000 000 Тенге с целью поддержания финансовой устойчивости и потенциальной капитализации Банка, который Банк разместил в НБК на специальном счете, контролируемом Самрук-Казыной.
- Обязательства Банка по упомянутому выше договору (банковского) вклада были обеспечены залогом 76 процентов голосующих акций Банка в соответствии с Договором залога между Самрук-Казыной и САФК, а также гарантиями САФК и г-на Маргулана Сейсембаева. В соответствии с условиями Договора залога, Самрук-Казына получил право осуществлять права голоса по 76 процентам акций Банка, равно как и другие права, включая право на получение дивидендов по упомянутым акциям в течение всего срока действия Договора залога.
- В марте 2009 года Банк нанял компанию "Лазар Фрэр" (Lazard Freres) в качестве консультанта по финансовым вопросам.
- Учитывая состояние ограниченной ликвидности и стремясь избежать нарушений в осуществлении его операций, Банк оказался не в состоянии выплатить непогашенный остаток по кредитному договору, срок погашения которого наступил 19 марта 2009 года.

- 1 апреля 2009 года Банк объявил о планах по формированию и отражению на своем балансе провизии по гарантиям на сумму около 1 100 000 000 Долларов США в Годовой финансовой отчетности. Упомянутые гарантии имели отношение к сделкам, заключенным Банком с 2006 по 2008 годы, и которые не были отражены в финансовой отчетности Банка за предшествующие периоды. Гарантии были выданы Банком в отношении займов на сумму около 1 100 000 000 Долларов США, предоставленных третьими лицами определенным оффшорным компаниям, и были обеспечены залогом Казначейских обязательств США. В феврале и марте 2009 года упомянутые Казначейские обязательства США были использованы для погашения обязательств Банка по упомянутым гарантиям.
- 13 апреля 2009 года Банк обратился к кредиторам с просьбой о приостановке требований сроком на три месяца с целью предоставления возможности разработать план реструктуризации.
- В апреле 2009 года Самрук-Казына приостановил реализацию планов по приобретению 76 процентов акций Банка до окончания переговоров и достижения договоренности между Банком и его кредиторами касательно реструктуризации.
- 17 апреля 2009 года Банк заявил о готовности начать переговоры с Координационным комитетом кредиторов о возможности реструктуризации своих обязательств. Координационный комитет кредиторов состоит из девяти членов: Азиатского банка развития, банка “Калион”, банка “Коммерцбанк Акциенгезелльшафт”, инвестиционной компании “ДЕГ Дойче Инвестиционз унд Энтвиклунгсгезелльшафт мБХ”, банка “ИНГ Эйша Прайвит Бэнк Лимитед”, банковской корпорации “Эйч.Эс.Би.Си. Бэнк пи.эл.си.”, банка “Джей.Пи. Морган Чейз Бэнк, Эн.Эй.”, банка “Сумитомо Мицуи Бэнкинг Корпорэйшн Юроп Лимитед” и банка “Ваховия Бэнк Эн.Эй.”.
- 28 апреля 2009 года Банк заключил соглашение с АФН, в соответствии с которым АФН поручил Банку подготовить план реструктуризации и рекапитализации, и представить его к 15 июля 2009 года. От Банка также требовалось создать дополнительные провизии на сумму 30 000 000 000 Тенге к 5 июля 2009 года и запрещалось проводить любые рекламные кампании в целях привлечения вкладчиков - физических лиц, равно как и принимать от них вклады в размере свыше 5 000 000 Тенге.
- 15 мая 2009 года Банк нанял одну из аудиторских компаний "Большой четверки" для проведения оценки финансового состояния Банка.
- 29 мая 2009 года Банк довел до сведения кредиторов примерный график и условия реализации плана реструктуризации.
- 6 июля 2009 года в Лондоне Банк подписал с Координационным комитетом кредиторов Протокол о намерениях, в котором были изложены общие принципы реструктуризации и опции, которые могли быть предложены кредиторам.
- 14 июля 2009 года Банк подписал с Самрук-Казыной письмо о намерениях в отношении намерения Самрук-Казыны приобрести контрольный пакет акций Банка и капитализировать Банк после утверждения Плана Реструктуризации его отдельными кредиторами.
- 14 июля 2009 года Банк представил индикативный план реструктуризации и рекапитализации на рассмотрение АФН.
- 21 июля 2009 Банк получил от АФН одобрение индикативного плана реструктуризации и рекапитализации.
- 11 сентября 2009 года Банк представил на рассмотрение Суда заявление о начале реструктуризации Банка.
- 18 сентября 2009 года представленное Банком заявление о начале реструктуризации Банка было утверждено Судом.
- 5 октября 2009 года Банк подписал с Координационным комитетом кредиторов Соглашение об основных условиях Реструктуризации.

Подобно другим банкам в Казахстане, Банк заимствовал крупные суммы денег для финансирования развития своей деятельности. В 2008 и 2009 годах качество активов Банка существенно ухудшилось ввиду спада в экономике Казахстана. Из промежуточного баланса Банка по состоянию на 30 июня 2009 года видно, что общая сумма обязательств Банка превосходит общую стоимость его активов, что приводит к образованию отрицательного капитала в размере 380 913 000 000 Тенге (согласно МСФО), и означает нарушение требований АФН в отношении достаточности собственного капитала. По мнению руководства Банка, в настоящее время текущий уровень задолженности Банка не является управляемым. Поэтому Банк в настоящее время не в состоянии погашать указанную задолженность по мере наступления сроков погашения, в связи с чем объявил мораторий на уплату всех основных сумм задолженности и процентов по ним.

В целях сокращения объема обязательств Банка до приемлемого уровня и восстановления капитала Банка на уровне, требуемом АФН, Банк должен предпринять реструктуризацию собственных обязательств и принять меры к пополнению собственного капитала.

Банк намеревается осуществить это путем реализации Плана Реструктуризации и получения дополнительного капитала на сумму 129 000 000 000 Тенге от Самрук-Казыны. В результате этих инвестиций Самрук-Казына получит контроль над Банком. По оценкам Банка, Реструктуризация в сочетании с инвестициями Самрук-Казыны приведет к увеличению капитала примерно на 3 400 000 000 Долларов США, в результате чего положительный собственный капитал Банка составит 334 000 000 Долларов США, что будет соответствовать нормативным требованиям АФН. Задолженность Банка уменьшится при этом на сумму с около четырех миллиардов (4 000 000 000) Долларов США до девятисот двадцати миллионов (920 000 000) Долларов США (за исключением задолженности по торговому финансированию и обязательств Банка по ДПП).

Правление Банка уверено, что План Реструктуризации представляет собой наилучший из имеющихся компромиссов между Банком, его кредиторами, Самрук-Казыной и финансовыми регуляторами Казахстана.

Самрук-Казына уже предоставил значительные ликвидные средства для поддержания деятельности Банка, начиная с февраля 2009 года (см. раздел *“Банк – Роль Самрук-Казыны – Поддержание ликвидности”*), и уже не может инвестировать в Банк дополнительные средства ввиду ограниченности собственных финансовых ресурсов. К тому же, Самрук-Казына получит контроль над Банком только в случае утверждения Плана Реструктуризации.

Учитывая текущее финансовое состояние Банка, ему необходимо реструктурировать собственный капитал в крайне сжатые сроки, в противном случае он не сможет продолжать свою деятельность. Поскольку с февраля 2009 года Банк нарушает нормативные требования в отношении достаточности капитала, АФН не позволит ему продолжать деятельность в нынешнем состоянии дольше, чем до конца текущего года, из-за значительных рисков, которым будут подвергнуты клиенты Банка. В связи с неопределенностью относительно его будущей деятельности, Банк пережил существенный отток вкладов, и в настоящее время ему запрещено их привлекать. Данное ограничение будет снято АФН только в случае, если контроль над Банком перейдет к Самрук-Казыне. Кроме того, если Самрук-Казына не станет владельцем контрольного пакета до конца 2009 года, Банк может лишиться лицензии на привлечение вкладов от физических лиц, а также на открытие и ведение розничных счетов.

В результате оттока вкладов (и соответствующего уменьшения числа клиентов), а также существенного ухудшения качества кредитного портфеля, Банк больше не рассматривается финансовыми регуляторами в качестве системообразующего финансового учреждения Казахстана. Если Банку не удастся улучшить существующее состояние при помощи предлагаемых выше мер, существует значительный риск того, что финансовые регуляторы Казахстана позволят ему обанкротиться.

Однако руководство Банка считает, что в случае одобрения Плана Реструктуризации Банку удастся вернуть себе положение наиболее уважаемого из банковских учреждений Казахстана. Банк станет финансово значимым банковским учреждением с достаточным уровнем капитала, управляемым уровнем задолженности и хорошо обеспеченными активами. Банк пользуется конкурентными преимуществами в розничном секторе отрасли, а получив Самрук-Казыну в качестве крупнейшего акционера, он сможет еще более упрочить доверие к себе. Более подробная аргументация возможности Банка улучшить свое положение в случае принятия Плана Реструктуризации приводится в разделе *“Банк – Сильные стороны”*.

### ***Провизии на покрытие безнадежных кредитов***

С 30 июня по 30 сентября 2009 года сумма провизий Банка на покрытие безнадежных кредитов (определенная согласно требованиям АФН) возросла примерно на 61 000 000 000 Тенге (с 31 мая по 30 октября 2009 рост составил около 95 600 000 000 Тенге). Увеличение суммы провизий на покрытие убытков по ссудам объясняется во многом тем, что значительное число невозвратных кредитов, перенесенных из категории просроченных в течение 30 – 60 дней было перенесено в категорию просроченных в течение 60 – 90 дней. В настоящее время руководство Банка пытается выработать стратегию снижения суммы этих провизий до уровня 30 июня 2009 года. Правление Банка надеется достигнуть этого путем применения нижеследующих мер:

- наращивание усилий по обеспечению погашения невозвратных кредитов, выданных крупным предприятиям и МСП;
- реструктуризация задолженности по кредитам, выданным крупным предприятиям и МСП, путем реализации новых графиков погашения, основанных на анализе финансового состояния соответствующих заемщиков;

- претворение в жизнь таких программ, как трехмесячная кампания "Погаси кредит без штрафа", которая началась 1 сентября 2009 года, имеющих своей целью повышение качества розничного кредитного портфеля Банка;
- привлечение к сотрудничеству более эффективных коллекторских агентств и прекращения сотрудничества с менее эффективными;
- поиск инвесторов для приобретения некоторых из невозвратных кредитов Банка.

По состоянию на 1 октября 2009 года, головным офисом Банка было выявлено 58 корпоративных заемщиков, займы которых могут быть реструктурированы, что может принести Банку к 1 января 2010 года до 52 000 000 000 Тенге. Ожидается, что другие подобные заемщики будут выявлены и филиалами Банка, в результате чего сумма средств, которые могут быть с них взысканы, составит от 20 000 000 000 до 30 000 000 000 Тенге.

Банк не может гарантировать, что все перечисленные выше меры будут успешными. Если указанные меры не принесут результата, рекапитализации Банка, предусмотренной Планом Реструктуризации, будет недостаточно для соблюдения требований АФН в отношении достаточности капитала, в связи с чем Банк не сможет подтвердить возможность обслуживания старших долговых обязательств на сумму, как минимум, 800 000 000 Долларов США (за исключением Задолженности по торговому финансированию и облигаций, выпущенных "Альянс ДПР Компани") и субординированной задолженности на сумму около 120 000 000 Долларов США. Если это произойдет, Реструктуризация не будет завершена.

Кроме того, даже если Банк сможет подтвердить наличие у него возможности обслуживать вышеупомянутую задолженность, подобное подтверждение будет основываться на данных управленческой отчетности, подготовленной по состоянию на соответствующий момент времени. Также, в соответствии с применением Порядка распределения и перераспределения Требования, Банк обязуется соблюдать требования в отношении достаточности капитала, но не должен превышать минимальное значение коэффициента достаточности капитала, применимое к Банку. Поэтому, если нормативный капитал Банка уменьшится после Даты Реструктуризации, Банк вновь может нарушить установленные нормативы достаточности капитала, применимые к нему, что, в свою очередь, может нарушить деятельность Банка и повлечь за собой возникновение случаев неисполнения обязательств, предусмотренных условиями выпуска Новых Облигаций.

### **Основные составляющие Реструктуризации**

Предлагаемая Банком Реструктуризация будет осуществляться путем размещения Новых Облигаций и Акций и/или денежных выплат Конкурсным кредиторам (за исключением Кредиторов по торговому финансированию в отношении Задолженности по торговому финансированию) в обмен на их согласие аннулировать (или реструктурировать иным, предусмотренным в настоящем Информационном меморандуме образом) Обозначенную финансовую задолженность.

В зависимости от характера Требования, Конкурсные кредиторы, за исключением Кредиторов по торговому финансированию (кроме случаев, когда общая сумма Требования, составляющих Задолженность по торговому финансированию, составляет более ста миллионов (100 000 000) Долларов США – см. раздел, "Информация для Конкурсных кредиторов – Кредиторы по торговому финансированию"), Держатели Бессрочных ценных бумаг и Самрук-Казыны, могут выбирать конкретную Опцию в связи с каждым отдельным Требованием. Каждое Требование на сумму пять миллионов (5 000 000) Долларов США и выше может быть разделено между одним или несколькими Гарантированными распределениями, и/или одним или несколькими Предпочитаемыми Опциями в размере не менее одного миллиона (1 000 000) Долларов США каждая. Требования Кредиторов по торговому финансированию будут структурироваться в порядке, предусмотренном в разделе "Информация для Конкурсных кредиторов – Кредиторы по торговому финансированию". К Требованиям держателей Бессрочных ценных бумаг будет автоматически применяться Опция 5.

**В соответствии с Планом Реструктуризации, Кредиторы с Требованиями, возникшими на основании долговых инструментов, деноминированных в Тенге, и регулируемые в соответствии с законодательством Республики Казахстан, имеют Право на получение только ценных бумаг, деноминированных в Тенге, а также Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм. Все прочие Конкурсные кредиторы имеют Право на получение ценных бумаг, деноминированных в Тенге или Долларах США по своему выбору, за исключением Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм, которые могут быть деноминированы только в Долларах США. Опция 1А применима только к Исламским финансовым учреждениям, являющимся держателями Исламских финансовых инструментов. К Требованиям первой очереди применимы все опции. К Субординированным требованиям применимы Опции 4, 4А и 5. Держателям Бессрочных ценных бумаг Банка будет автоматически предоставляться Опция 5 и не будет предоставляться право представлять Форму выбора Опции.**

Более подробно различные Опции, а также процесс распределения и перераспределения, рассматриваются в разделах “Условия Опции” и “Информация для Конкурсных кредиторов – Порядок Распределения и перераспределения Требованиям”. В частности, после применения Порядка распределения и перераспределения Требованиям Банк обязуется реструктурировать собственный нормативный капитал таким образом, чтобы обеспечить его соответствие требованиям к собственному нормативному капиталу, а в отношении распределения или перераспределения Требованиям к тем или иным Опциям будут действовать определенные ограничения. В связи с этим, к Требованиям, за исключением тех, владельцы которых предпочитают Гарантированное распределение) могут применяться иные Опции, невзирая на указания, отданные соответствующими Конкурсными кредиторами в представленных ими Формах выбора Опции. В частности, высока вероятность изменения применимых Опций для Требованиям отнесенных первоначально к Опциям 3 и 4.

Вкратце, структура Опций может быть обобщена нижеследующим образом.

*Опция 1 – Денежные выплаты Конкурсным кредиторами с Требованиями первой очереди*

Требования, отнесенные к Опции 1, будут удовлетворяться путем дисконтирования по фиксированной ставке в размере 0,225 Долларов США на 1 Доллар США задолженности (или эквивалентно в соответствующей валюте). Для удовлетворения Требованиям, отнесенных к Опциям 1 и 1А, с соответствующей скидкой (дисконтом) имеются денежные средства в размере пятисот миллионов (500 000 000) Долларов США. Денежные средства, не использованные для Гарантированного распределения и выплаты в соответствии с Опциями 1 и 1А, будут направлены на уменьшение непогашенной основной задолженности по Дисконтным облигациям и Облигациям, погашаемым по номиналу, к которым применяются Опции 2 и 3, пропорционально задолженности по Облигациям отдельных серий и отдельным облигациям в рамках каждой отдельной серии, исходя из сумм Обозначенной финансовой задолженности, конвертированных в эти облигации.

*Опция 1А – Денежные выплаты Исламским финансовым учреждениям, являющимся держателями Исламских финансовых инструментов*

Требования, отнесенные к Опции 1А, будут удовлетворяться путем дисконтирования по фиксированной ставке в размере 0,215 Долларов США на 1 Доллар США задолженности (или эквивалентно в соответствующей валюте). Денежные средства, необходимые для Варианта 1А предоставляются из суммы в размере пятисот миллионов (500 000 000) Долларов США, предоставленной для погашения Обозначенной финансовой задолженности, отнесенной к Опциям 1 и 1А. Максимальная совокупная основная сумма Требованиям, к которым применяется Опция 1А, составляет двадцать два миллиона (22 000 000) Долларов США.

*Опция 2 – Дисконтные семилетние Облигации и Облигации, оплачиваемые за счет Взысканных сумм, предоставляемые Конкурсным кредиторами, имеющим Требования первой очереди*

Требования, отнесенные к Опции 2, будут реструктурироваться в обмен на (i) Дисконтные облигации, задолженность по основному долгу по которым составляет пятьдесят процентов (50%) соответствующих Требованиям (а оставшиеся пятьдесят процентов (50%) этих Требованиям будут аннулированы) и (ii) Облигации, оплачиваемые за счет Взысканных сумм на примерную сумму, равную сумме аннулированных таким образом Требованиям. Облигации, оплачиваемые за счет Взысканных сумм, будут оплачиваться за счет сумм, взысканных по ссудам, предоставленным Банком крупным, мелким и средним предприятиям, средств, полученных в результате судебных разбирательств, и некоторых налоговых активов.

*Опция 3 – Десятилетние недисконтные облигации, предоставляемые Конкурсным кредиторами, имеющим Требования первой очереди*

Требования, отнесенные к Опции 3, будут реструктурированы в обмен на Облигации, погашаемые по номиналу.

*Опция 4 – Тринадцатилетние недисконтные (субординированные) облигации, предоставляемые всем Конкурсным кредиторами*

Субординированные Облигации, отнесенные к Опции 4, останутся требованиями следующей очереди по отношению к задолженности, имеющей более высокий приоритет, и будут реструктурированы в обмен на Субординированные долларовые Облигации и Субординированные Облигации класса А в Тенге, квалифицируемые как капитал второго уровня.

*Опция 4А – Двадцатилетние недисконтные (субординированные облигации), предоставляемые Кредиторам, имеющим (i) Субординированные Требования или (ii) Требования первой очереди, выраженные в Тенге и регулируемые согласно законодательству Казахстана*

Требования, отнесенные к Опции 4А, останутся требованиями следующей очереди по отношению к задолженности, имеющей более высокий приоритет, и будут реструктурированы в обмен на Субординированные Облигации класса В в Тенге, квалифицируемые как капитал второго уровня.

Общая сумма Требования, отнесенных к Опциям 4 и 4А, составит сто двадцать миллионов (120 000 000) Долларов США, квалифицируемых (за исключение Субсидий по просроченным платежам) как капитал второго уровня.

*Опция 5 – Конвертация в Привилегированные акции с сокращением Требования на 75-80%, предоставляемые всем Конкурсным кредиторам и предоставляемая Держателям Бессрочных ценных бумаг автоматически*

Требования, отнесенные к Опции 5, будут конвертированы в Привилегированные акции (наделенные теми же правами, что и Привилегированные акции, приобретенные Самрук-Казыной) с дисконтом по отношению к их номинальной стоимости в размере от семидесяти пяти процентов (75%) до восьмидесяти процентов (80%) номинальной стоимости.

### **Привилегированные акции и Простые акции**

До тридцати трех процентов (33%) от общего числа оставшихся после отнесения к Опции 5 неразмещенных Привилегированных акций будет отнесено к Опциям 2, 3, 4, 4А и 5 в соответствии с коэффициентами распределения долей, примененными по отношению к каждому Требованию в соответствии с Порядком распределения и перераспределения Требования. Конкурсные кредиторы, которые предпочтут Опции 2, 3, 4, 4А и 5, получают Простые акции в размере тридцати трех процентов (33%) общей стоимости Простых акций Банка на основании применения в отношении каждого Требования коэффициентов распределения акций согласно Порядку распределения и перераспределения Требования.

По Привилегированным акциям будет начисляться накопительный дивиденд в размере четырех процентов (4%) годовых от цены размещения Привилегированных акций, и могут быть в любой момент по завершению Реструктуризации конвертированы в Простые акции в соотношении “один к одному” (1:1).

#### *Право принуждения к продаже и присоединения к продаже*

В отношении Акции, выделяемых Конкурсным кредиторам в соответствии с Планом Реструктуризации, предусматривается право присоединения к продаже и принуждения к продаже Акции. До предполагаемой продажи Акции Самрук-Казыной последний обязуется, что третье лицо предложит приобрести Простые акции и Привилегированные акции, находящихся на тот момент в собственности Кредиторов-Акционеров и/или Кредиторов-Привилегированных Акционеров, в пропорциональном количестве (т.е. в количестве пропорциональном количеству Простых и Привилегированных акций предлагаемых к продаже Самрук-Казыной), по цене и на условиях, предложенных ранее Самрук-Казыне, при условии, что, в результате продажи упомянутых Акции Самрук-Казына окажется законным и фактическим собственником-выгодоприобретателем менее пятидесяти одного процента (51%) Простых акций либо Привилегированных акций (с учетом всех выпусков акций). Самрук-Казына обязуется, что третье лицо предложит приобрести все Простые акции и Привилегированные акции, находящиеся на тот момент в собственности Кредиторов-Акционеров и/или Кредиторов-Привилегированных Акционеров, по цене и на условиях, предложенных ранее Самрук-Казыне.

В случае предоставления всем Кредиторам-Акционерам и/или Кредиторам-Привилегированным акционерам предусмотренного выше предложения и с учетом тех Кредиторов-Акционеров и/или Кредиторов-Привилегированных Акционеров, намеренных продать принадлежащие им Акции, Самрук-Казына вправе продать принадлежащие ему Акции любому третьему лицу, при условии, что (i) стоимость реализации подобных Акции этому третьему лицу в расчете на одну Аксию равна предложенной ранее соответствующим Кредиторам-Акционерам и/или Кредиторам-Привилегированным Акционерам, и (ii) прочие условия приобретения упомянутых Акции третьим лицом в целом аналогичны предложенным ранее Кредиторам-Акционерам и/или Кредиторам-Привилегированным Акционерам (и ни в коем случае не более выгодны).

При наличии у Самрук-Казыны намерения продать третьему лицу шестьдесят семь процентов (67%) выпущенных на тот момент Акции любого класса или более, Самрук-Казына может потребовать от всех Кредиторов-Акционеров и/или Кредиторов-Привилегированных Акционеров продать все принадлежащие им Акции соответствующего класса упомянутому третьему лицу. Необходимым

условием совершения продажи подобных Акций является продажа их Кредиторами-Акционерами и/или Кредиторами-Привилегированными Акционерами по той же цене в расчете на одну акцию, что и Самрук-Казына, а также подтверждение независимой аудиторской или консалтинговой фирмой, либо инвестиционным банком того, что предполагаемая сделка совершается между независимыми контрагентами по справедливой рыночной цене.

Кроме того, Акционеры имеют право воспользоваться рядом прав, предусмотренных Уставом Банка в защиту интересов миноритарных акционеров. См. раздел, озаглавленный “*Описание акционерного капитала и некоторых аспектов казахстанского законодательства – Новый Устав*”.

## **Проценты**

Причитающиеся проценты выплачиваются в полном размере не позднее Рабочего дня, непосредственно следующего за Датой утверждения, включительно. Реструктуризованные проценты включаются в сумму соответствующих Требований.

## **Что получают Конкурсные кредиторы в результате Реструктуризации**

В случае осуществления Плана Реструктуризации ожидается, что Конкурсные кредиторы (за исключением Кредиторов по торговому финансированию в части Задолженности по торговому финансированию и Самрук-Казыны), а также их Назначенные получатели, получают в обмен на свои Требования согласно Порядку распределения и перераспределения Требований, возмещение в одной или нескольких нижеследующих формах:

- денежные средства в соответствии с Опцией 1 и Опцией 1А;
- Дисконтные облигации и Облигации, оплачиваемые за счет Взысканных сумм в соответствии с Опцией 2;
- Облигации, погашаемые по номиналу, в соответствии с Опцией 3;
- Субординированные Облигации в соответствии с Опциями 4 и 4А;
- Привилегированные акции согласно Опции 5 и Порядку распределения и перераспределения Требований;
- Простые акции согласно Порядку распределения и перераспределения Требований.

Суммы, причитающиеся по Обозначенной финансовой задолженности, определяются путем отсылки к непогашенной сумме, подлежащей взысканию в рамках Обозначенной финансовой задолженности по состоянию на Дату регистрации.

Имеющиеся в некоторых юрисдикциях ограничения правового характера могут воспрепятствовать распределению Новых Облигаций и Акции, либо сделать его излишне обременительным. Поэтому Конкурсные кредиторы, находящиеся на территории подобных юрисдикций, получают чистую выручку от реализации Новых Облигаций и Акции, на получение которых они имели бы право, не будь подобных ограничений. Более подробно данный вопрос освещен в разделе, озаглавленном “*Информация для Конкурсных кредиторов – Распределение денежных средств, а также Новых Облигаций и Акции в пользу Конкурсных кредиторов*”.

## **Самрук-Казына**

В случае утверждения Плана Реструктуризации Самрук-Казына намеревается приобрести сто процентов (100%) выпущенных Акции и предоставить Банку капитал в размере ста двадцати девяти миллиардов (129 000 000 000) Тенге.

Самрук-Казына имеет к Банку требование по Облигациям Банка на сумму сто пять миллиардов (105 000 000 000) Тенге (см. раздел, озаглавленный “*Банк – Коммерческая деятельность Банка – Рынки капитала*”). Поэтому Самрук-Казына будет голосовать своим Требованием на Собрании Конкурсных кредиторов, но не будет выбирать ту или иную Опцию. Вместо этого, Требование Самрук-Казыны в отношении Облигаций Банка будет аннулировано в обмен на выделение ему Привилегированных акций на сумму сто пять миллиардов (105 000 000 000) Тенге.

Кроме того, до или в Дату реструктуризации Самрук-Казына осуществит подписку на Простые акции Банка общей стоимостью приобретения двадцать четыре миллиарда (24 000 000 000) Тенге и передаст Простые акции и Привилегированные акции Конкурсным кредиторам, Требования которых отнесены к Опциям 2, 3, 4, 4А и 5, в причитающихся им пропорциях таким образом, чтобы в результате

подобной передачи Самрук-Казына оказался владельцем шестидесяти семи процентов (67%) выпущенных и размещенных Простых акций и шестидесяти семи процентов (67%) выпущенных и размещенных Привилегированных акций, тогда как на долю всех Конкурсных кредиторов, Требования которых отнесены к Опциям 2, 3, 4, 4А и 5, пришлось бы в обоих случаях по тридцать три процента (33%) упомянутых акций.

Банк и Самрук-Казына обязуются приложить все возможные усилия к обеспечению приобретения Самрук-Казыной упомянутой выше доли, а также к выделению Конкурсным кредиторам Акции согласно избранным ими Опциям, а также Порядку распределения и перераспределения Требованиям.

До наступления Даты реструктуризации Самрук-Казына обязуется избрать новый Совет, включая Директора от Кредиторов-Акционеров и Директора от Кредиторов (а также, в случае необходимости, органы управления), внося некоторые изменения, призванные обеспечить права миноритарных акционеров, в Устав и Кодекс корпоративного управления. См. раздел, озаглавленный *“Руководство и корпоративное управление – Руководство и корпоративное управление после Реструктуризации”*.

Самрук-Казына обеспечит наличие у Банка достаточного количества объявленных, но не размещенных Простых акций таким образом, чтобы Привилегированные акции составляли не менее двадцати пяти процентов (25%) от общего числа Акции в уставном капитале, а также объявленных но невыпущенных Простых акций в количестве, достаточном для конвертации Привилегированных акций в Простые акции в соотношении “один к одному” (1:1).

Самрук-Казына обязуется соблюдать условия Обязательства Самрук-Казыны и Протокола о намерениях с Самрук-Казыной.

### **Кредиторы по торговому финансированию**

В Формах Требования Кредиторы должны будут также подтвердить, что они являются владельцами Задолженности по торговому финансированию (согласно определению, приведенному в разделе *“Основные термины и определения”*). Кредиторы, желающие представить Требования на рассмотрение Арбитром по торговому финансированию, обязуются представить Формы Требования, заполненные в отношении каждого их Требования в отдельности, включая всю необходимую документацию по ним, не позднее двадцати одного (21) дня, считая от даты публикации настоящего Информационного меморандума. Требования, претендующие на отнесение к категории Задолженности по торговому финансированию и не доведенные до сведения Банка к этому сроку, Арбитром по торговому финансированию рассмотрены не будут, а будут обрабатываться в дальнейшем на основаниях, общих для всех Требованиям, не отнесенных к категории Задолженности по торговому финансированию. Представляя Форму Требования на рассмотрение Арбитра по торговому финансированию, каждый из Кредиторов освобождает, тем самым, Арбитра по торговому финансированию от любых Требованиям, которые могут возникнуть в результате выполнения им обязанностей Арбитра по торговому финансированию, предусмотренным Планом Реструктуризации. Документы, имеющие отношение к предполагаемой Задолженности по торговому финансированию, должны быть представлены в Банк с направлением копий Арбитру по торговому финансированию по адресу электронной почты: [albadjudication@wfw.com](mailto:albadjudication@wfw.com).

Арбитр по торговому финансированию рассмотрит каждое Требование, претендующее на отнесение к категории Задолженности по торговому финансированию, а также необходимую в связи с ним документацию, предоставленную соответствующим Кредитором и Банком. Требования, отнесенные Арбитром по торговому финансированию к категории Задолженности по торговому финансированию, будут удовлетворяться в предусмотренном ниже порядке. Арбитр по торговому финансированию известит Банк и соответствующих Кредиторов о своем решении не позднее 7 декабря 2009 года включительно. В данном случае, Арбитр по торговому финансированию выступает в качестве эксперта, но не арбитра и не консультанта по правовым вопросам. Любое решение Арбитра по торговому финансированию является окончательным и обязательным к исполнению Банком и соответствующим Кредитором. В случае разногласий между Банком и тем или иным Кредитором по торговому финансированию по поводу Непогашенной суммы Требования, отнесенного к категории Задолженности по торговому финансированию, соответствующий спор будет разрешаться в порядке, предусмотренном в пунктах Плана Реструктуризации с 4.10 по 4.12.

В случае, если общая сумма Задолженности по торговому финансированию (определенная Арбитром по торговому финансированию) превысит сто миллионов (100 000 000) долларов США, сумма каждого Требования, отнесенного к категории Задолженности по торговому финансированию, будет сокращена пропорционально сумме соответствующего Требования таким образом, чтобы общая сумма Задолженности по торговому финансированию равнялась ста миллионам (100 000 000) Долларов США. В подобном случае у Кредитора по торговому финансированию, сумма Требования которого была, таким образом,

сокращена, возникает дополнительное Требование (в отношении которого упомянутый Кредитор имеет право представить Форма выбора Опции) на сумму уменьшения принадлежащей ему Задолженности по торговому финансированию, однако, с точки зрения Плана Реструктуризации, упомянутое дополнительное Требование к Задолженности по торговому финансированию относиться не будет.

В случае утверждения Плана Реструктуризации Собранием Конкурсных кредиторов, в отношении Задолженности по торговому финансированию применяются следующие положения:

- (а) процентные ставки и соответствующие вознаграждения, применимые к какой бы то ни было Задолженности по торговому финансированию, существовавшие до Реструктуризации, изменению не подлежат, а условия, применимые к такой задолженности перед реструктуризацией, не будут улучшены; и
- (б) при наличии в документах, устанавливающих условия той или иной Задолженности по торговому финансированию, положений о случаях невыполнения обязательств (или приравненных к ним событиям), с Даты реструктуризации положения о Случаях невыполнения обязательств, предусмотренных в связи с Дисконтными облигациями и Облигациями, погашаемыми по номиналу, применяются также в отношении Задолженности по торговому финансированию вместо положений о случаях невыполнения обязательств, предусмотренных документами, регулирующими условия соответствующей Задолженности по торговому финансированию.

Требования, отнесенные к категории Задолженности по торговому финансированию, сроки погашения которых наступают до 31 декабря 2009 года включительно, продляются на двенадцать (12) месяцев по сравнению с первоначальными графиками погашения. Кредиторы по торговому финансированию, имеющие Требования, не погашенные по состоянию на 31 октября 2009 года, со сроками погашения, наступающими после 31 декабря 2009 года, имеют право на погашение соответствующей Задолженности по торговому финансированию на первоначальных ее условиях.

#### **Задолженность перед Связанными сторонами**

Задолженность перед Связанными сторонами будет полностью аннулирована по наступлению Даты реструктуризации и в дальнейшем Банк не будет осуществлять никаких платежей в счет погашения Задолженности перед Связанными сторонами.

#### **Новые Облигации, Акции и их листинг на биржах**

Заявления о листинге Новых Облигаций, номинированных в Долларах США, на регулируемом рынке Люксембургской фондовой биржи будут поданы в Дату реструктуризации или около указанной даты, а заявления о листинге Новых Облигаций, номинированных в Тенге, на Казахстанской фондовой бирже (КФБ) – наискорейшим по возможности образом после Даты реструктуризации. Заявления о листинге Простых акций и Привилегированных акций на КФБ будут поданы наискорейшим по возможности образом, но, в любом случае, в течение двенадцати (12) месяцев с Даты реструктуризации.

Кроме того, Банк рассмотрит на добросовестных основаниях вопрос о вторичном листинге собственных Простых акций и Привилегированных акций (или депозитарных расписок в отношении таких акций) на одной из крупнейших признанных фондовых бирж (например, на Люксембургской фондовой бирже) в течение трех лет с Даты реструктуризации.

#### **Совет директоров Банка**

Банк планирует, что новый Совет директоров Банка будет избран до наступления Даты реструктуризации. Согласно Соглашению об основных условиях Реструктуризации, Совет директоров будет состоять из шести членов, включая одного Директора от Кредиторов-Акционеров, назначаемого Кредиторами-Акционерами, одного Директора от Кредиторов, назначаемого Финансовыми кредиторами, и четырех членов, назначаемых Самрук-Казыной. См. раздел, озаглавленный “Руководство и корпоративное управление”.

#### **Закон о реструктуризации и План Реструктуризации**

План Реструктуризации будет осуществляться Банком в соответствии с Законом о реструктуризации. План Реструктуризации представляет собой формальный процесс, в ходе которого Банк будет освобожден от требований определенных кредиторов (то есть, Держателей инструментов Обозначенной финансовой задолженности) в обмен на приобретение Конкурсными кредиторами (за

исключением Кредиторов по торговому финансированию) прав на получение денежных средств, Новых Облигаций и/или Акций, предусмотренное тем же Планом Реструктуризации (либо, в случае Кредиторов по торговому финансированию, в порядке, предусмотренном в разделе, озаглавленном “*Информация для Конкурсных кредиторов – Кредиторы по торговому финансированию*”).

В случае если Конкурсные кредиторы (и Связанные стороны), являющиеся держателями как минимум двух третей Обозначенной финансовой задолженности проголосуют за План Реструктуризации, последний приобретет обязательную силу для всех Конкурсных кредиторов и Связанных сторон. Собрание Кредиторов, посвященное рассмотрению Плана Реструктуризации и, возможно, его утверждению, запланировано на 15 декабря 2009 г. На упомянутом Собрании Конкурсных кредиторов Доверительный управляющий будет иметь право голосовать в поддержку или в опровержение Плана Реструктуризации основной суммой непогашенных Еврооблигаций в той же пропорции, что и соответствующие Держатели Еврооблигаций на соответствующем Собрании Держателей Еврооблигаций. См. раздел, озаглавленный “*Информация для Конкурсных кредиторов – Информация для Держателей Еврооблигаций – Собрания Держателей Еврооблигаций*”. В случае одобрения Плана Реструктуризации Собранием Конкурсных кредиторов, План Реструктуризации вступит в силу по окончательному утверждению его АФН и Судом.

План Реструктуризации не вступит в силу до удовлетворения некоторых предварительных условий, изложенных в Приложении 9 “*Предварительные условия вступления Плана Реструктуризации в силу*”.

Если Банк обнаружит, что Информационный меморандум не содержит всей существенной информации, обоснованно необходимой для принятия Конкурсными кредиторами информированного решения касательно Плана Реструктуризации, либо, что процедуры, предусмотренные Планом Реструктуризации, нуждаются в изменении до наступления Даты утверждения в целях более действенного или эффективного завершения Реструктуризации, Банк опубликует пересмотренный вариант Информационного меморандума или приложение к нему. Кроме того, Банк оставляет за собой право изменять дату проведения Собрания Конкурсных кредиторов, равно как и даты прочих существенных мероприятий, уведомляя об этом Кредиторов через Службу информации в установленном порядке.

## **Особенности налогообложения в Казахстане**

Ряд особенностей налогообложения в Казахстане, имеющих отношение к Конкурсным кредиторам в связи с Реструктуризацией изложен в разделе Информационного меморандума, озаглавленном “*Налогообложение*”. Приведенные в нем комментарии носят общий и неисчерпывающий характер, включены в Информационный меморандум исключительно для информации без намерения предоставить, тем самым, те или иные рекомендации по правовым или налоговым вопросам. В связи с этим, по вопросам возможных налоговых последствий получения в ходе Реструктуризации денежных средств, Новых Облигаций и/или Акций вам необходимо получить рекомендации независимых профессиональных консультантов.

## **Меры, которые должны быть приняты Держателями Еврооблигаций**

### *Собрания Держателей Еврооблигаций*

Держатели Еврооблигаций каждой из серий будут голосовать по вопросу об утверждении или отклонении Плана Реструктуризации в отдельности на Собрании Держателей Еврооблигаций, которое состоится 27 ноября 2009 г. по каждой серии Еврооблигаций. Образец Уведомления Держателей Еврооблигаций каждой из серий об упомянутом собрании приводится в Приложении 2 к Информационному меморандуму (*Форма Требования*). Более подробные сведения о Собрании Держателей Еврооблигаций с инструкциями относительно порядка голосования на нем приводятся в разделе, озаглавленном “*Информация для Конкурсных кредиторов – Информация для Держателей Еврооблигаций*”. Держатели Еврооблигаций обязуются заполнить и представить Электронную форму указаний в порядке, изложенном в разделе, озаглавленном “*Информация для конкурсных кредиторов – Информация для Держателей Еврооблигаций – Собрания Держателей Еврооблигаций – Голосование и кворум*”, не позднее 17:00 по лондонскому времени 25 ноября 2009 г.

Держатели Еврооблигаций будут голосовать на соответствующих Собраниях Держателей Еврооблигаций по вопросу о принятии Чрезвычайного решения и утверждений, в ряду прочего, Плана Реструктуризации, а также о поручении Доверительному управляющему (i) предъявить Еврооблигации к досрочной оплате по требованию Банка и потребовать оплаты по соответствующей Гарантии, а также (ii) голосовать на Собрании Конкурсных кредиторов в соответствии с голосами, поданными соответствующими Держателями Еврооблигаций, согласно уведомлениям, направленным Держателям Еврооблигаций, образец которых приводится в Приложении 5 “*Уведомления о Собраниях Держателей Еврооблигаций*” к настоящему Информационному меморандуму. Чрезвычайное решение предусматривает

право Банка требовать досрочного предъявления Еврооблигаций к оплате с целью упрощения зачета требований в соответствии с законодательством Казахстана, равно как и иных процедур, предусмотренных Планом Реструктуризации. Доверительный управляющий не обязан совершать те или иные действия, предусматриваемые соответствующим Чрезвычайным решением, до выплаты ему возмещения, предоставления ему гарантии возмещения вреда или предварительной оплаты на приемлемых для него условиях. На Собрании Конкурсных кредиторов Доверительный управляющий будет голосовать “за” или “против” Плана Реструктуризации непогашенной суммой основной задолженности по Еврооблигациям каждой из непогашенных серий в той же пропорции, в какой по данному вопросу проголосовали на соответствующем Собрании Держателей Еврооблигаций Держатели Еврооблигаций. В связи с этим, Держателям Еврооблигаций не разрешается голосовать на Собрании Конкурсных кредиторов “за” или “против” Плана Реструктуризации своими Еврооблигациями, поскольку их голоса, соответствующие непогашенной сумме принадлежащих им Еврооблигаций, будут поданы на соответствующем Собрании Конкурсных кредиторов Доверительным управляющим, действующим от их имени. Доверительный управляющий представит также от их имени Формы Требования в отношении непогашенных сумм Еврооблигаций каждой из серий.

В случае отклонения Собранием Держателей Еврооблигаций Чрезвычайного решения в отношении серий Еврооблигаций, Банк будет рассматривать голоса, поданные на нем “за” или “против” Чрезвычайного решения, как поданные “за” и “против” Плана Реструктуризации на Собрании Конкурсных кредиторов и будет считать соответствующих Держателей Еврооблигаций представившими Формы Требования в отношении основных сумм задолженности по их соответствующим Еврооблигациям с уточнением, что они представлены в отношении “облигаций, выпущенных Банком” и указанием Агента по распределению в качестве контактного лица.

Помимо этого, в случае непринятия Чрезвычайного решения, АЛБ Финанс может подлежать схеме урегулирования по погашению долгов в соответствии с законодательством Нидерландов или установленными в Нидерландах процедурами банкротства. См. раздел настоящего Информационного меморандума, озаглавленный “*Информация для Конкурсных кредиторов – Информация для Держателей Еврооблигаций – Последствия неутверждения Чрезвычайного решения*”.

#### **Меры, которые должны быть приняты Кредиторами**

Кредиторы приглашаются и имеют право присутствовать и голосовать в порядке, предусмотренном настоящим Информационным меморандумом, на Собрании Конкурсных кредиторов, которое состоится 15 декабря 2009 г., лично, равно как и в лице представителей. Для этого Кредиторам необходимо заполнить и направить Банку Форму доверенности и Форму Требования, которые прилагаются к Информационному меморандуму, в порядке, предусмотренном в разделе, озаглавленном “*Информация для Конкурсных кредиторов – Информация для Кредиторов*”, не позднее 10 декабря 2009 года.

Для того, чтобы предоставить Банку возможность согласовать сумму Требования (при наличии такового), Кредиторы обязуются заполнить и направить Банку Форму Требования в порядке, предусмотренном разделом, озаглавленным “*Информация для Конкурсных кредиторов – Информация для Кредиторов – Представление Формы Требования*”. Вопросы по поводу заполнения Формы Требования необходимо адресовать Банку по адресу электронной почты: [investorrelations@alb.kz](mailto:investorrelations@alb.kz). Кроме того, с Банком можно связаться по телефону: +7 727 258 4040 (добавочный: 52432). Сведения о порядке заполнения Формы Требования можно получить также на сайте Банка в интернете по адресу: [www.albinvestorrelations.com](http://www.albinvestorrelations.com) и [www.alb.kz](http://www.alb.kz).

**КРЕДИТОРЫ, ИМЕЮЩИЕ К БАНКУ ТРЕБОВАНИЯ, ДОЛЖНЫ ПРЕДСТАВИТЬ ЗАПОЛНЕННЫЕ В УСТАНОВЛЕННОМ ПОРЯДКЕ ФОРМЫ ТРЕБОВАНИЯ ТАКИМ ОБРАЗОМ, ЧТОБЫ ОНИ БЫЛИ ПОЛУЧЕНЫ БАНКОМ НЕ ПОЗДНЕЕ 10 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА. ВСЕ УЧАСТНИКИ СИНДИЦИРОВАННЫХ ЗАЙМОВ ДОЛЖНЫ ПРЕДСТАВЛЯТЬ ФОРМЫ ТРЕБОВАНИЯ ОТ СВОЕГО ИМЕНИ САМОСТОЯТЕЛЬНО. КРЕДИТОРЫ, НАМЕРЕННЫЕ ПРЕДСТАВИТЬ СВОИ ТРЕБОВАНИЯ НА РАССМОТРЕНИЕ АРБИТРА ПО ТОРГОВОМУ ФИНАНСИРОВАНИЮ, ДОЛЖНЫ ПРЕДСТАВЛЯТЬ ФОРМЫ ТРЕБОВАНИЯ И ПРОЧУЮ ДОКУМЕНТАЦИЮ ПО СОБСТВЕННЫМ ТРЕБОВАНИЯМ ТАКИМ ОБРАЗОМ, ЧТОБЫ ОНИ БЫЛИ ПОЛУЧЕНЫ НЕ ПОЗДНЕЕ ДВАДЦАТИ ОДНОГО (21) ДНЯ, СЧИТАЯ ОТ ДАТЫ НАСТОЯЩЕГО ИНФОРМАЦИОННОГО МЕМОРАНДУМА. В СЛУЧАЕ НЕПРЕДОСТАВЛЕНИЯ КРЕДИТОРАМИ БАНКА ФОРМ ТРЕБОВАНИЯ ДО ДАТЫ, УСТАНОВЛЕННОЙ ДЛЯ ИХ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ, ИХ СООТВЕТСТВУЮЩИЕ ТРЕБОВАНИЯ АННУЛИРУЮТСЯ И ОТНОСЯТСЯ АВТОМАТИЧЕСКИ К ОПЦИИ 5 В СООТВЕТСТВИИ С ПОРЯДКОМ РАСПРЕДЕЛЕНИЯ И ПЕРЕРАСПРЕДЕЛЕНИЯ ТРЕБОВАНИЙ, ИЗЛОЖЕННОМ В ДОПОЛНЕНИИ 1 “ПЛАН РЕСТРУКТУРИЗАЦИИ” К ПРИЛОЖЕНИЮ 1 “ПОРЯДОК РАСПРЕДЕЛЕНИЯ И ПЕРЕРАСПРЕДЕЛЕНИЯ ТРЕБОВАНИЙ”. ДЕРЖАТЕЛИ ЕВРООБЛИГАЦИЙ**

**НЕ ДОЛЖНЫ ПРЕДСТАВЛЯТЬ ФОРМЫ ТРЕБОВАНИЯ В ЧАСТИ ПРИНАДЛЕЖАЩИХ ИМ ЕВРООБЛИГАЦИЙ, ПОСКОЛЬКУ ТАКОВЫЕ БУДУТ ПРЕДСТАВЛЕНЫ ОТ ИХ ИМЕНИ ДОВЕРИТЕЛЬНЫМ УПРАВЛЯЮЩИМ ПО НЕПОГАШЕННЫМ ЕВРООБЛИГАЦИЯМ КАЖДОЙ СЕРИИ В ОТДЕЛЬНОСТИ СОГЛАСНО УКАЗАНИЯМ СООТВЕТСТВУЮЩИХ ДЕРЖАТЕЛЕЙ ЕВРООБЛИГАЦИЙ.**

### **Формы выбора опции**

В случае одобрения Плана Реструктуризации Собранием Конкурсных кредиторов, Банк предоставит Формы выбора опции в течение пяти Рабочих дней, считая от Даты утверждения. Конкурсные кредиторы (за исключением имеющих Требования, относящиеся к Задолженности по торговому финансированию, а также Держателей Бессрочных ценных бумаг и Самрук-Казыны) будут иметь возможность выбрать получение наличных, Новых Облигаций и/или Акций путем выбора соответствующего варианта Гарантированного распределения и/или одного или нескольких вариантов Предпочитаемых опций в Форме выбора опций. Форма выбора опции должна быть представлена не позднее Даты выбора опции, которая придется, как ожидается, на 15 января 2010 года. Квалифицированные Конкурсные кредиторы должны представить Формы выбора опции независимо от того, являются ли их Требования Урегулированными требованиями (см. раздел, озаглавленный *“Информация для Конкурсных кредиторов – Возникновение права на получение распределяемых денежных средств, Новых Облигаций и/или Акций – Порядок принятия и отклонения Требований Кредиторов”*). Сведения о порядке представления Форм выбора опций будут приведены на сайте в интернете по адресу: [www.albinvestorrelations.com](http://www.albinvestorrelations.com) или [www.alb.kz](http://www.alb.kz) в течение пяти (5) Рабочих дней с Даты утверждения, по наступлению которой денежные средства, Новые Облигации и/или Акции будут выделены в соответствии с Порядком распределения и перераспределения Требований наискорейшим по возможности образом. Конкурсные кредиторы вправе представлять Формы выбора опций в отношении каждого принадлежащего им Требования. Каждое Требование на сумму свыше пяти миллионов (5 000 000) Долларов США может быть удовлетворено частично путем Гарантированного распределения, а частично – путем одного или нескольких Предпочитаемых опций на сумму не менее одного миллиона (1 000 000) Долларов США каждый.

Кредиторы по торговому финансированию не обязаны представлять Формы выбора опций в отношении Требований, относимых к категории Задолженности по торговому финансированию (за исключением случаев, когда общая сумма Требований, составляющих Задолженность по торговому финансированию, превышает сто миллионов (100 000 000) Долларов США). См. раздел, озаглавленный *“Информация для Конкурсных кредиторов – Кредиторы по торговому финансированию”*.

Самрук-Казына и Держатели Бессрочных ценных бумаг не должны представлять Формы выбора опции. Требования Держателей Бессрочных ценных бумаг будут автоматически отнесены к опции 5.

### **Преимущества Реструктуризации**

Правление Банка уверено в том, что Реструктуризация позволит Банку продолжить свою деятельность в качестве действующего предприятия. В частности, ожидается, что:

- Реструктуризация обеспечит Банку новую стабильную структуру капитала;
- Банк получит новый капитал в размере, приблизительно, трех миллиардов четырехсот миллионов (3 400 000 000) Долларов США путем (i) вливания нового акционерного капитала за счет конвертации Облигаций Самрук-Казыны в акции и подписки Самрук-Казыны на Простые акции на сумму, эквивалентную двадцати четырем миллиардам (24 000 000 000) Тенге, и (ii) аннулирования Требований в обмен на денежные средства, а также Новые Облигации и/или Акции;
- судя по примерным финансовым результатам Банка (см. раздел, озаглавленный *“Примерная финансовая отчетность”*), а также оценке суммы обязательств, подлежащих аннулированию в результате Реструктуризации, финансовая задолженность Банка сократится с, приблизительно, четырех миллиардов (4 000 000 000) Долларов США по состоянию на 30 июня 2009 года до, примерно, девятисот двадцати миллионов (920 000 000) Долларов США (за исключением Задолженности по торговому финансированию и обязательств Банка по ДПП);
- крупнейшим акционером Банка станет Самрук-Казына, что, по мнению руководства Банка, восстановит доверие к нему как к жизнеспособному финансовому учреждению; а также
- упрочение финансового положения Банка позволит его руководству сосредоточить усилия на дальнейшем повышении эффективности деятельности Банка, обеспечив его клиентам, сотрудникам и акционерам дополнительную стабильность.

## **Недостатки Реструктуризации**

В результате Реструктуризации Требования Конкурсных кредиторов будут аннулированы или реструктурированы в соответствии с Планом Реструктуризации. В зависимости от выбора ими одной или нескольких Опций, Конкурсные кредиторы (за исключением Кредиторов по торговому финансированию в части Задолженности по торговому финансированию) не получают компенсацию в размере, соответствующем полной сумме имеющихся у них Требований (на которую они могли бы рассчитывать при иных обстоятельствах), но получают, вместо этого, в обмен на аннулирование или реструктуризацию своих Требований, денежные средства, Новые Облигации и/или Акции.

## **Что произойдет, если Реструктуризация не состоится**

Реструктуризация необходима для того, чтобы Банк выжил. Если она не будет проведена, окончательный доход Конкурсных кредиторов резко сократится, поскольку Банк будет законсервирован или объявлен банкротом, либо подвергнется иным процедурам, предусмотренным действующим законодательством (см. раздел настоящего Информационного меморандума, озаглавленный *“Факторы риска – Риск, связанный с Реструктуризацией – Если Реструктуризация не состоится, АФН может начать процесс консервации или ликвидации Банка”*).

Правление Банка понимает, что финансовые учреждения Казахстана, законсервированные или объявленные банкротами ранее, оказывались способны осуществлять выплаты по задолженности перед кредиторами лишь в очень ограниченных пределах. Согласно казахстанскому законодательству, в случае банкротства банка определенные категории кредиторов имеют приоритет в отношении выплат. Выплаты в случае банкротства включают, в порядке очередности: расходы, связанные с процедурой банкротства; платежи по искам, связанным со смертью или причинением вреда здоровью; выплаты, причитающиеся сотрудникам банка; платежи в пользу КФСД и вкладчиков-физических лиц. Необеспеченные и субординированные требования кредиторов удовлетворяются в случае банкротства в последнюю очередь. По сведениям руководства Банка, ни один из казахстанских банков, подвергнутых консервации или объявленных банкротами, не имел до сих пор финансовых ресурсов, достаточных для выплат кредиторам с приоритетом требований, более низким, чем у КФСД.

В связи с этим, Правление уверено в том, что в случае консервации или банкротства Банка, выплаты Конкурсным кредиторам по их Требованиям будут несопоставимо ниже ожидаемых, либо их не будет произведено вообще.

## **Прочие средства правовой защиты, к которым планируется прибегнуть**

Планируется, что Банк будет добиваться признания Плана Реструктуризации в Соединенных Штатах Америки в качестве зарубежного разбирательства согласно определению, приведенному в Главе 15 Кодекса США о банкротстве, и в Великобритании – согласно Порядку рассмотрения иностранных споров по вопросам о финансовой несостоятельности в редакции 2006 года.

## **Прочие вопросы**

Мы настоятельно рекомендуем вам ознакомиться с Информационным меморандумом, частью которого является настоящее письмо, поскольку в нем содержатся подробные сведения о Банке, факторах риска, связанного с его коммерческой деятельностью, информация о Банке финансового характера, а также подробное изложение Плана Реструктуризации. В частности, просим обратить внимание на раздел, озаглавленный *“Факторы риска”*, где приводится описание некоторых факторов риска, связанного с деятельностью Банка и Реструктуризацией.

## **Рекомендации Правления Банка**

Условия Реструктуризации сложны и многоплановы. В связи с этим настоятельно рекомендуется очень внимательно изучить Информационный меморандум, поскольку в нем содержится много важных сведений. При наличии у вас сомнений относительно действий, которые следует предпринять, рекомендуется незамедлительно обращаться к независимым профессиональным консультантам по финансовым вопросам.

Правление Банка полагает, что Реструктуризация отвечает интересам как самого Банка, так и его акционеров и в целом представляет собой наилучший из имеющихся компромиссов между Банком, его кредиторами, Самрук-Казыной и финансовыми регуляторами Казахстана, в связи с чем мы настоятельно рекомендуем Конкурсным кредиторам присутствовать на Собрании Конкурсных кредиторов и Собраниях Держателей Еврооблигаций с тем, чтобы проголосовать в поддержку Плана Реструктуризации. В связи с тем, что Реструктуризация осуществляется согласно новому законодательству, Банк вправе без согласия Конкурсных кредиторов и Связанных сторон (при условии уведомления тех и других в установленном порядке) вносить в План Реструктуризации изменения незначительного или технического характера (включая исправление явных ошибок и/или перенос сроков отдельных мероприятий по завершению отдельных этапов Реструктуризации, если это не влечет за собой причинения существенного вреда интересам Конкурсных кредиторов и Связанных сторон), с целью успешного завершения Реструктуризации.

Искренне ваш,

Максат Кабашев

Председатель Правления  
АО «Альянс Банк»

## ОСНОВНЫЕ ТЕРМИНЫ И ОПРЕДЕЛЕНИЯ

В настоящем Информационном меморандуме:

“Агент по подсчету голосов” (**Tabulation Agent**) означает банк “Бэнк оф Нью Йорк Меллон” (The Bank of New York Mellon);

“Агент по распределению” (**Distribution Agent**) означает агента, назначаемого Банком наискорейшим по возможности образом после Даты утверждения для оказания Банку содействия в распределении денежных средств, Новых Облигаций и/или Акций согласно Плану Реструктуризации;

“Агентство по защите конкуренции” означает Агентство Республики Казахстан по защите конкуренции;

“Адаптированные МСФО” означает Финансовую отчетность, составленную в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и измененную с учетом требований АФН в отношении подготовки финансовой отчетности для целей регулирования;

“Аккредитованный инвестор” означает аккредитованного инвестора, как данный термин определен в Правиле 501(а) Положения D, принятого в соответствии с Законом США о ценных бумагах;

“Акции” означает Привилегированные акции и Простые акции Банка, размещенные соответствующим Конкурсным кредиторам в соответствии с Порядком Распределения и перераспределения Требований;

“Акционер” означает зарегистрированного владельца Акций;

“АЛБ Финанс” или “Эмитент” означает АЛБ Финанс Б.В. (ALB Finance B.V.), Дочернюю компанию Банка, учрежденную в Нидерландах, полностью принадлежащую Банку;

“Альянс полис” означает АО Страховая компания “Альянс полис”;

“Альянс Финанс” означает ООО “Альянс Финанс”, Дочернюю компанию Банка, учрежденную в Российской Федерации, полностью принадлежащую Банку;

“Арбитр по торговому финансированию” означает компанию “Уотсон, Фэрли энд Уилльямс Эл.Эл.Пи.” (Watson, Farley & Williams LLP), назначенную таковым 4 ноября 2009 года;

“АФН” означает Агентство Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций;

“Аффилированное лицо” означает лицо, которое прямо или косвенно, через одного либо нескольких посредников, контролирует, контролируется или находится под общим контролем определенного лица;

“Базельское соглашение” означает Соглашение по рынкам капитала 1988 года, принятое Базельским комитетом по банковскому надзору, именованным в то время “Базельский комитет по банковскому регулированию и надзору”;

“Банк” означает АО “Альянс Банк” или, в зависимости от контекста, АО “Альянс Банк” и его дочерние компании, сведения о которых отражаются в его сводной финансовой отчетности;

“Бенефициар” означает владельца той или иной основной суммы задолженности по Еврооблигациям, отраженной в учетных регистрах систем Евроклир или Клирстрим в Люксембурге, либо Непосредственных участников этих систем;

“Бессрочные ценные бумаги” означает Бессрочные ненакопительные долевые ценные бумаги на сумму сто пятьдесят миллионов (150 000 000) Долларов США, проценты по которым начисляются по ставке 9,375%, выпущенные компанией “АЛБ Финанс Б.В.” (ALB Finance B.V.) в соответствии с договором доверительного управления между “АЛБ Финанс Б.В.” (ALB Finance B.V.), АО “Альянс Банк” и компанией “Джей.Пи.Морган Корпорит Трасти Сервисиз Лимитед” (J.P.Morgan Corporate Trustee Services Limited) от 19 апреля 2006 года;

“БМР” означает Банк международных расчетов;

“БРК” означает Банк развития Казахстана;

“**БТА-Банк**” означает АО “БТА Банк”;

“**ВВП**” означает валовый внутренний продукт Казахстана;

“**Великобритания**” означает Соединенное Королевство Великобритании и Северной Ирландии;

“**Взысканные суммы**” означает Денежные средства, взысканные за счет Пула займов, предоставленных корпоративным клиентам и МСП, Налоговые активы и Суммы, взысканные в ходе судебных разбирательств, определенные в разрезе активов до вычета налогов (на основании финансовой отчетности, подготовленной специально в соответствии с Адаптированными МСФО для учета Взысканных сумм);

“**Гарантированное распределение**” имеет значение, указанное в Порядке Распределения и перераспределения Требований;

“**Гарантия**” означает любую гарантию, предоставленную Банком в пользу Доверительного управляющего в отношении определенной серии Еврооблигаций;

“**ГДР**” (**GDR**) означает глобальные депозитарные расписки;

“**Глобальная облигация**” (**Global Note**) означает Ограниченную глобальную облигацию или Неограниченную глобальную облигацию;

“**Глобальный сертификат**” (**Global Certificate**) означает глобальный сертификат облигаций в отношении Еврооблигаций;

“**Годовая финансовая отчетность**” означает приведенную в настоящем Информационном меморандуме аудированную консолидированную финансовую отчетность Банка по состоянию на 31 декабря 2008 года и за 2008 год;

“**ГЦВП**” означает Государственный центр по выплате пенсий;

“**Дата выбора Опции**” означает 15 января 2010 года или более позднюю указанную Банком дату;

“**Дата предъявления Требований**” означает 17:00 по алматинскому времени 10 декабря 2009 года, либо иную дату, о которой Кредиторам будет сообщено посредством объявления через Службу информации или на сайтах Банка в интернете по адресам: [www.albinvestorrelations.com](http://www.albinvestorrelations.com) и [www.alb.kz](http://www.alb.kz);

“**Дата Распределения**” означает дату, в которую Агент по распределению или Банк, в зависимости от ситуации, распределяет в пользу Конкурсных кредиторов компенсацию, причитающуюся им по Праву на получение;

“**Дата регистрации**” означает 26 ноября 2009 года;

“**Дата Реструктуризации**” означает время и дату, по наступлению которых Координационный комитет кредиторов уведомляет Банк об удовлетворении предварительных условий, перечисленных в Приложении 9 “*Предварительные условия вступления Плана Реструктуризации в силу*”, для чего Координационный комитет кредиторов вправе руководствоваться без дальнейших выяснений свидетельством должностного лица и подтверждениями, предоставленными в связи с ним согласно пункту 18 Приложения 9 “*Предварительные условия вступления Плана Реструктуризации в силу*”.

“**Дата утверждения**” означает дату Собрания Конкурсных кредиторов в случае утверждения Плана Реструктуризации на данном собрании;

“**Денежные средства, взысканные за счет Пула займов, предоставленных корпоративным клиентам и МСП**” означает все суммы, фактически взысканные Банком по всем займам, входящим в состав Пула займов, предоставленных корпоративным клиентам и МСП, в размере не ниже Чистой балансовой стоимости соответствующих займов, включая, по меньшей мере, суммы основной задолженности и коммерческие проценты, штрафные проценты, суммы, уплаченные в порядке урегулирования, и поступления от реализации активов, приобретенные Банком прямо или косвенно в ходе судебных разбирательств, урегулирования задолженности, с аукциона или в результате иных договоренностей;

“**Денежные средства, взысканные за счет Пула розничных займов**” означает все суммы, фактически взысканные Банком в размере, не менее Чистой балансовой стоимости Пула розничных займов, включая, по меньшей мере, проценты и основную задолженность, штрафные проценты, суммы,

полученные в порядке урегулирования, а также денежные средства, вырученные путем реализации активов, приобретенных Банком прямо или косвенно в результате судебных разбирательств, урегулирования, с аукциона или по иным договоренностям;

“**Депозит в пользу АЛБ Финанс**” означает депозит, принятый Банком в пользу АЛБ Финанс в счет Еврооблигаций той или иной серии;

“**Держатели Облигаций в Рублях**” означает владельцев облигаций на сумму три миллиарда (3 000 000 000) Рублей с процентной ставкой 8,75 процентов годовых и сроком погашения в 2012 году, выпущенных Альянс Финансом в июне 2007 года под поручительство Банка;

“**Держатели облигаций в Тенге**” означает держателей выпущенных Банком облигаций;

“**Держатель Еврооблигаций**” означает лицо, которое является фактическим выгодоприобретателем любой из Еврооблигаций, права которого на такую Еврооблигацию оформлены посредством одной из Клиринговых систем, либо Окончательным Держателем по состоянию на тот или иной момент времени, если явным образом не указано иное;

“**Держатель-нерезидент США**” означает фактического владельца Новых Облигаций и Акций, который не является Держателем-резидентом США;

“**Держатель-резидент США**” означает фактического владельца Новых Облигаций и Акций: (i) гражданина или резидента США, (ii) корпорацию/товарищество или другую коммерческую организацию, созданную по законодательству Соединенных Штатов, (iii) трастовую компанию, подлежащую контролю со стороны лица, зарегистрированного в США, или первичному надзору суда США, (iv) наследуемое имущество, доход от которого облагается федеральным подоходным налогом США независимо от его источника;

“**Директива о Проспектах**” означает Директиву 2003/71/ЕС Европейского Парламента и Совета по проспектам эмиссии, который должен быть опубликован при открытом предложении ценных бумаг публике или при их допуске к участию в торгах, вносящую изменения в Директиву 2001/34/ЕС;

“**Директор от Кредиторов**” означает члена Совета директоров Банка, назначенного Финансовыми кредиторами;

“**Директор от Кредиторов-Акционеров**” означает члена Совета директоров Банка, назначенного Кредиторами-Акционерами;

“**Дисконтные облигации в Долларах**” (**Discount Dollar Notes**) означает Дисконтные облигации в Долларах США, выпущенные Банком в рамках Опции 2 согласно порядку, предусмотренному в разделе, озаглавленном “*Условия Опций*”;

“**Дисконтные облигации в Тенге**” (**Discount Tenge Notes**) означает Дисконтные облигации в Тенге, выпущенные Банком в рамках Опции 2 согласно порядку, предусмотренному в разделе, озаглавленном “*Условия Опций*”;

“**Дисконтные облигации**” (**Discount Notes**) означает Дисконтные облигации в Долларах и Дисконтные облигации в Тенге;

“**Доверительный управляющий**” (**Trustee**) означает компанию “Би.Эн.Уай. Корпорит Трасти Сервисез Лимитед” (BNY Corporate Trustee Services Limited) либо иной доверительный управляющий, назначенный после нее на основании Договоров о доверительном управлении;

“**Договор (банковского) вклада**” означает договор, датированный 1 февраля 2009 года, между Банком и Самрук-Казыной в отношении депозита на сумму двадцать четыре миллиарда (24 000 000 000) Тенге, помещенного в Банк Самрук-Казыной для поддержания финансовой устойчивости и ликвидности Банка;

“**Договор залога**” означает договор залога от 2 февраля 2009 года между Самрук-Казыной и САФК по поводу передачи в залог Самрук-Казыне семидесяти шести процентов (76%) голосующих акций Банка;

“**Договор о доверительном управлении касательно Новых Облигаций**” означает договоры о доверительном управлении в отношении Новых Облигаций;

**“Договор об освобождении” (Deed of Release)** означает договор, который должен быть заключен Банком после Даты реструктуризации от имени Конкурсных кредиторов и Связанных сторон в соответствии с Планом Реструктуризации, составленным в целом по образцу, приведенному в Дополнении 4 *“Образец Договора об освобождении”* к Приложению 1 *“План Реструктуризации”*;

**“Договор с Агентом по распределению”** означает договор, который должен быть заключен между Банком и Агентом по распределению, согласно которому Агент по распределению обязуется оказывать Банку содействие в распределении денежных средств, Новых Облигаций и Акций;

**“Договор с АФН”** означает договор между Банком и АФН от 28 апреля 2009 года, с учетом последующих изменений и дополнений;

**“Договор с Управляющим распределением задолженности”** означает договор, который должен быть заключен между Банком и Управляющим распределением задолженности, согласно которому Управляющий распределением задолженности сличит Формы выбора Опции и определит объем Прав на получение, причитающихся Конкурсным кредиторам;

**“Договоры о доверительном управлении”** означает (i) Договор о доверительном управлении между АЛБ Финанс (ALB Finance), Банком и “Джей.Пи. Морган Корпорит Трасти Сервисез Лимитед” (J.P.Morgan Corporate Trustee Services Limited) от 30 марта 2006 года, дополненный Дополнительным договором о доверительном управлении от 5 сентября 2006 года, между АЛБ Финанс (ALB Finance), Банком и “Джей.Пи. Морган Корпорит Трасти Сервисез Лимитед” (J.P.Morgan Corporate Trustee Services Limited) в отношении Программы выпуска долговых обязательств, (ii) Договор о доверительном управлении, заключенный между АЛБ Финанс (ALB Finance), Банком и “Джей.Пи. Морган Корпорит Трасти Сервисез Лимитед” (J.P.Morgan Corporate Trustee Services Limited) 22 ноября 2005 года по поводу Отдельного выпуска, (iii) Договор о доверительном управлении между АЛБ Финанс (ALB Finance), Банком и “Джей.Пи. Морган Корпорит Трасти Сервисез Лимитед” (J.P.Morgan Corporate Trustee Services Limited) от 19 апреля 2006 года по поводу Бессрочных ценных бумаг;

**“Документация по Реструктуризации”** означает документы, список которых приводится в Приложении 9 *“Предварительные условия вступления Плана Реструктуризации в силу”*;

**“Доллары США”** или **“Доллар”** означает Доллары Соединенных Штатов Америки – законную валюту Соединенных Штатов Америки;

**“Дочерняя Компания”** означает аффилированное лицо, контролируемое другим лицом непосредственно или косвенно через одного или нескольких посредников;

**“ДПП” (DPR)** означает диверсифицированные платежные права;

**“ДТК”** означает “Депозитари Траст Компани оф Нью-Йорк” (Depository Trust Company of New York), корпорацию, учрежденную в штате Нью-Йорк;

**“ЕБРР” (EBRD)** означает Европейский Банк Реконструкции и Развития;

**“Евро”** или **“€”** означает законную валюту государств-членов Европейского Союза, которые приняли единую валюту в соответствии с Договором о создании Европейского Сообщества, измененным Договором о Европейском Союзе с последующими поправками, внесенными в него Амстердамским договором;

**“Евроклир”** означает “Евроклир Банк С.А./Н.В.” (Euroclear Bank S.A./N.V.), выступающий в качестве оператора системы Евроклир;

**“Еврооблигации”** означает (i) все и каждая из облигаций определенной серии, выпущенные на тот или иной момент времени АЛБ Финанс в соответствии с условиями Договоров о доверительном управлении, а также (ii) Бессрочные ценные бумаги;

**“ЕС”** означает Европейский Союз;

**“ЕЭЗ”** означает Европейскую экономическую зону;

**“Задолженность перед Связанными сторонами”** означает Обозначенную финансовую задолженность в части задолженности Банка перед Связанными сторонами, независимо от того, учтена ли она на балансе Банка и отражается ли в Финансовой отчетности;

**“Задолженность по торговому финансированию”** означает (i) все документарные аккредитивы, выданные Банком; (ii) любой учет документарных аккредитивов, выданных Банком и простых векселей, выданных по документарным аккредитивам Банка с отсроченным платежом; (iii) рефинансирование обязательства Банка по документарному аккредитиву, выданному им, исходя из того, что такое рефинансирование было конкретно связано с данным документарным аккредитивом и существовала базовая торговая сделка; и (iv) предоставление финансирования Банку в отношении конкретных операций по импорту или экспорту в тех случаях, когда это финансирование было конкретно привязано к базовой торговой сделке; но за исключением (А) финансирования для целей оборотного капитала, даже в тех случаях, когда такие цели оборотного капитала включали задолженность, связанную с торговлей, но не было конкретной базовой торговой сделки по импорту или экспорту; (В) гарантийных аккредитивов и гарантийных писем вместо документарных аккредитивов в тех случаях, когда нет базовой торговой сделки; и (С) любой задолженности, возникшей иначе, чем в связи со сделкой по поводу экспорта товаров с территории Казахстана или импорта товаров на его территорию;

**“Закон о банковской деятельности”** означает Закон Республики Казахстан “О банках и банковской деятельности” от 31 августа 1995 года с учетом последующих изменений и дополнений;

**“Закон о Банкротстве”** означает Закон Республики Казахстан “О банкротстве” от 21 января 1997 года с учетом последующих изменений и дополнений;

**“Закон о реструктуризации”** означает Закон Республики Казахстан от 11 июля 2009 года № 185-IV “О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам совершенствования законодательства Республики Казахстан о платежах и переводах денег, бухгалтерском учете и финансовой отчетности финансовых организаций, банковской деятельности и деятельности Национального Банка Республики Казахстан”;

**“Закон о рынке ценных бумаг”** означает Закон Республики Казахстан о рынке ценных бумаг от 2 июля 2003 года с учетом последующих изменений и дополнений;

**“Закон об АО”** означает Закон Республики Казахстан “Об акционерных обществах” от 13 мая 2003 года, с учетом последующих изменений и дополнений;

**“Закон США о биржах”** означает Закон США о биржах в редакции 1934 года с учетом последующих изменений и дополнений;

**“Закон США о ценных бумагах”** означает Закон США о ценных бумагах 1933 года;

**“Индустриально-инновационная программа”** означает программу Правительства Казахстана, которую запланировано осуществить в течение пятилетнего периода, начиная с 2010 года, целью которой является развитие новых отраслей, производственных комплексов и инновационных продуктов;

**“Информационный меморандум”** означает настоящий Информационный меморандум от 5 ноября со всеми изменениями и дополнениями;

**“Исключенная задолженность”** включает в себя (i) Причитающиеся проценты, (ii) требования частных вкладчиков, кредиторов по текущим операциям Банка (включая кредиты, предоставляемые с момента окончания рабочего дня до начала следующего – “овернайт”) и коммерческих вкладчиков, (iii) облигации, выпущенные “Альянс ДПР Компани” (Alliance DPR Company), (iv) вклады Самрук-Казыны или Фонда Даму, равно как и иное прочее Государственное финансирование (согласно определению, приведенному в приложении 8 “Договоренности” (Covenants)), (v) требования Координационного комитета кредиторов и/или любого из его консультантов в отношении гонораров, комиссий затрат и расходов, причитающихся с Банка согласно соответствующим письмам о предоставлении консультационных услуг, (vi) права Доверительного управляющего на возмещение ему Банком и Дочерними компаниями ущерба, а также (vii) Субординированный Заем, при условии, что держатели Бессрочных ценных бумаг не голосуют против соответствующего Чрезвычайного решения;

**“Исключенный Кредитор”** означает любого из кредиторов Банка и его Дочерних компаний, в случае, если его требования к указанным лицам относятся к категории Исключенной задолженности (кроме требований в отношении Причитающихся процентов);

**“Исламские финансовые инструменты”** означает долговые инструменты, регулируемые документами, основанными на принципах Шариата;

**“Исламские финансовые учреждения”** означает Кредиторов, Требования которых регулируются документами, основанными на принципах Шариата;

**“Казахстан”** означает Республику Казахстан;

**“Казначейские обязательства США”** означает казначейские обязательства США с возможностью раздельного обращения процентного дохода и основной задолженности по ним (т.н. “стрипы”) на сумму по состоянию на 31 декабря 2008 года, приблизительно, один миллиард сто миллионов (1 100 000 000) Долларов США, являвшиеся предметом сделок, заключенных Банком с третьими лицами в 2006-2008 годах;

**“КИК”** означает АО “Казахстанская ипотечная компания”;

**“КИП”** означает квалифицированных институциональных покупателей, согласно определению, приведенному в Правиле 144А Закона США о ценных бумагах;

**“Клиринговая система”** означает, в зависимости от обстоятельств, каждую или все из перечисленных систем: ДТК (DTC), Евроклир (Euroclear) или Клирстрим (Clearstream);

**“Клирстрим”** означает “Клирстрим Банкинг” (Clearstream Banking), анонимное общество, зарегистрированное в Люксембурге;

**“Кодекс корпоративного управления”** означает нынешний кодекс корпоративного управления Банка;

**“Кодекс США о банкротстве”** означает Главу 11 Кодекса Соединенных Штатов;

**“Конкурсный кредитор”** означает любое лицо, имеющее к Банку, АЛБ Финанс и Альянс Финанс то или иное Требование, включая, по меньшей мере, Держателей Еврооблигаций (и действующего от их имени Доверительного управляющего), а также Кредиторов, в частности, Держателей облигаций в Рублях, Держателей облигаций в Тенге, Кредиторов по торговому финансированию, контрагентов по сделкам с производными финансовыми инструментами, равно как и кредиторов Банка по синдицированным и двусторонним займам, но не включая Исключенных Кредиторов и Связанных сторон;

**“Консультанты”** означает компании “Лазар Фрэр” (Lazard Freres), “Эрнст энд Янг ЛЛП” (Ernst & Young LLP), “Уайт энд Кейс ЛЛП” (White & Case LLP), ТОО “Уайт энд Кейс Казахстан” (White & Case Kazakhstan), “Уайт энд Кейс ЛЛК” (White & Case LLC (Moscow)), “Дентон Уайлд Сапте ЛЛП” (Denton Wilde Sapte LLP), “Дентон Уайлд Сапте Казахстан Лимитед” (Denton Wilde Sapte Kazakhstan Limited), “Филд Фишер Уотерхаус ЛЛП” (Field Fisher Waterhouse LLP), а также Управляющего распределением задолженности и всех их соответствующих Аффилированных лиц и Дочерних компаний, равно как и всех остальных консультантов Банка, его Дочерних компаний, Правительства Казахстана, НБК, АФН, Самрук-Казыны и Координационного комитета кредиторов, назначенных в связи с Реструктуризацией;

**“Координационный комитет кредиторов”** означает координационный комитет, состоящий на тот или иной момент времени из тех или иных Конкурсных кредиторов, в состав которого на 5 ноября 2009 года входят: Азиатский банк развития, банк “Калион”, банк “Коммерцбанк Акциенгезелльшафт”, инвестиционная компания “ДЕГ Дойче Инвестиционз унд Энтвиклунгсгезелльшафт мБХ”, банк “ИНГ Эйша Прайвит Бэнк Лимитед”, Гонконгско-Шанхайская Банковская корпорация (“Эйч.Эс.Би.Си. пи.эл. си.”), банк “Джей.Пи. Морган Чейз Бэнк, Эн.Эй.”, банк “Сумитомо Мицуи Бэнкинг Корпорэйшн Юроп Лимитед” и банк “Вачовия Бэнк Эн.Эй.”.

**“Крайний срок выполнения Указаний о голосовании”** означает 25 ноября 2009 года.

**“Кредитор по торговому финансированию”** означает Кредитора с Требованием, отнесенным Арбитром по торговому финансированию к категории Задолженности по торговому финансированию;

**“Кредитор с урегулированным требованием”** означает Кредитора с Урегулированным требованием (не являющегося Связанной стороной). Во избежание сомнений, если Кредитор имеет как Урегулированное требование, так и Требование, которое еще не урегулировано, он будет считаться для цели настоящего Плана реструктуризации Кредитором с урегулированным требованием только в отношении своего Урегулированного требования;

**“Кредитор”** означает кредитора Банка или Альянс Финанс в отношении одного или нескольких Требований, включая, помимо прочего, Держателей облигаций в Рублях, Держателей облигаций в Тенге, Кредиторов по торговому финансированию, контрагентов по сделкам с производными финансовыми инструментами и кредиторов Банка по синдицированным и двусторонним займам, равно как и прочих Финансовых кредиторов Банка (за исключением Держателей Еврооблигаций и Доверительного управляющего);

**“Кредиторы-Акционеры”** означает Конкурсных кредиторов, получающих Простые акции Банка согласно Опциям 2, 3, 4, 4А или 5 (или конвертирующихся после Даты реструктуризации Привилегированные акции в Простые акции согласно Плану Реструктуризации);

**“КУАП”** означает Комитет по управлению активами и пассивами Банка;

**“Курс пересчета”** употребляется в смысле, указанном в Дополнении 3 *“Определение объема Прав на получение”* к Приложению 1 *“План Реструктуризации”*;

**“КФБ”** означает АО “Казахстанская фондовая биржа”;

**“КФЛР”** означает кредиты физическим лицам в рассрочку;

**“КФСД”** означает АО “Казахстанский фонд гарантирования депозитов”;

**“КЦББ” (SEC)** означает Комиссию по ценным бумагам и биржам США;

**“ЛИБОР”** означает ставку предложения на лондонском межбанковском рынке депозитов согласно определению Британской ассоциации банкиров (London Inter-Bank Offered Rate);

**“Локальный счет”** означает счет, указанный тем или иным Кредитором в Форме выбора Опции, на который должны быть зачислены средства и/или ценные бумаги, причитающиеся этому Кредитору по Праву на получение, при условии, что режим этого счета допускает отнесение на него денежных средств в Тенге, Новых Облигаций в Тенге и/или Акции;

**“LCIA”** означает Лондонский Международный Арбитражный суд (London Court of International Arbitration);

**“МВФ”** означает Международный валютный фонд;

**“МСП”** означает малые и средние предприятия, стоимость активов каждого из которых не превышает одного миллиарда пятисот миллионов (1 500 000 000) Тенге, а годовой объем реализации – трехсот миллионов (300 000 000) Тенге, имеющие не более двухсот пятидесяти (250) сотрудников и займов на общую сумму не более семисот пятидесяти миллионов (750 000 000) Тенге;

**“МСФО”** означает Международные стандарты финансовой отчетности;

**“Moody’s”** означает компанию “Мудиз Инвесторз Сервис, Инк.” (Moody’s Investors Service, Inc.);

**“Назначение Счета”** означает указание в Форме выбора Опции указанного Существующего счета, Назначенного счета или Счета акций в Тенге, на который Конкурсный кредитор с Урегулированным требованием требует зачислить сумму, причитающуюся ему по Праву на получение;

**“Назначенный получатель”** означает лицо, указанное в качестве такового в Форме выбора Опции;

**“Налоговые активы”** употребляется в смысле, указанном в условиях выпуска Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм;

**“Налоговый Кодекс”** означает Кодекс Республики Казахстан о налогах и других обязательных платежах в бюджет от 10 декабря 2008 года с учетом последующих изменений и дополнений;

**“НБК”** означает Национальный Банк Республики Казахстан, имеющий статус центрального банка страны;

**“Не аудированная промежуточная финансовая отчетность”** означает рассмотренную консолидированную финансовую отчетность Банка за первое полугодие (по состоянию на 30 июня) 2009 года, которая содержится в настоящем Информационном меморандуме;

**“Независимый арбитр”** означает, в отношении Спорного требования, физическое лицо, назначенное LCIA, являющееся квалифицированным специалистом по разрешению спорных вопросов. С учетом приведенных ниже исключений, для рассмотрения всех Спорных требований LCIA назначает одно и то же лицо. Другое лицо будет назначено LCIA в случае, если:

- (i) Банк, соответствующий Кредитор или предложенный Независимый арбитр уведомит LCIA о том, что существует или может существовать конфликт интересов в отношении назначения

предложенного Независимого арбитра для принятия решения по соответствующим Спорным требованиям; или

- (ii) Независимый арбитр полагает и уведомляет LCIA о том, что, по его мнению, он не будет иметь возможности вынести решение по соответствующему Требованию в течение двух месяцев после даты, в которую Спорное требование передано ему на рассмотрение Банком, в связи с работой по рассмотрению других Спорных требований;

**“Неограниченная Глобальная облигация”** означает бессрчную глобальную облигацию, сообщающую своему владельцу права окончательного выгодоприобретателя в отношении Новых Облигаций, предлагаемых к приобретению и выпущенных в соответствии с Положением S;

**“Непогашенная сумма”** означает Основную сумму Урегулированного требования по состоянию на Дату регистрации с учетом Реструктуризованных процентов (за исключением штрафных процентов и Субсидий по просроченным платежам);

**“Непосредственный участник”** означает владельца счета в ДТК, либо Евроклир или Клирстрим, Люксембург;

**“Новые Облигации” (New Notes)** означает Дисконтные облигации (**Discount Notes**), Облигации, погашаемые по номиналу (**Par Notes**), Субординированные Облигации (**Subordinated Notes**) и Облигации, оплачиваемые за счет взысканных сумм (**Recovery Notes**);

**“Новый кодекс корпоративного управления”** означает новый кодекс корпоративного управления Банка, который должен быть принят до Даты реструктуризации, отражающий принципы, согласованные Банком с Координационным комитетом кредиторов в Соглашении об основных условиях Реструктуризации;

**“Новый Устав”** означает новый устав Банка, отражающий принципы, согласованные Банком с Кредиторами в Соглашении об основных условиях Реструктуризации;

**“Нормативные акты НБК”** означает нормативные акты, опубликованные НБК;

**“Нормативы БМР”** означает правила, принятые Базельским комитетом по банковскому регулированию и надзору, применяемые Банком международных расчетов;

**“НСА”** означает Агентство Республики Казахстан по статистике;

**“Облигации Банка” (Bank Bonds)** означает облигации Банка на сумму сто пять миллиардов (105 000 000 000) Тенге, номинальная стоимость каждой из которых составляет одну тысячу (1000) Тенге, проданные Банком Самрук-Казыне в обмен на все облигации Самрук-Казыны;

**“Облигации в Рублях” (Rouble Notes)** означает облигации на сумму три миллиарда (3 000 000 000) Рублей с процентной ставкой 8,75 процентов годовых и сроком погашения в 2012 году, выпущенные Альянс Финансом в июне 2007 года под поручительство Банка;

**“Облигации, погашаемые по номиналу в Долларах” (Par Dollar Notes)** означает облигации, выпущенные Банком с номиналом в Долларах США по Опции 3 в порядке, описанном в разделе *“Условия опций”*;

**“Облигации, погашаемые по номиналу в Тенге” (Par Tenge Notes)** означает облигации, выпущенные Банком с номиналом в Тенге по Опции 3 в порядке, описанном в разделе *“Условия опций”*;

**“Облигации Самрук-Казыны” (Samruk-Kazyna Bonds)** означает облигации, на общую сумму сто пять миллиардов (105 000 000 000) Тенге, номинальная стоимость каждой из которых составляет одну тысячу (1000) Тенге, проданные Самрук-Казыной Банку в обмен на все Облигации Банка;

**“Облигации, оплачиваемые за счет Взысканных сумм” (Recovery Notes)** означает облигации, выпущенные Банком в счет Требований, отнесенных к Опции 2, условия выпуска которых должны в целом соответствовать приведенным в Приложении 6 *“Условия выпуска Новых Облигаций”*;

**“Облигации, погашаемые по номиналу” (Par Notes)** означает Облигации, погашаемые по номиналу в Долларах и Облигации, погашаемые по номиналу в Тенге;

**“Обозначенная финансовая задолженность”** означает любую Задолженность и Гарантии в отношении Задолженности (согласно определению, приведенному в Приложении 8 к настоящему Информационному меморандуму) Банка и его Дочерних компаний (включая, по меньшей мере, перечисленные в Дополнении *“Обозначенная финансовая задолженность”* к Приложению 1 *“План Реструктуризации”*), а также любые Требования, возникающие на основании той или иной Гарантии или того или иного поручительства, предоставленного Банком в отношении Облигаций в Рублях (независимо от того, причитается ли подобная задолженность к уплате по состоянию на Дату реструктуризации, и были ли требования об оплате соответствующей Гарантии или поручительства предъявлены фактически), но не включая Исключенную задолженность;

**“Общая сумма”** означает сумму непогашенных сумм каждого Требования Держателя облигаций, помноженную на Курс пересчета.

**“Общий депозитарий”** означает компанию “Бэнк оф Нью-Йорк Депозитори (Номиниз) Лимитед” (The Bank of New York Depository (Nominees) Limited), выступающую в качестве депозитария по Еврооблигациям, а также любого ее правопреемника;

**“Простые акции”** означает простые акции Банка;

**“Обязательство Альянса”** означает обязательство Банка, которое должно быть исполнено Банком до Даты реструктуризации, покрывающее (без ограничения) соблюдение положений Нового Устава;

**“Обязательство Самрук-Казыны”** означает письменное обязательство, подписанное Самрук-Казыной до Даты реструктуризации;

**“Обязательство”** или **“Обязательства”** означает любую задолженность, финансовое или денежное обязательство, будь то существующее, будущее, предполагаемое или условное, вне зависимости от того, определена ли его сумма или не определена, предполагает ли оно уплату денег или выполнение действия или обязательства, а также вне зависимости от того, возникает ли оно на основании общего права или права справедливости или в ином порядке. Однако, данный термин не включает обязательства, запрещенные законом и не имеющие исковой силы на иных основаниях, равно как и возникшие на основании недействительных договоренностей, либо аннулированные в установленном порядке;

**“Ограниченная Глобальная облигация”** означает бессрочную глобальную облигацию, дающую право окончательного выгодоприобретателя в отношении Новых Облигаций, предлагаемых к приобретению и выпускаемых в пользу КИП или Аккредитованных инвесторов, либо реализуемых впоследствии на основании Правила 144А;

**“Окончательный Держатель”** означает зарегистрированного владельца Еврооблигации в окончательной зарегистрированной форме;

**“Опция”** означает одну из опций, которыми могут воспользоваться Конкурсные кредиторы, кроме Кредиторов по безторговому финансированию и Самрук-Казыны, в обмен на аннулирование их Требований согласно Плану Реструктуризации, включая Предпочитаемые Опции и Гарантированное распределение;

**“Основания для иска”** означает одно или несколько законных, правомерных или основанных на праве справедливости оснований для предъявления иска в юрисдикции Республики Казахстан, Великобритании или иной юрисдикции, который может быть предъявлен Банку в связи с Казначейскими обязательствами США;

**“Основная сумма”** означает, в отношении каждого Конкурсного кредитора, и принадлежащей ему Обозначенной финансовой задолженности, номинальную сумму непогашенной и находящейся в обращении Обозначенной финансовой задолженности по состоянию на Дату регистрации, окончательно определенную в соответствии с условиями Плана Реструктуризации;

**“Основной Платежный Агент”** означает банк “Бэнк оф Нью Йорк Меллон” (The Bank of New York Mellon);

**“Остаточные денежные средства”** имеет значение, приданное этому термину в Порядке Распределения и перераспределения Требований;

**“Отдельный выпуск”** означает выпуск облигаций на сумму двести миллионов (200 000 000) Долларов США с процентной ставкой 9 процентов годовых и сроком погашения в 2010 году, осуществленный АЛБ Финанс Б.В. (ALB Finance B.V.) под гарантию АО “Альянс Банк” в соответствии с Договором о доверительном управлении между АЛБ Финанс Б.В., АО “Альянс Банк” и компанией “Джей.Пи. Морган Корпорит Трасти Сервисез Лимитед” (J.P.Morgan Corporate Trustee Services Limited) от 19 апреля 2006 года;

**“II-ой Отчет Базельского комитета”** означает отчет, озаглавленный “Международная конвергенция систем измерения величины и стандартов качества капитала: новые принципы” Базельского комитета по банковскому надзору;

**“ОЭСР”** означает Организацию экономического сотрудничества и развития;

**“Первоначальное распределение”** имеет значение, указанное в Порядке распределения и перераспределения Требований;

**“Первоначальное решение”** означает решение Суда от 18 сентября 2009 года о начале Реструктуризации в соответствии с Законодательством о реструктуризации;

**“План Реструктуризации”** означает план Реструктуризации Обозначенной финансовой задолженности между Банком, Конкурсными кредиторами и Связанными сторонами по образцу, приведенному в Приложении 1 “*План Реструктуризации*”, равно как и с любыми утвержденными Судом изменениями, дополнениями или условиями, одобренными Конкурсными кредиторами и Связанными сторонами в порядке, установленном пунктом 6.2 Плана Реструктуризации;

**“Плохой Банк”** означает недействующие (проблемные) кредиты Банка, условно выделенные в “плохой банк”;

**“ПО”** означает пункт обслуживания;

**“Положение D” (Regulation D)** означает Положение D Закона США о ценных бумагах;

**“Положение S” (Regulation S)** означает Положение S Закона США о ценных бумагах;

**“Порядок распределения и перераспределения Требований”** означает порядок распределения и перераспределения всех Требований, описанный в Дополнении 1 “*Порядок распределения и перераспределения Требований*” к Приложению 1 “*План Реструктуризации*”;

**“Посредник”** означает любого брокера, дилера, банк, компанию по доверительному управлению или иного номинального держателя или ответственного хранителя, владеющего Еврооблигациями от лица Бенефициаров;

**“Почта”** означает доставку заказной или авиапочтой с предоплатой почтовых услуг;

**“Правила АФН касательно классификации активов”** означает правила классификации активов, изданные АФН, датированные 21 декабря 2006 года;

**“Правило 144A” (Rule 144A)** означает Правило 144A Закона США о ценных бумагах;

**“Правительство”** означает Правительство Республики Казахстан;

**“Правление”** означает правление Банка в составе, определенном на тот или иной момент времени;

**“Право на получение акций”** означает право каждого Конкурсного кредитора с Урегулированным требованием (за исключением Самрук-Казыны и иначе как в части Задолженности по торговому финансированию) на получение Привилегированных акций в соответствии с условиями Плана Реструктуризации;

**“Право на получение ценных бумаг”** означает право каждого Конкурсного кредитора с Урегулированным требованием на получение Новых Облигаций и Акции в соответствии с условиями Плана Реструктуризации;

**“Право на получение”** означает право каждого Конкурсного кредитора с Урегулированным требованием (за исключением Самрук-Казыны и Задолженности по торговому финансированию) на получение компенсации в форме денежных средств, Новых Облигаций и/или Акции в соответствии с условиями Плана Реструктуризации;

**“Предпочитаемая Опция”** означает Опцию (за исключением Гарантированного распределения) выбранную тем или иным Конкурсным кредитором в соответствующей поданной им Форме выбора Опции;

**“Привилегированные акции”** означает привилегированные акции Банка, подлежащие конвертации в Простые акции по состоянию на Дату реструктуризации в соотношении “один к одному” (1:1);

**“Привилегированные Кредиторы-Акционеры”** означает Конкурсных кредиторов, получающих Привилегированные акции Банка согласно Опциям 2, 3, 4, 4А или 5.

**“Примерная финансовая отчетность”** означает не аудированную примерную финансовую отчетность Банка по состоянию на и за период до 30 июня 2009 года, приведенную в разделе настоящего Информационного меморандума, озаглавленном *“Примерная финансовая отчетность”*, с учетом изменений, внесенных в нее для отражения результатов Реструктуризации, а также ограничений и допущений, изложенных в настоящем Информационном меморандуме;

**“Причитающиеся проценты”** означает применительно к Обозначенной финансовой задолженности (за исключением Задолженности Связанных сторон) все начисленные, но не уплаченные проценты и Субсидии по просроченным платежам (за исключением Процентов за невыполнение (обязательств) или любых штрафных санкций в отношении Субсидий по просроченным платежам), срок уплаты которых (определенный на основании документов, подтверждающих такую Обозначенную финансовую задолженность) истекает 8 сентября 2009 года включительно или до указанного срока;

**“Программа выпуска долговых обязательств”** означает Программу выпуска долговых обязательств Банка на сумму один миллиард пятьсот миллионов (1 500 000 000) Долларов США, учрежденную в сентябре 2006 года, сумма которой была увеличена до трех миллиардов (3 000 000 000) Долларов США в январе 2007 года;

**“Программа государственного финансирования ипотеки”** означает программу финансирования на сумму сто двадцать миллиардов (120 000 000 000) Тенге, принятую Правительством Казахстана в феврале 2009 года, в целях снижения процентных ставок по ипотечным кредитам до уровня 9-11 процентов, конвертации в Тенге займов, выданных в иностранной валюте, а также продления сроков погашения задолженности до двадцати (20) лет;

**“Программа государственного финансирования МСП”** означает программу, принятую Правительством Казахстана в 2007 году с целью предоставления финансирования МСП для приобретения новых и модернизации существующих материальных активов, предоставления оборотного капитала и рефинансирования существующих кредитов МСП средствами Банка и других кредитных организаций;

**“Программа государственного финансирования студенческих займов”** означает программу, принятую Правительством Казахстана в феврале 2009 года, целью которой является расширение доступа к высшему образованию для социально уязвимых групп населения Казахстана;

**“Программа ПМБК III”** означает Программу ЕБРР по кредитованию малых предприятий Казахстана;

**“Программа поддержки перерабатывающих отраслей”** означает программу предоставления займов предприятиям перерабатывающих отраслей промышленности, реализация которой начата Правительством Казахстана в октябре 2009 года;

**“Программы государственного финансирования”** означает Программу государственного финансирования МСП, Программу государственного финансирования ипотеки, Программу государственного финансирования студенческих кредитов, Индустриально-инновационную программу, Программу поддержки перерабатывающих отраслей и прочие Программы государственного финансирования, учрежденные Правительством;

**“Протокол о намерениях с Самрук-Казыной”** означает не имеющий обязательной силы протокол о намерениях, заключенный между Банком и Координационным комитетом кредиторов 14 июля 2009 года;

**“Протокол о намерениях”** означает протокол о намерениях по поводу Реструктуризации и Опций, подписанный Банком и Координационным комитетом кредиторов 6 июля 2009 года;

**“Проценты за невыполнение (обязательств)”** означает проценты, причитающиеся по суммам, не уплаченным своевременно в счет выполнения финансовых обязательств, начисляемые с даты наступления срока до даты фактического погашения соответствующего финансового обязательства;

**“Пул активов”** означает совокупность активов, из которых должны быть получены Взысканные суммы;

**“Пул займов, предоставленных корпоративным клиентам и МСП”** означает совокупность займов, предоставленных крупным коммерческим компаниям, а также малым и средним предприятиям (МСП), которая послужит источником Взысканных сумм для оплаты Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм;

**“Пул розничных займов”** означает пул розничных займов, по которым происходит взыскание Взысканных сумм для оплаты Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм;

**“Рабочий День”** означает любой день, кроме субботы, воскресенья или любого другого дня, который является официальным нерабочим днем в Лондоне, Алматы или Нью-Йорке;

**“Разбирательство”** означает любой процесс, иск и прочее судебное разбирательство (включая, по меньшей мере, любые требования, арбитражные процессы, альтернативные порядки разрешения споров, судебные определения, вердикты, исполнение, арест, права удержания, принудительное исполнение и реализацию имущества, предоставленного в обеспечение);

**“Распределение”** означает в контексте Плана Реструктуризации распределение любого Права на получение или Чистой выручки от продажи после того, как (i) Требования стали Урегулированными требованиями или были отозваны, и (ii) Агент по распределению или, в зависимости от обстоятельств, Банк, передал компенсацию во всех формах (включая выплату денежных средств), предписанных Планом Реструктуризации всем Конкурсным кредиторам с Урегулированными требованиями;

**“Регистратор”** означает “Бэнк оф Нью-Йорк Меллон” (The Bank of New York Mellon) и “Бэнк оф Нью Йорк Меллон (Люксембург), С.А.” (The Bank of New York Mellon (Luxembourg) S.A.);

**“Реестр Еврооблигаций”** означает реестр, который ведется соответствующим Регистратором для учета прав выгодоприобретателей на Еврооблигации;

**“Резидент США”** означает резидента США согласно определению, приведенному в Положении S, принятому на основании Закона США о ценных бумагах;

**“Реструктуризация”** означает запланированную общую реструктуризацию и/или отмену определенных долгов и других финансовых обязательств Банка, АЛБ Финанс и Альянс Финанс в соответствии, помимо прочего, с Планом Реструктуризации;

**“Реструктуризованные проценты”** означает применительно к Назначенной финансовой задолженности все проценты и Субсидии по просроченным платежам, начисленные но не уплаченные до Даты регистрации включительно (за исключением Процентов за невыполнение (обязательств) или любых штрафных санкций в отношении Субсидий по просроченным платежам), срок уплаты которых (определенный в соответствии с документами, служащими основанием для Назначенной финансовой задолженности) истекает после 8 сентября 2009 года;

**“Рубль”** или **“Рубль РФ”** означает законную валюту Российской Федерации;

**“РФЦА”** означает Региональный финансовый центр города Алматы;

**“Самрук-Казына”** означает АО “Фонд национального благосостояния “Самрук-Казына”;

**“Связанное лицо”** означает того или иного настоящего или бывшего директора, должностное лицо, акционера или руководителя Банка, равно как и настоящего или бывшего (прямого или косвенного) собственника более десяти процентов (10%) Акций;

**“Связанные стороны”** означает всех Аффилированных лиц Банка и Связанных лиц, за исключением АЛБ Финанс, Альянс Финанс и Самрук-Казыны;

**“Сертификат на Неограниченную облигацию”** означает составленный по определенному образцу сертификат, который может быть выпущен ДТК в обмен на Неограниченную глобальную облигацию в соответствии с Условиями выпуска соответствующих Новых Облигаций;

**“Сертификат на Ограниченную облигацию”** означает составленный по определенному образцу сертификат, который может быть выпущен ДТК в обмен на Ограниченную глобальную облигацию в соответствии с Условиями выпуска соответствующих Новых Облигаций;

**“Сертификаты Облигаций”** означает Сертификаты ограниченных глобальных облигаций и Сертификаты неограниченных глобальных облигаций;

**“Служба информации”** означает следующие издания: “Бизнес Ваир Регюлэйтари Дисклоужер” (Business Wire Regulatory Disclosure), издаваемое компанией “Бизнес Ваир” (Business Wire); “ФёрстСайт” (FirstSight), издаваемое компанией “Ромайке” (Romeike); “Эннаунс” (Announce), издаваемое компанией “Хугин АСА” (Hugin ASA); “Нью Релиз Экспресс” (New Release Express), издаваемое компанией “Си. Эн.Эн. Мэтьюз Ю.Кей. Лимитед” (CCNMatthews UK Limited); “Пи.Ар. Ньюсваир Дисклоуз” (PR News-wire Disclose), издаваемое компанией “Пи.Ар. Ньюсваир” (PRNewswire); “Блумберг Ньюз” (Bloomberg News), издаваемое компанией “Блумберг Эл.Пи.” (Bloomberg LP); а также прочие международные службы новостей, информацией которых Банк пользуется время от времени, равно как и прочие средства массовой коммуникации, перечисленные в документах, являющихся основанием для выпуска Облигаций в Рублях и Облигаций в Тенге;

**“СНГ”** означает Содружество Независимых Государств;

**“Собрание Держателей Еврооблигаций”** означает собрание Держателей Еврооблигаций, созванное для рассмотрения и, если будет сочтено целесообразным, принятия Чрезвычайного решения;

**“Собрание Конкурсных кредиторов”** означает собрание Конкурсных кредиторов (включая Доверительного управляющего), созванное в соответствии с Решением для рассмотрения и, в случае одобрения, утверждения Плана Реструктуризации, в том числе, перенесенное на другое время и/или в другое место;

**“Совет директоров”** или **“Совет”** означает совет директоров Банка в составе, определенном на тот или иной момент времени;

**“Соглашение о реализации”** означает соглашение от 2 февраля 2009 года между САФК, Самрук-Казыной, Банком и господином Маргуланом Сейсембаевым, на основании которого Самрук-Казына изъявил согласие приобрести семьдесят шесть процентов (76%) голосующих акций Банка, в следствие чего были приняты меры по стабилизации Банка и увеличению его капитализации;

**“Соглашение об основных условиях Реструктуризации”** означает соглашение о примерных и не имеющих обязательной силы условиях, подписанное Банком и Координационным комитетом кредиторов 5 октября 2009 года, в котором кратко изложены условия реструктуризации Банка;

**“Соединенные Штаты”** или **“США”** означает Соединенные Штаты Америки, включая все их территории и владения, любой отдельно взятый штат, а также округ Колумбия;

**“Спорное требование”** означает Требование, не принятое Банком в Срок рассмотрения требований или ранее, и передаваемое (целиком или частично) на рассмотрение Независимого арбитра;

**“Срок рассмотрения требования(й)”** означает 5 января 2010 года или иную дату, сообщенную Банком через Службу информации;

**“S&P”** означает компанию “Стэндард энд Пуэрз Сервисез” (Standard & Poor’s Rating Services), подразделение группы компаний “МакГро-Хилл” (McGraw Hill);

**“Субординированное требование” (Subordinated Claim)** означает Требование, охарактеризованное как таковое в Дополнении 2 *“Обозначенная финансовая задолженность”* Приложения 1 *“План Реструктуризации”*.

**“Субординированные долларовые Облигации” (Subordinated Dollar Notes)** означает деноминированные в Долларах США субординированные облигации (облигации второй очереди), выпущенные Банком по Опции 4, согласно описанию, приведенному в разделе, озаглавленном *“Условия Опций”*;

**“Субординированные Облигации класса А в Тенге” (Subordinated Tenge A Notes)** означает деноминированные в Тенге субординированные облигации, выпущенные Банком по Опции 4, согласно описанию, приведенному в разделе, озаглавленном *“Условия Опций”*;

**“Субординированные Облигации класса В в Тенге” (Subordinated Tenge B Notes)** означает деноминированные в Тенге субординированные облигации, выпущенные Банком по Опции 4А, согласно описанию, приведенному в разделе, озаглавленном *“Условия Опций”*;

**“Субординированные Облигации” (Subordinated Notes)** означает Субординированные Облигации в Долларах, Субординированные Облигации класса А в Тенге и Субординированные Облигации класса В в Тенге;

“**Субординированный Заем**” (**Subordinated Loan**) означает субординированный заем (заем второй очереди), выданный на основании договора субординированного займа, заключенного между компанией АЛБ Финанс (ALB Finance) и Банком 13 апреля 2006 года;

“**Субсидия по просроченным платежам**” означает любую сумму, причитающуюся к уплате Банком в случае неисполнения им собственных платежных обязательств по тому или иному Исламскому финансовому инструменту, которая подлежит использованию в благотворительных целях (в части, не соответствующей компенсации кредиторам того или иного понесенного ими действительного ущерба);

“**Суд США по делам о банкротстве**” означает Суд по делам о банкротстве Южного округа города Нью-Йорка или любой другой суд США, который может осуществлять юрисдикцию в отношении Банка или по Кодексу о банкротстве США;

“**Суд**” означает Специализированный финансовый суд в городе Алматы;

“**Суммы, взысканные в ходе судебных разбирательств**” означает любые суммы (включая затраты, проценты и налоги), фактически взысканные Банком прямо или косвенно в результате того или иного судебного решения, соглашения или урегулирования, принятого или заключенного в связи с тем или иным Разбирательством, страховым требованием или иным образом в связи с Основаниями для иска, включая денежные и прочие средства, полученные Банком в результате прямой или аукционной продажи, принудительного исполнения или иного осуществленного от имени Банка распоряжения любыми активами, правами, требованиями или предметами обеспечения, полученными банками в связи с упомянутыми Основаниями для иска;

“**Существующий счет**” означает счет в любой из Клиринговых систем, посредством которого тот или иной Держатель Еврооблигаций является владельцем Еврооблигаций;

“**Счет сумм к получению**” означает счет, открытый в соответствии с условиями выпуска Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм;

“**САФК**” означает компанию “Сеймар Альянс Файненшиал Корпорейшн” (известную ранее как “Сеймар Инвестмент Групп”);

“**Тенге**” означает казахстанский тенге, законную валюту Казахстана;

“**Типовой закон о несостоятельности**” означает Типовой закон ЮНСИТРАЛ о трансграничной несостоятельности, в редакции 1997 года;

“**Требование первой очереди**” означает Требования, не относящиеся к Субординированным требованиям;

“**Требование**” означает любое требование к Банку или его Дочерней компании, возникающее в связи с Обозначенной финансовой задолженностью или по ее поводу;

“**Уведомление о собрании Конкурсных кредиторов**” означает уведомление о Собрании Конкурсных кредиторов, содержащееся в Приложении 3 “*Уведомление о Собрании Конкурсных кредиторов*” Информационного меморандума;

“**Указания о голосовании объединенным пакетом Еврооблигаций**” означает применительно к тому или иному собранию, документ на английском языке, изданный Регистратором и (А) подтверждающий (i) блокирование указанных Еврооблигаций (именуемых в дальнейшем “**Блокированные облигации**”) на счете в клиринговой системе, с которого они не будут переведены до завершения соответствующего Собрания Держателей Еврооблигаций, а также передачу Регистратору соответствующим держателем Блокированных облигаций или специально уполномоченным им лицом голосов, соответствующих упомянутым Блокированным облигациям, с поручением проголосовать по ним тем или иным определенным образом по вопросу о принятии соответствующим Собранием Держателей Еврооблигаций Чрезвычайного решения, либо (ii) передачу каждому зарегистрированным держателем определенных Еврооблигаций (именуемых в дальнейшем “**Соответствующие облигации**”), либо уполномоченным им лицом от его имени Регистратору голосов, соответствующих каждой из упомянутых Соответствующих облигаций, с поручением проголосовать по ним тем или иным определенным образом по вопросу о принятии соответствующим Собранием Держателей Еврооблигаций Чрезвычайного решения – в любом из упомянутых случаев, в течение сорока восьми (48) часов до срока, назначенного для начала соответствующего Собрания Держателей Еврооблигаций, такие инструкции не могут быть отозваны или изменены, (В) содержащий общую сумму основной задолженности по Блокированным облигациям и Соответствующим облигациям,

с указанием, какими из них следует голосовать “за”, а какими “против” соответствующего Чрезвычайного решения, и (С) уполномочивающий поименованное физическое лицо (или несколько физических лиц) голосовать Блокированными облигациями и Соответствующими облигациями согласно упомянутым выше указаниям;

“**Указания о голосовании**” означает указания, данные доверенному лицу (представителю, поверенному) касательно голосования на Собрании Держателей Еврооблигаций;

“**Указанный счет**” означает счет, указанный Конкурсным кредитором в Форме выбора Опции в качестве счета, на который должны быть отнесены денежные средства и/или ценные бумаги, причитающиеся ему по Праву на получение;

“**Управляющий распределением задолженности**” означает агента, который должен быть назначен Банком как можно скорее после Даты утверждения Кредиторами, с целью управления и обработки Форм выбора Опции и применения Порядка Распределения и перераспределения Требований;

“**Урегулированное требование**” означает Требование, непогашенная сумма которого погашается в указанном размере и которое либо (i) согласовано Банком, либо (ii) было урегулировано иначе в соответствии с положениями Плана Реструктуризации;

“**Устав МВФ**” означает устав Международного валютного фонда;

“**Устав**” означает ныне действующий устав Банка;

“**Финансовая отчетность**” означает Годовую финансовую отчетность и Не аудированную промежуточную финансовую отчетность;

“**Финансовые кредиторы**” означает Конкурсных кредиторов, Требования которых отнесены к Опциям 2, 3, 4, 4А и/или 5;

“**Финансовый Консультант**” означает компанию “Лазар Фрэр” (Lazard Freres), финансового консультанта Банка в связи с Реструктуризацией;

“**Fitch**” означает компанию “Фитч Рейтингс Лтд.” (Fitch Ratings Ltd.);

“**Фонд Даму**” означает АО “Фонд развития предпринимательства “Даму”;

“**Форма выбора Опции**” означает, в случае утверждения Плана Реструктуризации Собранием Конкурсных кредиторов, форму документа, предоставляемую Конкурсным кредиторам для выбора Опций;

“**Форма доверенности**” означает форму доверенности для Кредиторов, прилагаемую к настоящему Информационному меморандуму в качестве Приложения 4 “*Форма доверенности*”, предназначенная для использования на Собрании Конкурсных кредиторов;

“**Форма Требования**” означает форму, приведенную в Приложении 2 “*Форма Требования*” к настоящему Информационному меморандуму;

“**Фунт стерлингов**” или “**пенс**” означает законную валюту Великобритании;

“**Хороший Банк**” означает приносящие доход кредиты Банка, условно отнесенные к “хорошему банку”;

“**Центральный депозитарий ценных бумаг**” означает АО “Центральный депозитарий ценных бумаг” – центральный фондовый депозитарий, а также клиринговую систему и систему расчетов Республики Казахстан;

“**Чистая балансовая стоимость**” означает непогашенную сумму того или иного займа за вычетом провизий, рассчитанную в соответствии с регламентом, установленным АФН;

“**Чистая выручка от продажи**” означает выручку от продажи соответствующих Новых Облигаций и Акций за вычетом всех связанных комиссионных, налогов на передачу и других издержек, включая расходы и оплату услуг Агента по распределению или Банка, в зависимости от ситуации, которые уплачиваются при осуществлении такой продажи;

**“Чрезвычайное решение”** означает чрезвычайное решение, которое должно быть предложено к принятию на соответствующем Собрании Держателей Еврооблигаций для утверждения Плана Реструктуризации. Для принятия такого решения требуется большинство не менее чем в семьдесят пять процентов (75%) лиц, как голосующих по такому решению открыто, путем поднятия рук, так и если они голосуют тайно;

**“Электронная форма указаний”** означает инструмент, с помощью которого Непосредственные участники и Бенефициары сообщают Зарегистрированному владельцу о необходимости заполнить и подписать форму доверенности, которая должна использоваться на соответствующем Собрании Держателей Еврооблигаций;

**“U.S. GAAP”** принципы бухгалтерского учета, являющиеся общепринятыми в Соединенных Штатах Америки.

## ОБЗОР ПРОЦЕССА РЕСТРУКТУРИЗАЦИИ

### Введение

14 июля 2009 года Банк представил на рассмотрение АФН примерный План Реструктуризации и рекапитализации, который был утвержден АФН 21 июля 2009 года. Затем Банк обратился в Суд с целью начала Реструктуризации. 18 сентября 2009 года Суд утвердил первоначальное заявление Банка и вынес решение, согласно которому для принятия Плана Реструктуризации путем голосования должно быть проведено Собрание Конкурсных Кредиторов. Образец уведомления о созыве Собрания Конкурсных кредиторов приводится в Приложении 3 “Уведомление о Собрании Конкурсных кредиторов” к настоящему Информационному меморандуму.

Упомянутое решение Суда вступило в силу немедленно, с коих пор:

- приостановлено исполнение ранее принятых решений судов, арбитражных и третейских судов об удовлетворении требований по обязательствам Банка, которые предполагается реструктурировать;
- приостановлено исполнение требований Конкурсных кредиторов заявленных до вступления в силу решения Суда о проведении Реструктуризации и в период Реструктуризации Банка;
- не допускается обращение взыскания на имущество Банка;
- Банк имеет право приостановить исполнение договоров купли-продажи, мены, дарения или иных сделок об отчуждении имущества Банка, заключение договоров о предоставлении займов и других видов финансирования, несущих кредитный риск; и
- Банк имеет право приостановить полностью или частично исполнение своих обязательств.

### Реструктуризация

На Собрании Конкурсных кредиторов и Собраниях Держателей Еврооблигаций Конкурсным кредиторам будет предоставлена возможность рассмотреть План Реструктуризации и проголосовать по вопросу о его одобрении.

Держатели Еврооблигаций будут голосовать на Собраниях Держателей Еврооблигаций по вопросу о принятии Чрезвычайного решения об одобрении, в числе прочего, Плана Реструктуризации, а также указаний Доверительному управляющему (i) о досрочном предъявлении Еврооблигаций и соответствующей Гарантии к оплате по требованию Банка, а также (ii) о голосовании на Собрании Конкурсных кредиторов в соответствии с распределением голосов, поданных соответствующими Держателями Еврооблигаций. Чрезвычайное решение предусматривает право Банка потребовать предъявления Еврооблигаций к досрочному погашению с целью упрощения зачета требований в соответствии с законодательством Казахстана, равно как и осуществления Плана Реструктуризации. Обязанности Доверительного управляющего по предъявлению Еврооблигаций к досрочному погашению и предъявлению требований по Гарантии возникает после выплаты ему возмещения, предоставления ему обеспечения или предварительной оплаты на приемлемых для него условиях. Доверительный управляющий будет голосовать на Собрании Конкурсных кредиторов основной суммой задолженности по непогашенным Еврооблигациям каждой отдельной серии “за” или “против” Плана Реструктуризации в той же пропорции, в какой Держатели Еврооблигаций голосуют на соответствующем Собрании Держателей Еврооблигаций. В связи с этим, Держателям Еврооблигаций не разрешается голосовать на Собрании Конкурсных кредиторов своими Еврооблигациями, поскольку их соответствующие голоса “за” или “против” будут поданы Доверительным управляющим от их имени. По информации, имеющейся у Банка, Доверительный управляющий может в ходе Собрания Конкурсных кредиторов заявить обоснованное Требование по Гарантии в связи с Еврооблигациями каждой серии, невзирая на то, что требований по этой Гарантии Доверительным управляющим не предъявлялось. Однако, не существует никакой уверенности в том, что упомянутое Требование будет соответствовать требованиям АФН и решению Суда.

В случае, если в поддержку Плана Реструктуризации проголосуют Конкурсные кредиторы (и Связанные стороны), которым принадлежит не менее двух третей Обозначенной финансовой задолженности, План Реструктуризации приобретет обязательную силу для всех Конкурсных кредиторов и Связанных сторон. В Дату реструктуризации условия, содержащиеся в Плана Реструктуризации, приобретают обязательную силу для всех Конкурсных кредиторов, независимо от того, голосовали они в его поддержку, или нет. В случае утверждения Плана Реструктуризации в упомянутом порядке на Собрании Конкурсных кредиторов, его окончательный вариант будет представлен на рассмотрение АФН и Суда для окончательного утверждения ориентировочно 5 января 2010 года.

Реструктуризация будет считаться завершенной в случае утверждения Плана Реструктуризации Конкурсными кредиторами и последующей его реализации в соответствии с требованиями АФН и Суда. В Дату реструктуризации реструктурированные обязательства Банка прекращаются или иным образом реструктурируются в соответствии с Планом Реструктуризации, а обязательства по любым требованиям в отношении соответствующей задолженности считаются исполненными.

Конкурсным кредиторам также будет предоставлена возможность обратиться с вопросами касательно содержащихся в Плане Реструктуризации предложений и выдвинуть возражения по нему в ходе слушаний в Суде.

Полностью, План Реструктуризации приводится в Приложении 1 “*План Реструктуризации*” к настоящему Информационному меморандуму.

### **Предварительные условия**

План Реструктуризации не вступит в силу до уведомления Банка Координационным комитетом кредиторов о выполнении всех предварительных условий, изложенных в Приложении 9 (“*Предварительные условия вступления Плана Реструктуризации в силу*”) (в этой связи Координационный комитет кредиторов имеет право действовать, исходя из свидетельства должностного лица, предоставленного согласно пункту 18 Приложения 9, и приложенных к нему подтверждений, без дальнейшего выяснения фактических обстоятельств).

### **Изменения и дополнения**

В случае выявления Банком отсутствия в Плане Реструктуризации или каких бы то ни было порядках, предусмотренных настоящим Информационным меморандумом, всех сведений, обоснованно необходимых для принятия Конкурсными кредиторами компетентного решения касательно Плана Реструктуризации, в связи с чем План Реструктуризации должен быть изменен до начала Собрания Держателей Еврооблигаций, Банк опубликует измененный вариант Информационного меморандума или дополнение к нему не менее, чем за семь дней до упомянутого Собрания Держателей Еврооблигаций. Кроме того, Банк вправе без согласия Конкурсных кредиторов и Связанных Сторон (но при условии уведомления тех и других в установленном порядке) вносить в План Реструктуризации и ее порядок действий, направленных на успешное завершение Реструктуризации, любые изменения незначительного или технического характера, исправлять явные ошибки и/или переносить сроки отдельных мероприятий по завершению отдельных этапов Реструктуризации, если это не влечет за собой причинения существенного вреда интересам Конкурсных кредиторов и Связанных Сторон).

За исключением изменений, предусмотренных выше, никакие изменения в План Реструктуризации не являются действительными без предварительного утверждения большинством в две трети голосов Конкурсных кредиторов (и Связанных сторон).

### **Спорные требования**

Состав и размер Требования Держателей Еврооблигаций будет определен по состоянию на Дату регистрации на основании действующего Реестра Еврооблигаций и Клиринговой системы. Установленные таким образом Требования Держателей Еврооблигаций будут считаться автоматически Урегулированными Требованиями.

От Кредиторов потребуются подтвердить в Формах Требования наличие у них прав в отношении Задолженности по торговому финансированию. Все Требования, подлежащие отнесению к категории Задолженности по торговому финансированию, будут рассмотрены Арбитром по торговому финансированию, который рассмотрит также всю необходимую документацию, представленную соответствующими Кредиторами и Банком. Требования, отнесенные Арбитром по торговому финансированию к категории Задолженности по торговому финансированию, будут реструктурированы в соответствии с пунктом 4.8 Плана Реструктуризации согласно порядку, описанному в разделе “*Информация для Конкурсных кредиторов – Кредиторы по торговому финансированию*” настоящего Информационного меморандума. За исключением вопросов, связанных с непогашенными суммами Требования, вопросы, связанные с Задолженностью по торговому финансированию, на рассмотрение Независимого арбитра выноситься не будут. Требования, отклоненные Арбитром по торговому финансированию по какой бы то ни было причине будут рассматриваться как Требования, не относящиеся к категории Задолженности по торговому финансированию.

В случае отклонения Банком того или иного Требования полностью или в части (за исключением Требования, относимых к категории Задолженности по торговому финансированию), Банк обязуется подготовить письменное обоснование и довести его до сведения соответствующего Кредитора, сообщив ему в по возможности кратчайшие сроки, что принадлежащее ему Требование является Спорным требованием.

Банк обязуется приложить все возможные усилия для достижения договоренностей по поводу действительности и точности определения суммы Спорных Требования со всеми Кредиторами. Все урегулированные таким образом Спорные требования считаются Урегулированными требованиями в смысле, придаваемом этому термину Планом Реструктуризации.

За исключением Требования, отнесенных к категории Задолженности по торговому финансированию, классификация которых производится Арбитром по торговому финансированию, в случае, если обоснованность (полная либо частичная) и/или непогашенная сумма того или иного Требования, фигурирующего в соответствующей Форме Требования, не будут согласованы Банком до наступления Срока рассмотрения Требования (включая дату наступления упомянутого срока), Банк обязуется передать это Требование (полностью, либо в оспариваемой части) на рассмотрение Независимого арбитра в качестве Спорного Требования, после чего направить соответствующему Кредитору по электронной почте, факсу или заказным письмом уведомление о том, что упомянутое Требование квалифицируется отныне как Спорное Требование. После этого спор между Банком и Кредитором по поводу Спорного Требования разрешается Независимым аудитором в порядке, предусмотренном пунктами Плана Реструктуризации с 4.10 по 4.12. Тем не менее Кредиторам следует подать Форму выбора Опции в отношении Спорных Требования для получения денежных средств, Новых Облигаций и/или Акций в случае признания подобных Спорных Требования Урегулированными Требованиями.

По мнению руководства Банка, срок до Даты представления Требования является достаточным для того, чтобы Кредиторы успели заявить свои соответствующие Требования.

### **Распределение денежных средств, Новых Облигаций и/или Акций**

После окончательного отклонения Независимым арбитром всех Спорных Требования либо отнесения их к категории Урегулированных Требования, все материальные ценности, причитающиеся Кредиторам по Урегулированным Требованиям и Держателям Еврооблигаций в порядке Распределения (за исключением причитающихся в счет Задолженности по торговому финансированию), передаются им, начиная с Даты реструктуризации, наискорейшим по возможности образом.

### **Важные даты**

#### *Дата регистрации*

Датой регистрации является 26 ноября 2009 года. По состоянию на эту дату, на основании реестра Держателей Еврооблигаций, данных Клиринговых систем и представленных Кредиторами Форм Требования будет установлен состав Конкурсных кредиторов и суммы их Требования. Расчет сумм Требования для целей определения стоимости причитающихся Кредиторам согласно Плану Реструктуризации прав, равно как и для целей подсчета голосов, будет производиться на основании непогашенных сумм соответствующих Требования по состоянию на Дату регистрации.

#### *Дата предъявления Требования*

Дата предъявления Требования в отношении всех Требования назначается на 10 декабря 2009 года. Датой предъявления Требования считается дата, не позднее которой (включительно) Кредиторы, за исключением тех, чьи Требования подлежат отнесению к категории Задолженности по торговому финансированию, обязуются довести до сведения Банка факт наличия и суммы собственных Требования путем представления ему заполненных в установленном порядке Форм Требования. Держатели Еврооблигаций не обязаны представлять Формы Требования в отношении принадлежащих им Еврооблигаций, которые будут представлены от их имени Доверительным управляющим в отношении каждой непогашенной суммы по Еврооблигациям каждой серии.

Кредиторы, намеренные представить свои Требования на рассмотрение Арбитра по торговому финансированию, должны представить соответствующие Формы Требования и всю документацию по соответствующим Требованиям не позднее двадцати одного (21) дня, с даты публикации настоящего Информационного меморандума. Требования, относимые к категории Задолженности по торговому финансированию и не доведенные до сведения Банка к этому времени, не будут рассмотрены Арбитром по торговому финансированию и будут реструктурированы в порядке, предусмотренном для Требования, не отнесенных к категории Задолженности по торговому финансированию.

**Требования Кредиторов (за исключением тех, чьи Требования относятся к категории Задолженности по торговому финансированию), не представивших Формы Требования до Даты предъявления Требования включительно, будут автоматически отнесены к Опции 5 с учетом Порядка распределения и перераспределения Требования.**

## *Уведомление Кредиторов отношении Задолженности по торговому финансированию*

Документы по Требованиям, подлежащим отнесению к категории Задолженности по торговому финансированию, представляются Банку с направлением копий Арбитру по торговому финансированию по адресу электронной почты: [albadjudication@wfw.com](mailto:albadjudication@wfw.com). Арбитр по торговому финансированию или, в зависимости от обстоятельств, Банк уведомит всех Кредиторов, требования которых будут отнесены к категории Задолженности по торговому финансированию, не позднее 7 декабря 2009 года включительно. Также, Банк доведет до сведения Кредиторов по торговому финансированию информацию о сумме Задолженности по торговому финансированию, в отношении которых необходимо будет представить Форма выбора Опции, если общая сумма Требований, отнесенных к категории Задолженности по торговому финансированию, превысит сто миллионов (100 000 000) Долларов США. См. раздел “*Информация для Конкурсных кредиторов – Кредиторы по торговому финансированию*”.

### *Дата выбора Опции*

Ожидается, что датой выбора Опции будет 15 января 2010 года. В по возможности кратчайшие сроки после наступления Даты выбора Опции, денежные средства, Новые Облигации и/или Акции будут распределены в соответствии с Порядком распределения и перераспределения Требований, а сводные результаты будут объявлены Банком. Конкурсные кредиторы могут подать отдельные Формы выбора Опции в отношении каждого своего требования. Требования Конкурсных кредиторов, за исключением Кредиторов по торговому финансированию, владельцев Бессрочных ценных бумаг и Самрук-Казыны, не представивших Формы выбора Опции до Даты выбора Опции включительно, будут автоматически отнесены к Опции 5 в соответствии с Порядком распределения и перераспределения Требований. Информация о порядке подачи Формы выбора Опции приводится в образце этой формы, с которым можно ознакомиться на сайте Банка в интернете по адресу: [www.albinvestorrelations.com](http://www.albinvestorrelations.com) или [www.alb.kz](http://www.alb.kz) в течение пяти Рабочих дней с Даты утверждения.

### *Дата Реструктуризации*

Ожидается, что Датой Реструктуризации будет ориентировочно 1 марта 2010 года. Точная Дата Реструктуризации будет доведена Банком до сведения Конкурсных кредиторов через Службу информации. Ожидается, что с момента вынесения Судом окончательного решения по Плану Реструктуризации до даты вступления Плана Реструктуризации в силу пройдет некоторое время, достаточное для того, чтобы задействовать описываемые ниже механизмы, предусмотренные Планом Реструктуризации, включая выполнение предварительных условий, предусмотренных в Приложении 9 “*Предварительные условия вступления Плана Реструктуризации в силу*”, и предоставить Банку время, необходимое для урегулирования Спорных Требований.

## УСЛОВИЯ ОПЦИЙ

В зависимости от характера Требования, Конкурсные кредиторы (за исключением Кредиторов по торговому финансированию в части Задолженности по торговому финансированию, Держателей Бессрочных ценных бумаг и Самрук-Казына) вправе выбрать в отношении каждого отдельного Требования одну из Опций. Кредиторы с Требованиями на сумму свыше пяти миллионов (5 000 000) Долларов США имеют право разделить общую сумму своего Требования, выбрав для каждой из образовавшихся частей Предпочитаемую Опцию и/или Гарантированное распределение. Требования Кредиторов по торговому финансированию будут реструктурированы в порядке, изложенном в разделе “*Информация для Конкурсных кредиторов – Кредиторы по торговому финансированию*”.

**Кредиторы с Требованиями, деноминированными в Тенге и регулирующимися законодательством Казахстана, имеют Право на получение только денежных средств в Тенге, и Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм. Прочие Конкурсные кредиторы имеют Право на получение компенсации, выраженной как в Тенге, так и в Долларах США, соответственно выбору, сделанному ими посредством Форм выбора Опции, за исключением Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм, которые могут быть деноминированы только в Долларах США. Опция 1А применима только к Требованиям Исламских финансовых учреждений, которым принадлежат Исламские финансовые инструменты. Владельцы Требования первой очереди могут выбирать из всех Опций. Владельцы Субординированных требований могут выбирать между Опциями 4, 4А и 5. Требования по Бессрочным ценным бумагам Банка будут автоматически относиться к Опции 5, в связи с чем их владельцы не могут представлять Формы выбора Опции.**

Более подробно процесс распределения и перераспределения рассмотрен в Дополнении 1 “*Механизм распределения и перераспределения Требования*” к Приложению 1 “*План Реструктуризации*”. В частности, по завершении всех процедур, предусмотренных Порядком распределения и перераспределения Требования, Банк должен реструктурировать собственный нормативный капитал для обеспечения соответствия его установленным требованиям, а в отношении распределения и перераспределения Требования начнут действовать некоторые ограничения. Поэтому Требования (за исключением тех, предъявители которых предпочтут Гарантированное распределение) могут быть отнесены к другим Опциям, независимо от выбора, сделанного Конкурсными кредиторами в их соответствующих Формах выбора опции. В частности, весьма вероятно, что перераспределение может затронуть Требования, отнесенные к Опциям 3 и 4.

### **Ограничения в отношении последующей продажи Новых Облигаций и Акций**

Распределяемые Новые Облигации и Акции не будут зарегистрированы в порядке, предусмотренном Законом США о ценных бумагах, в связи с чем дальнейшая их передача подлежит ограничениям. Любая уступка или последующая продажа Акции и Новых Облигаций должна производиться с учетом ограничений, предусмотренных в разделе “*Ограничения в отношении выпуска и передачи*” настоящего Информационного меморандума.

### **Условия участия**

Изъявляя намерение участвовать в Реструктуризации, Конкурсный кредитор обязуется (за исключением случаев, согласованных с Банком отдельно) гарантировать Банку, *в числе прочего*, что он не является Аффилированным лицом Банка и не действует от имени подобного лица, равно как и от имени самого Банка, а также:

- является Аккредитованным инвестором и, если участвует в Распределении от имени одного или нескольких инвесторов – каждый из этих инвесторов является Аккредитованным инвестором;
- приобретающим Новые Облигации и/или Акции с целью вложения средств в ходе обычной коммерческой деятельности, а не с целью перепродажи в нарушение Закона США о ценных бумагах, равно как и не в связи с нею;
- осуществляющим вложение средств в ценные бумаги или приобретение ценных бумаг, аналогичных Новым Облигациям и Акциям, и обладающим опытом в финансовых и коммерческих делах, достаточным для компетентной оценки преимуществ и рисков, связанных с приобретением Новых Облигаций и Акции;
- понимающим, что он (равно как и инвесторы, интересы которых он представляет) могут нести риск, связанный с вложением средств в Новые Облигации и Акции, в течение неопределенного времени, и он (равно как и инвесторы, интересы которых он представляет) имеет такую возможность;

либо

- является КИП и участвует от имени одного или нескольких инвесторов, каждый из которых, в свою очередь, является КИП;

либо

- не является Резидентом США и участвует не в интересах того или иного Резидента США, а также находится за пределами США согласно определению, приведенному в Положении S.

Более подробная информация находится в разделе “Ограничения в отношении выпуска и передачи”.

Ниже приводятся условия отдельных Опций. Условия выпуска Новых Облигаций приводятся в Приложении 6 (“Условия выпуска Новых Облигаций”). Условия выпуска Акций см. в разделе “Описание акционерного капитала и некоторых особенностей казахстанского законодательства”.

### **Опция 1**

Условия

#### **Денежные средства**

Требования, отнесенные к Опции 1, будут удовлетворяться с дисконтом по фиксированной ставке в размере двухсот двадцати пяти тысячных (0,225) Доллара США на 1 Доллар США (или равную ему сумму иной валюты соответствующей Обозначенной финансовой задолженности) соответствующего Требования.

Для погашения Обозначенной финансовой задолженности, отнесенной к Опциям 1 и 1А, с соответствующим дисконтом имеются денежные средства в размере пятисот миллионов (500 000 000) Долларов США.

Денежные средства, не использованные для выплаты по Опциям 1 и 1А, будут использованы согласно Порядку распределения и перераспределения Требованиям.

Конкурсные кредиторы, имеющие право на предъявление Требованиям, вправе предпочесть получить причитающиеся им денежные средства как в Долларах, так и в Тенге.

Требования, допускающие выбор Опции 1

Требования первой очереди.

### **Опция 1А**

Условия

#### **Денежные средства**

Требования, отнесенные к Опции 1А, будут удовлетворяться с дисконтом по фиксированной ставке в размере двухсот двадцати пяти тысячных (0,225) Доллара США на 1 Доллар США соответствующего Требования.

Для погашения Обозначенной финансовой задолженности, отнесенной к Опциям 1 и 1А, имеются денежные средства в размере пятисот миллионов (500 000 000) Долларов США.

Максимальная общая сумма основной задолженности по Требованиям, отнесенным к Опции 1А, составляет двадцать два миллиона (22 000 000) Долларов США плюс начисленные, но не выплаченные Субсидии по просроченным платежам (за исключением упомянутых Субсидий, начисленных за невыполнение обязательств).

Требования, допускающие выбор Опции 1А

Исламские финансовые инструменты, принадлежащие Исламским финансовым учреждениям.

### **Опция 2**

Дисконтные облигации

#### **Дисконтные облигации**

Пятьдесят процентов (50%) каждого Требования, отнесенного к Опции 2, будет реструктурировано путем обмена на Дисконтные облигации, которые будут погашаться в течение трех лет по истечении четырехлетнего основного льготного периода. Оставшиеся пятьдесят процентов (50%) упомянутых Требованиям будут аннулированы.

Облигации, оплачиваемые за счет Взысканных сумм

Конкурсные кредиторы получают Облигации, оплачиваемые за счет Взысканных сумм на сумму части Требований, аннулированной в рамках Опции 2.

Платежи по Облигациям, оплачиваемым за счет Взысканных сумм, будут складываться из (i) пятидесяти трех процентов (53%) Денежных средства, взысканных за счет Пула займов, предоставленных корпоративным клиентам и МСП, (ii) пятидесяти процентов (50%) Сумм, взысканных в ходе судебных разбирательств, и (iii) пятидесяти процентов (50%) Налоговых активов.

В нижеследующей таблице приводится структура Пула займов, предоставленных корпоративным клиентам и МСП, для оплаты Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм, по состоянию на 31 мая 2009 года. Указанные в ней цифры подлежат проверке компанией “Эрнст энд Янг ЛЛП”, которая должна провести предварительную проверку Пула активов до Даты реструктуризации.

	<u>Число займов</u>	<u>Непогашенная сумма</u> млн. Тенге	<u>Провизи</u> млн. Тенге	<u>Чистая балансовая стоимость</u> млн. Тенге
Корпоративные заемщики .....	135	294 287	251 207	43 080
Займы МСП .....	2 053	53 771	41 243	12 528
Итого .....	2 188	348 058	292 450	55 608

Более подробная информация содержится в разделе “Банк – Стратегия – Реструктуризация и оптимизация в 2009-2010 годах” настоящего Информационного меморандума.

Сумма, причитающаяся уплате за счет Взысканных сумм, будет определена до вычета налогов в отношении каждого конкретного актива на основании данных финансовой отчетности, подготавливаемой специально для учета Взысканных сумм согласно принятым в Казахстане принципам составления финансовой отчетности . Общая сумма всех платежей по Облигациям, оплачиваемым за счет Взысканных сумм, не может превышать примерной суммы, равной сумме аннулированной задолженности.

Пул Взысканных сумм

Требования, допускающие выбор Опции 2

Проценты

Требования первой очереди.

*Дисконтные облигации:*

десять с половиной процентов (10,5%) годовых по Дисконтным облигациям в Долларах США;

четырнадцать с половиной процентов (14,5%) годовых по Дисконтным облигациям в Тенге.

Проценты будут выплачиваться раз в полгода, исходя из продолжительности финансового года равной тремстам шестидесяти (360) дням, состоящего из двенадцати (12) месяцев по тридцать (30) дней каждый.

Требования, отнесенные к Опции 2 будут погашаться шестью равными долями каждые полгода. Банк вправе осуществлять выплаты Держателям Дисконтных облигаций до установленного срока в порядке, предусмотренном ниже в разделе “Облигации, оплачиваемые за счет взысканных сумм”.

*Облигации, оплачиваемые за счет Взысканных сумм*

Если стоимость Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм не будет оплачена или будет оплачена не полностью в течение семи лет, платежи по ним будут приостановлены, после чего будет произведена оценка их остаточной стоимости.

Упомянутая остаточная стоимость будет разделена на три равные части, которые будут подлежать уплате по прошествии двенадцати (12), двадцати четырех (24) и тридцати шести (36) месяцев. Для этого будут использоваться любые подходящие поступления денежных средств, имеющие место в течение года, оканчивающегося датой соответствующего платежа. Любой образовавшийся после этого остаток будет использоваться для оплаты облигаций серии, следующей по сроку погашения.

На сумму остаточной стоимости Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм будут начисляться проценты по ставке пять целых восемь десятых процента (5,8%) годовых. Проценты будут начисляться, начиная с даты окончания семилетнего льготного периода.

После этого (либо, если Облигации, оплачиваемые за счет Взысканных сумм будут погашены полностью до окончания семилетнего льготного периода, будучи перед этим полностью оплачены) избыточные денежные средства будут направляться на предварительную оплату Держателям Дисконтных облигаций и Облигаций, погашаемых по номиналу, пропорционально их стоимости через каждые шесть месяцев, когда Банк будет составлять отчет о движении денежных средств, будучи обязанным осуществить предварительную оплату Дисконтных облигаций и Облигаций, погашаемых по номиналу в размере пятидесяти процентов (50%) до достижения величины, равной (В-С), где:

В = сумма, определенная в соответствующем отчете о движении денежных средств как “приток денежных средств от основной деятельности до изменения величины оборотных средств и краткосрочных пассивов”;

а С = сумма, необходимая Банку для поддержания в течение ближайших трех месяцев коэффициентов ликвидности на уровне 1,1\* минимальные требования по правилам АФН.

Предварительная оплата Дисконтных облигаций и Облигаций, погашаемых по номиналу, в любом случае будет осуществляться пропорционально.

Конкурсным кредиторам, которые предпочтут Опцию 2, будут выделены Простые акции и Привилегированные акции согласно Порядку распределения и перераспределения Требованиям.

### **Опция 3**

Условия

Требования, допускающие  
выбор Опции 3

Проценты

Погашение

Право на получение Акций

### **Опция 4**

Условия

Требования, допускающие  
выбор Опции 4

### **Облигации, погашаемые по номиналу**

Требования, отнесенные к Опции 3, будут реструктурированы путем обмена на Облигации, погашаемые по номиналу. Упомянутые облигации будут погашаться в течение трех лет по истечении семилетнего льготного периода для основного долга.

Требования первой очереди.

*Облигации, погашаемые по номиналу в Долларах*

В течение льготного периода: фиксированная ставка в размере двух процентов (2%) годовых плюс капитализируемый процент в размере двух целых семи десятых процента (2,7%) годовых.

В течение срока погашения: плавающая ставка предложения по депозитам сроком на сто восемьдесят (180) дней на лондонском межбанковском рынке (ЛИБОР) плюс восемь с половиной процентов (8,5%) годовых. В случае присвоения Банку рейтинга кредитоспособности на уровне, допускающем инвестирование, по меньшей мере, двумя международно признанными агентствами, упомянутая надбавка будет сокращена до 6,5% годовых.

*Облигации, погашаемые по номиналу в Тенге*

В течение льготного периода: фиксированная ставка в размере четырех целых двадцати пяти сотых процента (4,25%) годовых плюс капитализируемый процент в размере четырех целых семидесяти пяти сотых процента (4,75%) годовых.

В течение срока погашения: двенадцать с половиной процентов (12,5%) годовых.

Проценты будут выплачиваться раз в полгода, исходя из продолжительности финансового года равной тремстам шестидесяти (360) дням, состоящего из двенадцати (12) месяцев по тридцать (30) дней каждый.

Облигации, погашаемые по номиналу будут погашаться шестью равными долями каждые полгода. Банк вправе выплачивать суммы, причитающиеся Держателям Облигаций, погашаемых по номиналу, ранее установленного срока в порядке, предусмотренном выше в разделе “– *Облигации, оплачиваемые за счет взысканных сумм*”.

Конкурсным кредиторам, которые предпочтут Опцию 3 или будут отнесены к данной Опции согласно Порядку распределения и перераспределения Требованиям, будут выделены Простые акции и Привилегированные акции.

### **Субординированные Облигации в Долларах и Субординированные Облигации класса А в Тенге**

Требования, отнесенные к Опции 4, будут квалифицироваться как субординированная задолженность по отношению ко всем Требованиям первой очереди или как капитал второго уровня.

Максимальная сумма выплат по Опции 4 и Опции 4А составит сто двадцать миллионов (120 000 000) Долларов США и будет отнесена к Капиталу второго уровня. Требования, отнесенные к Опции 4, будут реструктурированы путем обмена на Субординированные Облигации в Долларах и Субординированные Облигации класса А в Тенге. Субординированные Облигации в Долларах и Субординированные Облигации класса А в Тенге будут погашаться в течение амортизационного периода продолжительностью три (3) года по истечении десятилетнего основного льготного периода.

Все Требования.

	<p><i>Субординированные Облигации в Долларах</i></p> <p>В течение основного льготного периода: фиксированная ставка в размере двух процентов (2%) годовых плюс капитализируемый процент в размере трех процентов (3%) годовых.</p> <p>В течение амортизационного периода: фиксированная ставка в размере десяти процентов (10%) годовых.</p> <p><i>Субординированные Облигации класса А в Тенге</i></p> <p>В течение основного льготного периода: фиксированная ставка в размере четырех с половиной процентов (4,5%) годовых плюс капитализируемый процент в размере пяти процентов (5%) годовых.</p> <p>В течение амортизационного периода: фиксированная ставка в размере тринадцати целых двадцати пяти сотых процента (13,25%) годовых.</p> <p>Проценты будут выплачиваться два раза в год через равные промежутки времени, исходя из продолжительности финансового года, равной тремстам шестьдесят (360) дням, состоящего из двенадцати (12) месяцев по тридцать (30) дней каждый.</p>
Погашение	Субординированные Облигации в Долларах и Субординированные Облигации класса А в Тенге будут погашаться равными долями раз в полгода.
Право на получение Акций	Конкурсным кредиторам, которые предпочтут Опцию 4 или будут отнесены к данной Опции согласно Порядку распределения и перераспределения Требований, будут выделены Простые акции и Привилегированные акции.
<b>Опция 4А</b>	<b><u>Субординированные Облигации класса В в Тенге</u></b>
Условия	<p>Требования, отнесенные к Опции 4А, будут рассматриваться как субординированные требования по отношению к Требованиям первой очереди и должны соответствовать критериям капитала второго уровня.</p> <p>Требования, отнесенные к Опции 4А, будут конвертироваться в Субординированные Облигации класса В в Тенге. Субординированные Облигации класса В в Тенге будут погашаться в течение десятилетнего амортизационного периода по прошествии десятилетнего основного льготного периода.</p> <p>Максимальная общая сумма Требований, отнесенных к Опции 4 и Опции 4А, составит сто двадцать миллионов (120 000 000) Долларов США и будет квалифицироваться как капитал второго уровня.</p>
Требования, допускающие выбор Опции 4А	(1) Субординированные Требования и (2) Требования первой очереди, деноминированные в Тенге и регулируемые законодательством Казахстана.
Проценты	<p>В течение льготного периода: фиксированная ставка в размере четырех процентов (4,5%) годовых плюс капитализируемый процент в размере пяти процентов (5%) годовых.</p> <p>В течение амортизационного периода: фиксированная ставка в размере 12% годовых.</p> <p>Проценты будут выплачиваться раз в полгода, исходя из продолжительности финансового года, равной тремстам шестьдесят (360) дням, состоящего из двенадцати (12) месяцев по тридцать (30) дней каждый.</p>
Погашение	Субординированные Облигации класса В в Тенге будут погашаться равными частями раз в полгода.
Право на получение Акций	Конкурсным кредиторам, которые предпочтут Опцию 4А или будут отнесены к данной Опции согласно Порядку распределения и перераспределения Требований, будут выделены Простые акции и Привилегированные акции.

## Опция 5

Условия

## Привилегированные акции

Привилегированные акции Банка с причитающимся по ним накопительным дивидендом в размере 4% годовых от подписной стоимости Привилегированных акций (наделенные теми же правами, что и Привилегированные акции, находящиеся в собственности Самрук-Казына) будут выделяться Конкурсным кредиторам, которые предпочтут Опцию 5, в следующем порядке:

- Бессрочные ценные бумаги Эмитента будут конвертированы в Привилегированные акции с дисконтом в размере восьмидесяти процентов (80%) от номинальной стоимости;
- прочие Требования первой очереди будут конвертированы в Привилегированные акции с дисконтом в размере семидесяти пяти процентов (75%) от номинальной стоимости;
- Субординированные Требования будут конвертированы в Привилегированные акции с дисконтом в размере семидесяти семи с половиной процентов (77,5%) от номинальной стоимости.

Требования, допускающие выбор Опции 5

Все Требования.

Право на получение дополнительных Акции

Конкурсным кредиторам, которые предпочтут Опцию 5 или будут отнесены к данной Опции согласно Порядку распределения и перераспределения Требованиям, будут выделены дополнительные Простые акции и Привилегированные акции.

## Простые акции и Привилегированные акции в соответствии с Опциями 2, 3, 4, 4А и 5

- Оставшиеся после отнесения к Опции 5 Привилегированные акции в количестве до тридцати трех процентов (33%) от общего числа выпущенных и размещенных Акции будут распределены на основании коэффициента распределения акций согласно Порядку распределения и перераспределения Требованиям.

- Тридцать три процента (33%) всех Простых акций Банка будут распределены на основании коэффициентов распределения акций, примененных в отношении каждого Требования в отдельности согласно Порядку распределения и перераспределения Требованиям.

Право на конвертацию

Привилегированные акции могут конвертироваться в Простые акции в соотношении “один к одному” (1:1) в любой момент времени при условии предварительного уведомления об этом Банка не менее, чем за десять (10) Рабочих дней.

Право требовать совместной продажи и право присоединения к продаже

Конкурсные кредиторы, получившие Акции в соответствии с Планом Реструктуризации, пользуются в отношении таких Акции правом требовать совместной продажи и правом присоединения к продаже. Прежде чем приступить к продаже Акции, Самрук-Казына обязуется обеспечить предоставление третьим лицом, которому он намеревается их продать, предложения Кредиторам-Акционерам и Кредиторам-Привилегированным акционерам о приобретении у них пропорционального числа принадлежащих им на тот момент Простых акций и/или Привилегированных акции (того же количества в процентном соотношении от общего количества выпущенных Простых акций и/или Привилегированных акции, что предлагается к продаже Самрук-Казыной), по той же цене в расчете на одну акцию и на тех же условиях, что и предложенные Самрук-Казыне. Однако, при условии, что после продажи подобных Акции доля Простых акций и/или Привилегированных акций, принадлежащих Самрук-Казыне на праве собственности и как бенефициару снизится до менее чем пятидесяти одного процента (51%) от общего количества соответственно Простых акций и/или Привилегированных акций (с учетом всех выпусков акций), Самрук-Казына обязуется обеспечить выдвижение упомянутым третьим лицом предложения о приобретении всех Простых акций и/или, в зависимости от обстоятельств, Привилегированных акций, находящихся в собственности Кредиторов-Акционеров и Кредиторов-Привилегированных акционеров, по той же цене и на тех же условиях, что и предложенные Самрук-Казыне.

При условии предоставления предложения Кредиторам-Акционерам и Кредиторам-Привилегированным акционерам в описанном выше порядке, и с учетом реализации Кредиторами-Акционерами и Кредиторами-Привилегированными акционерами, пожелавшими, в ответ на это предложение, продать принадлежащие им соответствующие Акции, своего права на продажу этих Акции, Самрук-Казына имеет право продавать принадлежащие ему Акции любым третьим лицам с учетом того, что (i) оплата третьими лицами приобретаемых ими Акции, производится на основании согласованной цены одной акции, предложенной Кредиторам-Акционерам и/или Кредиторам-Привилегированным акционерам, и (ii) прочие условия приобретения Акции третьими лицами, в основном, идентичны предложенным ранее Кредиторам-Акционерам и/или Кредиторам-Привилегированным акционерам (и ни в коем случае не являются более выгодными).

При наличии у Самрук-Казыны намерения продать более шестидесяти семи процентов (67%) принадлежащих ему Акции любого класса тому или иному третьему лицу, Самрук-Казына вправе потребовать от всех Кредиторов-Акционеров и/или Кредиторов-Привилегированных акционеров продать принадлежащие им Акции соответствующего класса этому третьему лицу. Завершение продажи подобных Акции имеет условием (а) согласование Кредиторами-Акционерами и Кредиторами-Привилегированными акционерами продажи акций по той же цене за одну акцию, что и цена продажи Акции, принадлежащих Самрук-Казыне, (b) подтверждение независимым аудитором, консалтинговой фирмой или инвестиционным банком того, что соответствующая сделка заключается (х) между независимыми друг от друга контрагентами и (у) по справедливой рыночной цене.

Защита прав миноритарных акционеров

Кроме того, Акционеры пользуются правами, предусмотренными Уставом Банка для защиты интересов миноритарных акционеров. Более подробная информация содержится в разделе *“Описание акционерного капитала и некоторых особенностей казахстанского законодательства”*.

## ИНФОРМАЦИЯ ДЛЯ КОНКУРСНЫХ КРЕДИТОРОВ

При наличии у Конкурсных кредиторов каких бы то ни было вопросов по Информационному меморандуму или порядку заполнения Формы доверенности или Формы Требования, они могут обращаться в Банк по электронной почте: [investorrelations@alb.kz](mailto:investorrelations@alb.kz) или по телефону: +7 727 258 4040 (внутр. 52432). Сведения, касающиеся упомянутых форм, можно получить также на сайте Банка в интернете по адресу: [www.albinvestorrelations.com](http://www.albinvestorrelations.com) или [www.alb.kz](http://www.alb.kz).

### Общее содержание

Следующие разделы содержат важные сведения для разного рода Конкурсных кредиторов.

- Раздел 1 содержит информацию для Держателей Еврооблигаций и касающуюся порядка подачи голосов на Собраниях Держателей Еврооблигаций, а также одобрений, необходимых для принятия Чрезвычайных решений.
- В Разделе 2 содержится информация для Кредиторов о порядке представления Форм Требования, Форм доверенности и голосования на Собрании Конкурсных кредиторов.
- В Разделе 3 описывается порядок реструктуризации Требований, отнесенных к категории Задолженности по торговому финансированию.
- В Разделе 4 приводится описание Формы выбора опции, необходимой для получения денежных средств, Новых Облигаций и/или Акций.
- Раздел 5 содержит сведения, предназначенные для Держателей Облигаций в Рублях.
- В Разделе 6 приводятся сведения о порядке начисления и распределения процентов в процессе Реструктуризации.
- Раздел 7 содержит краткое изложение Порядка распределения и перераспределения Требований.
- Раздел 8 содержит сведения о распределении Прав на получение.
- В разделах 9 и 10 речь идет об утверждении Плана Реструктуризации Судом и подписании Банком Договора об освобождении.

### 1. Информация для Держателей Еврооблигаций

Держатели Еврооблигаций будут голосовать на соответствующих Собраниях Держателей Еврооблигаций по вопросу о принятии Чрезвычайного решения и утверждений, в числе прочего, Плана Реуструктуризации, а также о поручении Доверительному управляющему (i) предъявить по требованию Банка Еврооблигации к досрочному погашению и потребовать оплаты по соответствующей Гарантии, а также (ii) голосовать на Собрании Конкурсных кредиторов в соответствии с результатами голосования Держателей Еврооблигаций, как указано в уведомлениях, направленных Держателям Еврооблигаций, образец которых приводится в Приложении 5 “Уведомления о Собраниях Держателей Еврооблигаций” к настоящему Информационному меморандуму. Чрезвычайное решение предусматривает право Банка требовать досрочного погашения Еврооблигаций с целью упрощения зачета требований в соответствии с законодательством Казахстана, равно как и иных процедур, предусмотренных Планом Реструктуризации. Обязанности Доверительного управляющего по предъявлению Еврооблигаций к досрочному погашению или предъявлению требований по Гарантиям возникает лишь после выплаты ему возмещения, предоставления ему обеспечения или предварительной оплаты на приемлемых для него условиях. Доверительный управляющий будет голосовать на Собрании Конкурсных кредиторов основной суммой задолженности по непогашенным Еврооблигациям каждой отдельной серии “за” или “против” Плана Реструктуризации в той же пропорции, в какой Держатели Еврооблигаций голосуют на соответствующем Собрании Держателей Еврооблигаций. В связи с этим, Держателям Еврооблигаций не разрешается голосовать на Собрании Конкурсных кредиторов своими Еврооблигациями, поскольку их соответствующие голоса “за” или “против” будут поданы Доверительным управляющим от их имени. Доверительный управляющий представит также от их имени Формы Требования в отношении непогашенных сумм причитающихся по Еврооблигациям каждой серии.

В случае вступления Плана Реструктуризации в силу согласно законодательству Казахстана, обязательство Банка по возмещению соответствующего Депозита в пользу АЛБ Финанс, может быть зачтено в полном объеме против обязательства АЛБ Финанс возместить Банку расходы, понесенные им в связи с платежами по соответствующей Гарантии.

## Собрания Держателей Еврооблигаций

Собрания Держателей Еврооблигаций состоятся в соответствии с положениями соответствующих Договоров о доверительном управлении, заключенных в связи с Еврооблигациями каждой серии. Копии Договоров о доверительном управлении (некоторые из существенных для рассматриваемого вопроса положений которых изложены вкратце далее) и прочих перечисленных ниже необходимых документов могут быть предоставлены соответствующим Держателям Еврооблигаций для ознакомления в обычное рабочее время по адресу основной деятельности Доверительного управляющего и Основного платежного агента. В случае выявления расхождений между настоящим кратким изложением и положениями соответствующих Договоров о доверительном управлении, приоритет имеют положения Договоров о доверительном управлении.

Перечисленные ниже документы могут быть предоставлены для ознакомления до начала Собраний Держателей Еврооблигаций в обычное рабочее время по будним дням (но не по субботам и воскресениям, а также не по государственным и банковским праздникам) по месту нахождения Доверительного управляющего и Основного платежного агента.

### (а) Договоры о доверительном управлении:

- (i) Договор о доверительном управлении между компанией “АЛБ Финанс Б.В.”, АО “Альянс Банк” и компанией “Джей.Пи. Морган Корпорэт Трасти Сервисез Лимитед” от 30 марта 2006 года, включая Дополнительный договор о доверительном управлении от 5 сентября 2006 года между компанией “АЛБ Финанс Б.В.”, АО “Альянс Банк” и компанией “Джей.Пи. Морган Корпорэт Трасти Сервисез Лимитед” в отношении Программы выпуска долговых обязательств на сумму три миллиарда (3 000 000 000) Долларов США компанией “АЛБ Финанс Б.В.” (именуемой в дальнейшем “**Программа выпуска долговых обязательств**”).
- (ii) Договор о доверительном управлении между компанией “АЛБ Финанс Б.В.”, АО “Альянс Банк” и компанией “Джей.Пи. Морган Корпорэт Трасти Сервисез Лимитед” от 22 ноября 2005 года в связи с выпуском компанией “АЛБ Финанс Б.В.” девятипроцентных (9%) Облигаций на сумму двести миллионов (200 000 000) Долларов США со сроком погашения в 2010 году и процентной ставкой в размере девяти процентов (9%) годовых, гарантированных АО “Альянс Банк” (именуемого в дальнейшем “**Отдельный выпуск**”).
- (iii) Договор о доверительном управлении между компанией “АЛБ Финанс Б.В.”, АО “Альянс Банк” и компанией “Джей.Пи. Морган Корпорэт Трасти Сервисез Лимитед” от 19 апреля 2006 года в связи с выпуском компанией “АЛБ Финанс Б.В.” Бессрочных долевого ценных бумаг без накопления процента с доходом в размере девяти целых трехсот семидесяти пяти процентов (9,375%) годовых на сумму сто пятьдесят миллионов (150 000 000) Долларов США с возможностью заключения договора о финансировании с АО “Альянс Банк” (именуемых в дальнейшем “**Бессрочные ценные бумаги**”).

### (b) Проспекты эмиссии.

- (i) от 13 сентября 2006 г., Приложения к проспекту в связи с Программой выпуска долговых обязательств от 19 января 2007 года и 29 января 2007 года.
- (ii) от 18 ноября 2005 г. в связи с Отдельным выпуском.
- (iii) от 13 апреля 2006 года в связи с выпуском Бессрочных ценных бумаг.

### (c) Договоры с платежными агентами:

- (i) Договор поручения между компанией “АЛБ Финанс Б.В.”, АО “Альянс Банк”, компанией “Джей.Пи. Морган Корпорэт Трасти Сервисез Лимитед” и банком “Джей.Пи. Морган Чейз Бэнк” от 30 марта 2006 года в связи с Программой выпуска долговых обязательств.
- (ii) Договор с платежным агентом между компанией “АЛБ Финанс Б.В.”, АО “Альянс Банк”, компанией “Джей.Пи. Морган Корпорэт Трасти Сервисез Лимитед”, банком “Джей.Пи. Морган Чейз Бэнк, Эн.Эй.” и банком “Джей.Пи. Морган Бэнк Люксембург Эс.А.” от 22 ноября 2005 года в связи с Отдельным выпуском.
- (iii) Договор с платежным агентом между компанией “АЛБ Финанс Б.В.”, АО “Альянс Банк”, компанией “Джей.Пи. Морган Корпорэт Трасти Сервисез Лимитед” и банком “Джей.Пи. Морган Чейз Бэнк” от 19 апреля 2006 года в связи с выпуском Бессрочных ценных бумаг.

### (d) настоящий Информационный меморандум.

Собрания Держателей Еврооблигаций будут созданы для рассмотрения вопроса о принятии Чрезвычайных решений. Собрания Держателей Еврооблигаций смогут рассматривать вопрос о принятии Чрезвычайных решений только при наличии кворума. Требования в отношении кворума и порядка проведения голосования изложены в положениях, посвященных Собранию Держателей Еврооблигаций, и обобщены ниже в разделе “Голосование и кворум”. В случае принятия Чрезвычайных решений Доверительный управляющий будет уполномочен (i) предъявить по требованию Банка облигации к досрочному погашению и предъявить требование по соответствующей Гарантии, а также (ii) проголосовать на Собрании Конкурсных кредиторов в соответствии с результатами голосования соответствующих Держателей Еврооблигаций. Чрезвычайное решение предусматривает право Банка потребовать предъявления Еврооблигаций к досрочному погашению с целью упрощения зачета требований в соответствии с законодательством Казахстана, равно как и осуществления Плана Реструктуризации. Обязанности Доверительного управляющего по предъявлению Еврооблигаций к досрочному погашению и предъявлению требований по Гарантии возникает после выплаты ему возмещения, предоставления ему обеспечения или предварительной оплаты на приемлемых для него условиях. Доверительный управляющий будет голосовать на Собрании Конкурсных кредиторов основной суммой задолженности по непогашенным Еврооблигациям каждой отдельной серии “за” или “против” Плана Реструктуризации в той же пропорции, в какой Держатели Еврооблигаций голосуют на соответствующем Собрании Держателей Еврооблигаций. В связи с этим, Держатели Еврооблигаций не разрешается голосовать на Собрании Конкурсных кредиторов своими Еврооблигациями, поскольку их соответствующие голоса “за” или “против” будут поданы Доверительным управляющим от их имени. По информации, имеющейся у Банка, Доверительный управляющий может в ходе Собрания Конкурсных кредиторов заявить обоснованное Требование по Гарантии в связи с Еврооблигациями каждой серии, невзирая на то, что требований по этой Гарантии Доверительным управляющим не предъявлялось. Однако, не существует никакой уверенности в том, что упомянутое Требование будет соответствовать требованиям АФН и решению Суда.

#### *Срок предоставления Указаний о голосовании*

Указания о голосовании применяются только до наступления Крайнего срока предоставления Указаний о голосовании.

#### *Комиссионное вознаграждение*

Держатели Еврооблигаций и Непосредственные участники не обязаны выплачивать Финансовому консультанту, Банку или Эмитенту в связи с предоставлением Указаний о голосовании или подачей голосов на Собраниях Держателей Еврооблигаций какие бы то ни было комиссионные вознаграждения.

#### *Порядок проведения Собраний Держателей Еврооблигаций*

Держатели Еврооблигаций обязуются принять во внимание изложенные ниже требования в отношении кворума Собрания Держателей Еврооблигаций. Держатели Еврооблигаций должны понимать, что в случае недостаточности числа Держателей Еврооблигаций, присутствующих на том или ином Собрании Держателей Еврооблигаций непосредственно или в лице представителей, для удовлетворения требований, установленных в отношении его кворума, подобное собрание не вправе рассматривать вопрос о принятии Чрезвычайных решений, в связи с чем Собрание Держателей Еврооблигаций переносится на другое время и проводится при менее высоких требованиях в отношении кворума (см. ниже в разделе “Голосование и кворум”).

#### *Уведомления*

Образцы Уведомлений о Собраниях Держателей Еврооблигаций приводятся в Приложении 2 (“*Форма Требования*”) к настоящему Информационному меморандуму. Уведомления о Собраниях Держателей Еврооблигаций предоставляются в дату настоящего Информационного меморандума.

#### *Председатель*

Председатель каждого Собрания Держателей Еврооблигаций (который может быть, а может и не быть Держателем Еврооблигаций) назначается письменным распоряжением Доверительного управляющего. В отсутствие подобного письменного распоряжения, либо в случае неявки назначенного таким образом председателя на соответствующее Собрание Держателей Еврооблигаций в течение пятнадцати (15) минут с момента его открытия, председатель выбирается присутствующими на собрании Держателями Еврооблигаций и их представителями из их числа. Председатель Собрания Держателей Еврооблигаций, которое проводится вместо несостоявшегося, не обязательно должен являться Держателем Еврооблигаций или агентом Держателя Еврооблигаций, равно как и лицом, выбранным в качестве председателя первоначального перенесенного собрания.

Положения, регулирующие порядок созыва и проведения Собраний Держателей Еврооблигаций, приводятся в Приложении 3 (*“Положения о Собраниях Держателей или Держателей Облигаций”*) или в Приложении 4 (*“Положения о Собраниях Держателей Облигаций”*) к соответствующему Договору о доверительном управлении, копии которого предоставляются для ознакомления в оговоренном выше порядке. В настоящее время Еврооблигации представлены глобальными облигациями (**“Глобальная облигация”**), находящимися во владении и зарегистрированными на имя компании **“Бэнк оф Нью-Йорк Депозитори (Номиниз) Лимитед”** (именуемой в дальнейшем **“Зарегистрированный владелец”**), зарегистрированной как номинальный Держатель Еврооблигаций в системе Евроклир и Клирстрим (Люксембург), а также компании **“Сед энд Ко.”**, зарегистрированной как номинальный Держатель в ДТК (именуемой в дальнейшем вместе с Евроклир и Клирстрим (Люксембург) **“Клиринговые системы”**, а по отдельности – **“Клиринговая система”**). Любое лицо (**“Бенефициар”**), являющееся, согласно реестрам ДТК, Евроклир, Клирстрим или лиц, имеющих в них счета (именуемых в дальнейшем **“Непосредственные участники”**), владельцем Еврооблигаций на ту или иную сумму, должно иметь в виду, что для целей Уведомления о проведении соответствующего Собрания Держателей Еврооблигаций в качестве Держателя Еврооблигаций оно рассматриваться не будет, будучи лишь вправе присутствовать и голосовать на подобном собрании непосредственно или в лице своего представителя, назначенного в оговоренном ниже порядке. Исходя из этого, единственными Держателями Еврооблигаций с точки зрения процедуры Уведомления о Собрании Держателей Еврооблигаций являются Зарегистрированные Держатели.

Непосредственным участникам (выступающим самостоятельно, равно как и от имени Бенефициаров), представившим Клиринговым системам Электронные формы указаний в порядке, предусмотренном настоящим Информационным меморандумом, не требуется предпринимать в связи с голосованием на соответствующем Собрании Держателей Еврооблигаций по поводу принятия Чрезвычайных решений никаких дальнейших действий. Представив или обеспечив представление в соответствующую Клиринговую систему заполненной в установленном порядке Электронной формы указаний, Держатель Еврооблигации отдает, тем самым, Зарегистрированному владельцу соответствующих Еврооблигаций распоряжение заполнить и подписать Форму доверенности (согласно определению, приведенному ниже), предусмотренную соответствующим Договором о доверительном управлении и поручить, также в форме доверенности, Агенту по подсчету голосов выступать в качестве представителя и голосовать **“за”** или, в зависимости от обстоятельств, **“против”** принятия Чрезвычайных решений, а также поручить Доверительному управляющему представить Форму Требования.

Держатель Еврооблигаций, Непосредственный участник и Бенефициар, желающие участвовать в Реструктуризации, должны предоставить или обеспечить предоставление от собственного имени до наступления Крайнего срока предоставления Указаний о голосовании включительно и до наступления крайнего срока, установленного каждой Клиринговой системой (при условии, что Реструктуризация не завершится раньше) соответствующей Клиринговой Системе полностью заполненной Электронной формы указаний, соответствующей требованиям упомянутой Клиринговой системы, в порядке, предусмотренном настоящим Информационным меморандумом. Держателям Еврооблигаций и Бенефициарам следует уточнить у обслуживающих их банков, брокеров и иных посредников, через которых они осуществляют свои права в отношении принадлежащих им Еврооблигаций, не установлены ли соответствующим банком, брокером или иным посредником сроки подачи документов, сокращенные сроки по сравнению со сроками, предусмотренные настоящим Информационным меморандумом, и, если таковые установлены, обеспечить их соблюдение.

Представление Держателем Еврооблигаций или Непосредственным участником заполненной в установленном порядке Электронной формы указаний касательно распоряжения Еврооблигациями в Евроклир или Клирстрим (Люксембург) до наступления Крайнего срока предоставления Указаний будет расцениваться как подача соответствующим Держателем Еврооблигаций голоса на основании соответствующих Еврооблигаций. Каждый Держатель Еврооблигаций и Непосредственный участник соглашается, что Электронная форма указаний представляет собой указание зарегистрированному Держателю Еврооблигаций заполнить и подписать Форму доверенности или Указания о голосовании объединенным пакетом в порядке, предусмотренном Приложением 3 (*“Положения о Собраниях Держателей или Держателей Облигаций”*) либо Приложением 4 (*“Положения о Собраниях Держателей Облигаций”*) к соответствующему Договору о доверительном управлении, заключенному в отношении Еврооблигаций, и поручить соответствующим представителям посредством упомянутых Указаний о голосовании объединенным пакетом или упомянутой Формы доверенности присутствовать на Собраниях Держателей Еврооблигаций и голосовать на них **“за”** или **“против”** принятия Чрезвычайных решений. Предполагается, что в качестве представителя на Собраниях Держателей Еврооблигации будет выступать Агент по подсчету голосов.

Указание Держателя Еврооблигаций или Непосредственного участника Держателю Еврооблигаций, зарегистрированному в системе Евроклир или Клирстрим (Люксембург) уполномочить соответствующего Агента по подсчету голосов выдать заполненные Указания о голосовании объединенным пакетом в порядке,

предусмотренном Приложением 3 (“Положения о Собраниях Держателей или Держателей Облигаций”) или Приложением 4 (“Положения о Собраниях Держателей Облигаций”) к соответствующему Договору о доверительном управлении, заключенному в отношении Еврооблигаций, и поручить соответствующим представителям присутствовать на соответствующих Собраниях Держателей Еврооблигаций и голосовать на них “за” или “против” принятия Чрезвычайных решений, считается отданным по получении Держателем Еврооблигаций, зарегистрированным в системе Евроклир или Клирстрим (Люксембурге) как номинальный Держатель соответствующих Еврооблигаций, действительной Электронной формы указаний, заполненной согласно правилам соответствующей Клиринговой системы. Получение Держателем Еврооблигаций, зарегистрированным в системе Евроклир или Клирстрим (Люксембург) в качестве номинального Держателя соответствующих Еврооблигаций, упомянутой Электронной формы указаний подтверждается соответствующей Клиринговой системой в стандартном порядке и влечет за собой блокировку зарегистрированных в ней Еврооблигаций с тем, чтобы они не могли быть переданы кому бы то ни было.

Держатели Еврооблигаций и Непосредственные участники обязуются в соответствии с требованиями соответствующей Клиринговой системы и в установленные ею сроки, принять посредством соответствующей Клиринговой системы все необходимые меры к тому, чтобы исключить передачу заблокированных Еврооблигаций после Даты регистрации. Блокирование Еврооблигаций в соответствующей Клиринговой системе подразумевает согласие каждого Держателя Еврооблигаций и Непосредственного участника на предоставление этой Клиринговой системе информации о личности соответствующего Держателя Еврооблигаций и/или Непосредственного участника Агенту по подсчету голосов.

Право представлять Электронные формы указаний имеют только Непосредственные участники. Если Держатель Еврооблигаций или Бенефициар не является Непосредственным участником, он обязуется поручить Непосредственному участнику, через которого он осуществляет свои права в отношении Еврооблигаций, представление Электронных форм указаний от своего имени в соответствующую Клиринговую систему до истечения сроков, установленных упомянутой Клиринговой системой и Крайнего срока предоставления Указаний о голосовании.

**ДЕРЖАТЕЛЯМ ЕВРООБЛИГАЦИЙ, ЧЬИ ЕВРООБЛИГАЦИИ НАХОДЯТСЯ НА ХРАНЕНИИ В ДТК, НЕОБХОДИМО СВЯЗАТЬСЯ С АГЕНТОМ ПО ПОДСЧЕТУ ГОЛОСОВ НА ПРЕДМЕТ ПРЕДУСМОТРЕННОГО ДЛЯ НИХ ПОРЯДКА ГОЛОСОВАНИЯ, А ТАКЖЕ ОЗНАКОМИТЬСЯ С СООТВЕТСТВУЮЩИМ УВЕДОМЛЕНИЕМ.**

*Отзыв Электронных форм указаний*

Электронные формы указаний, полученные от Бенефициаров и Непосредственных участников (см. определение ниже), являются безотзывными *при условии, однако*, что в случае изменения, прекращения или отзыва Банком по его собственному усмотрению Плана Реструктуризации в любой момент до наступления даты объявления об утверждении Плана Реструктуризации включительно, при этом подобный отзыв влечет за собой для Держателей Еврооблигаций существенные, по мнению Доверительного управляющего, неблагоприятные последствия, Держатели Еврооблигаций вправе (с учетом условий, изложенных в настоящем Информационном меморандуме) отозвать любые Электронные формы указаний, поданные по вопросу об утверждении Плана Реструктуризации, в течение двух Рабочих дней, считая от даты уведомления о соответствующем существенном неблагоприятном изменении условий Плана Реструктуризации.

В тех случаях, когда Электронные формы указаний для голосования могут быть отозваны в описанном выше порядке, любое уведомление о подобном отзыве имеет силу при наличии в нем указания на то, что соответствующие Указания о голосовании должны быть отозваны и получены до наступления соответствующего Крайнего срока предоставления Указаний о голосовании тем же образом, что и первоначальные Электронные формы указаний. В случае Электронных форм указаний, поданных для голосования по Еврооблигациям, находящимся на хранении в компаниях Евроклир и Клирстрим в Люксембурге, Бенефициары, не являющиеся Непосредственными участниками, должны непосредственно или через своих Посредников (см. определение ниже) обратиться к соответствующим Непосредственным участникам, через которых они осуществляют свои права в отношении Еврооблигаций, с тем, чтобы предоставить уведомление об отзыве Электронных форм указаний в соответствующую Клиринговую систему до наступления даты, на которую приходится Крайний срок предоставления Указаний о голосовании, включительно. Подобные Бенефициары должны предоставлять упомянутые указания своему Посреднику заблаговременно с тем, чтобы обеспечить получение Клиринговыми системами Евроклир или Клирстрим в Люксембурге любых подобных уведомлений об отзыве Электронных форм указаний до наступления Крайнего срока предоставления Указаний о голосовании, равно как и до истечения срока, установленного соответствующей Клиринговой системой.

Держатели Еврооблигаций и Бенефициары Еврооблигаций, зарегистрированных на имя брокеров, дилеров, банков, управляющих компаний и прочих номинальных Держателей или ответственных хранителей (именуемых в дальнейшем “Посредники”), намеренные голосовать по вопросу о Реструктуризации и

обеспечить блокировку принадлежащих им Еврооблигаций в соответствии с обычным порядком, принятым в соответствующей Клиринговой системе, должны обратиться к соответствующим Посредникам до наступления Крайнего срока предоставления Указаний о голосовании и сроков, установленных упомянутой Клиринговой системой.

Зарегистрированный владелец имеет право поручить любому лицу (именуемому в дальнейшем “**представитель**”) действовать в связи с соответствующим Собранием Держателей Еврооблигаций (состоявшимся своевременно, равно как и перенесенным на другое время) от своего имени на основании письменного документа, составленного на английском языке по образцу, предоставленному соответствующим Регистратором, за подписью Зарегистрированного владельца, а в случае, если таковой является юридическим лицом – за печатью, либо за подписью его уполномоченного в установленном порядке представителя или (в случае юридического лица) должностного лица, и представленного в указанное отделение соответствующего Регистратора не менее чем за сорок восемь (48) часов до времени, на которое назначено соответствующее Собрание Держателей Еврооблигаций.

Назначенный таким образом представитель считается Держателем соответствующих Еврооблигаций во всех случаях и по всем поводам, имеющим отношение к Собранию Держателей Еврооблигаций, для участия в котором он назначен, до тех пор, пока соответствующее назначение остается в силе, в то время как Зарегистрированный владелец Еврооблигации владельцем их в упомянутых случаях и по упомянутым поводам не считается.

Бенефициар имеет право, действуя через своего Непосредственного участника, потребовать назначения Агента по подсчету голосов своим представителем для голосования по вопросам, связанным с принадлежащими ему Еврооблигациями, на соответствующем Собрании Держателей Еврооблигаций соответствующего вида (как состоявшемся своевременно, так и перенесенном на другое время).

Бенефициары и Непосредственные участники, намеренные назначить своим представителем для участия в соответствующем Собрании Держателей Еврооблигаций (состоявшемся своевременно, равно как и перенесенном на другое время) и голосования на нем другое лицо, должны обратиться в соответствующую Клиринговую систему, чтобы договориться об участии другого лица в упомянутом Собрании Держателей Еврооблигаций (состоявшемся своевременно, равно как и перенесенном на другое время) с целью голосования на нем по вопросам, касающимся принадлежащих им Еврооблигаций.

В любом из упомянутых случаев, Бенефициары должны договориться с соответствующей Клиринговой системой о порядке голосования не позднее, чем за сорок восемь (48) часов до начала соответствующего Собрания Держателей Еврооблигаций, а также запросить упомянутую Клиринговую систему о блокировке Еврооблигаций на счете соответствующего Непосредственного участника с тем, чтобы они оставались там до распоряжений Агента по подсчету голосов.

Уведомление о собраниях, перенесенных на другое время, должно производиться в том же порядке, что и уведомление о первоначально назначенных Собраниях Держателей Еврооблигаций, за исключением того, что уведомление, содержащее ту же информацию, что и уведомление о первоначальном собрании, должно быть произведено не менее чем за десять (10) дней до собрания, перенесенного на другое время. В упомянутом уведомлении должен быть указан кворум, требуемый для проведения соответствующего собрания.

Любые Еврооблигации, хранящиеся или заблокированные для любой из упомянутых целей, должны быть выданы соответствующей Клиринговой системой Непосредственному участнику по наступлению наиболее раннего из следующих событий: (i) по завершении соответствующего Собрания Держателей Еврооблигаций (либо, в зависимости от обстоятельств, отложенного Собрания Держателей Еврооблигаций); (ii) по аннулированию соответствующих Еврооблигаций в соответствии с порядком, принятым в соответствующей Клиринговой системе, и храниться с согласия соответствующего Агента по подсчету голосов до его дальнейших распоряжений.

#### *Отклонения от установленного порядка*

Все вопросы касательно действительности, формы и приемлемости (включая приемлемость по времени получения) любой запрашиваемой Агентом по подсчету голосов Электронной формы указаний, равно как и иного документа, имеющего отношение к находящимся на хранении в ДТК Еврооблигациям, решаются Банком по собственному усмотрению, причем решение его по любому подобному вопросу является окончательным и обязательным для исполнения. Банк оставляет за собой полное право отклонить любую запрашиваемую Агентом по подсчету голосов Электронную форму указаний или иной документ, имеющий отношение к находящимся на хранении в ДТК Еврооблигациям, на основании ее несоответствия установленной форме или требующей от Банка заключения (от имени Эмитента и собственного имени)

незаконной, по его мнению, договоренности. Кроме того, Банк оставляет за собой полное право отказаться от выполнения любых условий Реструктуризации, равно как и проигнорировать любые недостатки запрашиваемой Агентом по подсчету голосов Электронной формы указаний или иного документа, имеющего отношение к находящимся на хранении в ДТК Еврооблигациям. Ни Эмитент, ни Банк, ни Доверительный управляющий, ни Агент по подсчету голосов не несут обязанность по уведомлению Держателей Еврооблигаций, Непосредственных участников или Бенефициаров о каких бы то ни было отклонениях, выявленных в каких бы то ни было запрашиваемых Агентом по подсчету голосов Электронных формах указаний или иных документах, имеющих отношение к находящимся на хранении в ДТК Еврооблигациям; кроме того, никто из них не несет какой бы то ни было ответственности за неуведомление о каких бы то ни было существенных изменениях в условиях Реструктуризации.

Чрезвычайные решения могут рассматриваться только на соответствующих Собраниях Держателей Еврооблигаций, на которых имеется кворум. Кворум Собрания Держателей Еврооблигаций считается достигнутым, если на нем присутствует одно или несколько лиц (являющихся Держателями Еврооблигаций или их представителями), являющихся в совокупности владельцами или представителями владельцев основной суммы Требований по непогашенным Еврооблигациям, удовлетворяющей приведенным ниже требованиям к кворуму.

Чрезвычайные решения принимаются большинством в семьдесят пять процентов (75%) голосов лиц, голосующих на собрании путем как открытого, так и тайного голосования, если таковое назначается в установленном порядке.

В случае отсутствия на том или ином Собрании Держателей Еврооблигаций кворума в течение пятнадцати минут с момента, назначенного для его начала, собрание переносится не менее чем на четырнадцать (14) дней, но не более чем на сорок два (42) дня согласно решению, принимаемому его председателем и утверждаемому Доверительным управляющим. Для любого Собрания Держателей Еврооблигаций, перенесенного на более позднее время, кворум устанавливается на более низком уровне в указанном ниже порядке.

Ниже приводятся требования к кворуму Собраний Держателей Еврооблигаций.

**Вид Собрания**

**Требуемый кворум**

Первоначальное собрание

Одно (при голосовании по Программе выпуска долговых обязательств) или два (при голосовании по Отдельному выпуску или Бессрочным ценным бумагам), в зависимости от обстоятельств, или более лиц, участвующих в собрании непосредственно в качестве Держателей Еврооблигаций или через представителей и представляющих в совокупности не менее семидесяти пяти процентов (75%) основной суммы Требований по Еврооблигациям, не погашенным на соответствующий момент.

Перенесенное собрание

Одно (при голосовании по Программе выпуска долговых обязательств) или два (при голосовании по Отдельному выпуску или Бессрочным ценным бумагам), в зависимости от обстоятельств, или более лиц, участвующих в собрании непосредственно в качестве Держателей Еврооблигаций или через представителей и представляющих в совокупности не менее двадцати пяти процентов (25%) основной суммы Требований по Еврооблигациям, не погашенным на соответствующий момент.

Все вопросы, выносимые на рассмотрение собрания, решаются открытым или закрытым голосованием. Требование о проведении последнего (как до проведения открытого голосования, так и по объявлению его результатов) может быть предъявлено председателем, Эмитентом, Банком, Доверительным управляющим, а также одним или несколькими лицами, представляющими в совокупности два процента (2%) Еврооблигаций. За исключением тайного голосования, окончательным подтверждением факта принятия или отклонения того или иного решения является объявление председателя, не обязанного фиксировать и подтверждать число и соотношение голосов, поданных “за” или “против” этого решения. В случае предъявления требования о проведении тайного голосования, последнее проводится (с учетом положений, приведенных ниже) в соответствии с указаниями председателя собрания немедленно, либо через определенный председателем срок. Результаты тайного

голосования расцениваются как решение собрания, на котором предъявляется требование о его проведении, и фиксируются датой принятия этого решения. Предъявление требования о проведении тайного голосования не исключает продолжения рассмотрения собранием вопросов, иных, чем тот, по которому оно должно быть проведено. Тайное голосование по вопросам выбора председателя и переноса собрания на другое время проводится немедленно.

При открытом голосовании каждое лицо, участвующее в собрании непосредственно и представившее Свидетельство, зарегистрированным владельцем или представителем зарегистрированного владельца которого является, имеет один голос. При проведении тайного голосования любое подобное лицо имеет по одному голосу в расчете, в зависимости от обстоятельств, на каждую тысячу (1000) Долларов США, тысячу (1000) евро или пятьдесят тысяч (50 000) фунтов стерлингов основной суммы Требований по Еврооблигациям, владельцем или представителем владельца которых является. Без ущерба для смысла и объема обязательств представителей, любое лицо, имеющее более одного голоса, не обязано использовать их все, равно как и подавать их все “за” или “против” одного и того же решения. В случае равенства голосов в ходе как открытого, так и тайного голосования, председатель собрания обладает решающим голосом в дополнение к имеющимся у него голосам.

### *Последствия непринятия Чрезвычайного решения*

В случае непринятия Собранием Держателей Еврооблигаций Чрезвычайного решения по Еврооблигациям той или иной серии, Банк будет считать голоса, поданные “за” или “против” такого Чрезвычайного решения, поданными на Собрании Конкурсных кредиторов, соответственно “за” или “против” Плана Реструктуризации. В свою очередь, соответствующие Держатели Еврооблигаций будут считаться Банком представившими Формы Требования в отношении основных сумм их соответствующих Еврооблигаций с указанием, что упомянутые Формы Требования представлены “в отношении облигаций, выпущенных Банком”, и что Агент по распределению назначается в качестве их контактного лица.

В случае непринятия тем или иным Собранием Держателей Еврооблигаций (за исключением собраний Держателей Бессрочных ценных бумаг) Чрезвычайного решения, при утвержденном Плате Реструктуризации Собранием Конкурсных кредиторов, соответствующие Держатели Еврооблигаций сохраняют свои требования к АЛБ Финанс, однако при этом, в рамках Плате Реструктуризации соответствующие Еврооблигации будут полностью погашены, соответствующая Гарантия будет считаться оплаченной и погашенной, а обязательство Банка по уплате соответствующего Депозита в пользу АЛБ Финанс – зачтенным в полном объеме против обязательства АЛБ Финанс возместить банку сумму, считающуюся уплаченной в счет соответствующей Гарантии. В результате этого, либо на иных допустимых законом основаниях, соответствующий Депозит в пользу АЛБ Финанс будет аннулирован. В этом случае АЛБ Финанс не сможет осуществить выплаты по обязательствам перед Держателями Еврооблигаций и прочими своими кредиторами (при наличии таковых), в связи с чем ее активы будут ликвидированы в пользу ее кредиторов (включая соответствующих Держателей Еврооблигаций) согласно процедуре банкротства, предусмотренной законодательством Нидерландов, если не будет предложена и утверждена Схема урегулирования по законодательству Нидерландов, приведенная ниже.

В случае непринятия тем или иным Собранием Держателей Еврооблигаций Чрезвычайного решения, Банк вправе принять решение о том, что Бессрочные ценные бумаги не будут относиться к Обозначенной финансовой задолженности (даже в случае принятия Чрезвычайного решения Собранием Держателей Бессрочных ценных бумаг) и отнести, вместо них, к Обозначенной финансовой задолженности Требования АЛБ Финанс по договору о субординированном финансировании (именуемому в дальнейшем “**Договор о финансировании**”), а также Субординированному Займу. Если в этом случае План Реструктуризации утверждается Собранием Конкурсных кредиторов, Требования АЛБ Финанс по Договору о финансировании и Субординированному Займу будут реструктурированы без дублирования, то есть будут считаться для целей Плате Реструктуризации одним и тем же требованием, относимым к Опции 5. В результате, АЛБ Финанс будут переданы Привилегированные акции в количестве, соответствующем имеющемуся у нее Праву на получение, а Требования АЛБ Финанс по Договору о финансировании и Субординированному Займу будут аннулированы. Вследствие этого АЛБ Финанс не сможет осуществить выплаты по обязательствам перед Держателями Бессрочных ценных бумаг и прочими кредиторами (при наличии таковых), и, если приведенная ниже Схема урегулирования по законодательству Нидерландов утверждена не будет, активы АЛБ Финанс (включая переданные ей в указанном выше порядке Привилегированные акции) будут ликвидированы в пользу Держателей Бессрочных ценных бумаг и прочих кредиторов посредством процедуры банкротства, предусмотренной законодательством Нидерландов, в порядке очередности требований держателей Бессрочных ценных бумаг.

В случае, если Собранием Держателей Еврооблигаций не будет принято Чрезвычайное решение в отношении Еврооблигаций той или иной серии, существует возможность объявления АЛБ Финанс согласно законодательству Нидерландов моратория на выплаты по обязательствам (*surseance van betaling*) или банкротства (*faillissement*) с одновременным предложением плана урегулирования (*akkoord*), именуемого в дальнейшем “Схема урегулирования по законодательству Нидерландов”. Схема урегулирования по законодательству Нидерландов будет распространяться на всех кредиторов АЛБ Финанс (включая Держателей Еврооблигаций), предусматривая, при условии утверждения Плана Реструктуризации Собранием Конкурсных кредиторов, аннулирование требований Держателей Еврооблигаций к АЛБ Финанс путем предоставления им компенсации по Праву на получение, предусмотренному Планом Реструктуризации, с одновременным полным погашением обязательств перед остальными кредиторами АЛБ Финанс. В случае утверждения Схемы урегулирования по законодательству Нидерландов собранием кредиторов АЛБ Финанс (именуемым в дальнейшем “Собрание по поводу Схемы урегулирования”), а Плана Реструктуризации – Собранием Конкурсных кредиторов, все Держатели Еврооблигаций, включая тех, в отношении которых Чрезвычайного решения принято не было, утратят имеющиеся у них требования к АЛБ Финанс.

В случае, если Чрезвычайное решение в отношении Еврооблигаций той или иной серии Собранием Держателей Еврооблигаций принято не будет, существует возможность объявления АЛБ Финанс согласно законодательству Нидерландов банкротства (*faillissement*) без выдвижения плана урегулирования (*akkoord*). Тогда, как и в случае неутверждения Схемы урегулирования по законодательству Нидерландов, активы АЛБ Финанс будут ликвидированы в пользу ее кредиторов согласно процедуре банкротства, предусмотренной законодательством Нидерландов.

**Вопрос о применении в отношении АЛБ Финанс Схемы урегулирования по законодательству Нидерландов или иной предусмотренной законодательством Нидерландов процедуры банкротства не определен и оба эти варианта рассматриваются наряду с другими имеющимися возможностями. В случае принятия по этому вопросу решения, Банк объявит о дальнейших действиях в этой связи через Систему информации наискорейшим образом по окончании Собраний Держателей Еврооблигаций.**

## **2. Информация для Кредиторов**

### ***Представление Форм Требования***

Кредиторы, зарегистрированные по состоянию на Дату регистрации, должны уведомлять Банк о Требованиях на любую сумму путем представления ему Формы Требования, образец которой приводится в Приложении 2 (“Форма Требования”) к настоящему Информационному меморандуму, которая должна быть получена не позднее Даты представления Требования (которая придется, как ожидается, на 10 декабря 2009 года) включительно. Кредиторы, намеренные представить свои Требования на рассмотрение Арбитра по торговому финансированию, должны представить свои Формы Требования и прочие документы по принадлежащим им Требованиям не позднее двадцати одного (21) дня с момента публикации настоящего Информационного меморандума. Доверительный управляющий, представляющий Требования Держателей Еврооблигаций на Собрании Конкурсных кредиторов, представит Форму требования в отношении непогашенных сумм, требуемых по Еврооблигациям каждой из серий. В связи с этим Держатели Еврооблигаций представлять Формы Требования не должны.

Формы Требования должны содержать нижеследующие сведения:

- (i) наименование Кредитора;
- (ii) описание характера Требования и источника его возникновения; и
- (iii) непогашенная сумма Требования.

Сумма Урегулированных Требования отдельного Кредитора не может превышать непогашенную сумму его же Требования, доведенных до сведения Банка, ни при каких обстоятельствах.

### ***Сумма Требования***

Формы Требования должны заполняться с указанием сведений о Требованиях, принадлежащих Кредитору по состоянию на Дату регистрации.

Ни при каких обстоятельствах непогашенная сумма того или иного Требования не может быть признана или согласована Банком, равно как и присуждена Независимым арбитром в размере, превышающем непогашенную сумму Обозначенной финансовой задолженности в части Требования по состоянию на Дату регистрации.

## ***Контактная информация на случай возврата Формы Требования***

Ниже приводятся адрес, номер факса и адрес электронной почты Банка для направления заполненных Форм Требования.

Адрес: 050 004 Казахстан, г. Алматы, ул. Фурманова, 50  
Факс: +7 727 259 8071  
Электронная почта: [gardenia.collection@alb.kz](mailto:gardenia.collection@alb.kz)

Формы Требования могут направляться в Банк по электронной почте или факсу при условии, что оригиналы будут направлены в Банк по почте и получены им. Требования Кредиторов (за исключением Кредиторов по торговому финансированию), не уведомивших Банк о собственных Требованиях до Даты представления Требования включительно, будут аннулированы, и автоматически отнесены к Опции 5 с учетом Порядка Распределения и перераспределения Требования. Более подробно по данному вопросу см. далее в разделе *“Информация для Конкурсных кредиторов – Информация для Кредиторов – Дата представления Требования”*.

## ***Уступка прав требования***

План Реструктуризации предусматривает отсутствие у Банка обязательства признавать для целей установления Права на получение согласно Плану Реструктуризации какую бы то ни было уступку или передачу Требования, имевшую место после Даты регистрации. Тем не менее, в случае получения Банком от участников сделки письменного уведомления о соответствующей уступке или передаче, Банк вправе по собственному усмотрению и при условии представления требуемых им доказательств уступки или передачи, равно как и при иных условиях, соблюдение которых может быть сочтено им необходимым или желательным, признать упомянутую уступку или передачу для целей голосования на Собрании Конкурсных кредиторов и Распределения в соответствии с Планом Реструктуризации. Любой признанный таким образом цессионарий или получатель прав в отношении Требования обязуется соблюдать условия Плана Реструктуризации.

## ***Зачет встречных требований***

13 апреля 2009 года Банк попросил своих кредиторов временно воздержаться от предъявления своих требований к оплате. По мнению руководства Банка, было бы несправедливо по отношению к акционерам Банка позволить некоторым Конкурсным кредиторам воспользоваться возможностью приобретения Требования по цене ниже их номинальной стоимости после 13 апреля 2009 года в попытке зачесть их против требований к ним Банка или его Дочерних компаний. В связи с этим Конкурсные кредиторы не могут осуществлять зачет упомянутых Требования, приобретенных, начиная с 13 апреля 2009 года, против встречных требований Банка или его Дочерних компаний.

## ***Заверения***

При заполнении Формы Требования от Конкурсных кредиторов требуется предоставить ряд заверений, на основании которых Банк мог бы определить, обладают ли они правом на получение денежных средств, Новых Облигаций и Акций (либо, в зависимости от обстоятельств, Чистой выручки от продажи). В случае, если Конкурсный кредитор не может предоставить какое бы то ни было из упомянутых заверений, ему следует обратиться в Банк по этому поводу немедленно.

## ***Дата представления Требования***

Требования Кредиторов (за исключением тех, чьи Требования были отнесены к категории Задолженности по торговому финансированию), сообщивших о своих Требованиях Банку путем представления заполненных в установленном порядке Форм Требования не позднее Даты представления Требования включительно, будут аннулированы (или иным образом реструктурированы) в соответствии с Планом Реструктуризации, после чего соответствующие Кредиторы приобретут Право на получение денежных средств и/или Новых Облигаций и Акций в соответствии со своим выбором, подтвержденным Формами выбора Опции и согласно Порядку Распределения и перераспределения Требования в части, соответствующей случаям подобной отмены и Требования, переведенных в категорию Урегулированных требований.

## ***Последствия уведомления Банка о наличии Требования до Даты представления Требования***

**Требования Кредиторов, не сообщивших о своих Требованиях Банку путем представления заполненных в установленном порядке Форм Требования не позднее Даты представления Требования включительно, будут погашены в соответствии с Планом Реструктуризации, после чего будут автоматически отнесены к Опции 5 с учетом Порядка Распределения и перераспределения Требования. Кредиторы, намеренные представить свои Требования на рассмотрение Арбитра по**

торговому финансированию, должны представить **Формы Требования** в отношении всех имеющих у них **Требований**, а также сопутствующую документацию, не позднее двадцати одного (21) дня с даты настоящего Информационного меморандума. Требования, претендующие быть отнесенными к категории **Задолженности по торговому финансированию** и не доведенные до сведения Банка в указанный выше срок, Арбитром по торговому финансированию рассмотрены не будут, а будут реструктурированы аналогично Требованиям, не относящимся к **Задолженности по торговому финансированию**.

### ***Собрание Конкурсных кредиторов***

Чтобы План Реструктуризации вступил в действие и приобрел обязательную силу в отношении Банка и Конкурсных кредиторов, решение об утверждении Плана Реструктуризации должно быть принято Кредиторами (включая Доверительного управляющего, действующего от имени Держателей Еврооблигаций), владеющими, как минимум, двумя третями прав в отношении Обозначенной финансовой задолженности, на Собрании Конкурсных кредиторов, созванном по решению Суда.

На Собрании Конкурсных кредиторов Доверительный управляющий, представляющий Еврооблигации каждого класса, имеет право голосовать “за” или “против” Плана Реструктуризации основной суммой непогашенных Еврооблигаций в той же пропорции, что и Держатели соответствующих Еврооблигаций на Собрании Держателей Еврооблигаций. В связи с этим Держателям Еврооблигаций не разрешается голосовать на Собрании Кредиторов, поскольку их голоса по вопросу об утверждении Плана Реструктуризации Собранием Конкурсных кредиторов будут поданы от их имени Доверительным управляющим. В случае отклонения Собранием Держателей Еврооблигаций Чрезвычайного решения в отношении той или иной серии Еврооблигаций, Банк будет расценивать голоса, поданные “за” и “против” упомянутого Чрезвычайного решения, как поданные, соответственно, “за” и “против” Плана Реструктуризации на Собрании Конкурсных кредиторов и считать соответствующих Держателей Еврооблигаций представившими **Формы Требования** в отношении их соответствующих Еврооблигаций с уточнением, что они представлены в отношении “облигаций, выпущенных Банком” и указанием Агента по распределению в качестве контактного лица.

Форма уведомления о созыве Собрания Конкурсных кредиторов приводится в Приложении 3 “Уведомление о Собрании Конкурсных кредиторов”. Каждый из Кредиторов или их представителей обязан зарегистрироваться для участия в Собрании Конкурсных кредиторов до его начала. Регистрация начнется накануне дня проведения Собрания Конкурсных кредиторов в 10:00. Для голосования на Собрании Конкурсных кредиторов, Кредиторы и их представители должны быть уполномочены в установленном порядке.

Председательствовать на Собрании Конкурсных кредиторов будет г-н Максат Кабашев, а в качестве заместителя председателя собрания выступит г-н Газиз Шаханов.

### ***Порядок голосования Кредиторов***

Кредиторы, имеющие Требования и намеренные голосовать на Собрании Конкурсных кредиторов через представителей, должны будут заполнить Форму требования и Форму доверенности для каждого отдельного Требования.

Подробные указания по заполнению Форм Требования и Форм доверенности приводятся в самих этих формах. Лица, претендующие на статус Кредиторов, должны представить Форму требования (а при наличии нескольких Требованиях, соответствующее число Форм Требования) для целей подсчета голосов, даже если они уведомляли Банк о наличии у них соответствующих Требованиях ранее.

Фактом подписания и представления Формы доверенности Кредитор обязуется не передавать права на Требование, в отношении которого представлена соответствующая Форма доверенности, другим лицам до завершения Собрания Конкурсных кредиторов.

В целях ускорения процедуры голосования на Собрании Конкурсных кредиторов, Банк просит Кредиторов направлять Формы Требования и Формы доверенности по указанному в них адресу как можно скорее, но, в любом случае, не позднее 17 часов по алматинскому времени 10 декабря 2009 года. Однако, и после этого Формы доверенности могут представляться в регистрационное бюро Собрания Конкурсных кредиторов либо непосредственно председателю собрания, который вправе принимать или отклонять их по собственному усмотрению в любой момент до начала Собрания Конкурсных кредиторов при условии заполнения и подписания Форм доверенности в установленном для этого порядке.

При наличии у Кредитора намерения назначить председателя собрания своим представителем, он должен дать председателю определенное указание голосовать “за” или “против” Плана Реструктуризации. В случае назначения председателя собрания представителем Кредитора без определенных указаний относительно голосования, голос председателя не засчитывается.

При наличии у Кредитора намерения назначить для присутствия на Собрании Конкурсных кредиторов и голосования от его имени полномочного представителя, подобный представитель должен представить Собранию Конкурсных кредиторов копию решения, подтверждающего его полномочия в этом качестве. Упомянутая копия должна быть за печатью руководящего органа, либо заверена одним из директоров или секретарем уполномочивающего Кредитора.

### ***Форма доверенности***

Образец Формы доверенности приводится в Приложении 4 “Форма доверенности” к настоящему Информационному меморандуму. Любой Кредитор (равно как и уполномоченный в установленном порядке его агент) должен обеспечить заполнение и представление направленной ему Формы доверенности в соответствии с содержащимися в ней печатными примечаниями, независимо от наличия или отсутствия у него намерения присутствовать на Собрании Конкурсных кредиторов, с тем, чтобы распорядиться голосами, имеющимися у него на основании его Требований.

Кредитор, имеющий Требование, основанием для которого служит более одного долгового инструмента из состава Обозначенной финансовой задолженности или более одного требования, заполняет отдельную Форму доверенности в отношении каждого Требования.

### ***Крайние сроки возврата Формы доверенности***

Кредиторы должны обеспечить получение Банком заполненных ими Форм доверенности не позднее Даты представления Требований. В случае непредставления заполненной в установленном порядке Формы доверенности к указанной дате, Форма доверенности может быть принята председателем Собрания Конкурсных кредиторов исключительно по его собственному усмотрению в любой момент до начала собрания и только при условии представления необходимых и поддающихся проверке подтверждений того, что представившее ее лицо является заполнившим ее Кредитором, имеющим право голосовать на основании наличия у него Требования.

Будучи представленной, Форма доверенности может быть отозвана только по заявлению, поданному Банку.

Ниже приводятся адрес, номер факса и адрес электронной почты Банка для направления заполненных Форм Требования.

Адрес: 050 004 Казахстан, г. Алматы, ул. Фурманова, 50

Факс: +7 727 259 8071

Электронная почта: gardenia.collection@alb.kz

### ***Присутствие на Собрании Конкурсных кредиторов; Установление личности***

Кредиторы, намеренные присутствовать на Собрании Конкурсных кредиторов и голосовать на нем, обязаны заявить об этом намерении в соответствующем разделе Формы доверенности. К участию в Собрании Конкурсных кредиторов будут допущены только лица, поименованные в Форме доверенности, при предоставлении ими подтверждений собственной личности. В случае, если лица, намеревающиеся участвовать в собрании, являются юридическими лицами, Форма доверенности должна быть оформлена за печатью или подписью полномочного представителя или должностного лица подобного юридического лица. В случае, если лицо, поименованное указанным выше образом, не представляет необходимого подтверждения своей личности (например, паспорта), он не будет иметь права участвовать в Собрании Конкурсных кредиторов и голосовать на нем.

Банк вправе требовать представления дополнительной документации в подтверждение того, что лицо, заполнившее Форму доверенности является Кредитором. В случае непредоставления подобной дополнительной документации или предоставления ее в недостаточном объеме, председатель собрания вправе, действуя по абсолютному собственному усмотрению не допустить требование к участию в голосовании.

### ***Определение суммы Требований Кредитора для целей голосования***

Не может быть допущено Банком или председателем собрания к голосованию Требование по стоимости, превышающей непогашенную сумму Обозначенной финансовой задолженности, соответствующей упомянутому Требованию по состоянию на Дату регистрации.

По усмотрению председателя собрания (см. ниже), сумма Требования, определяемая для целей подсчета голосов, равняется непогашенной сумме этого Требования, указанной в соответствующей Форме Требования. В целях подсчета голосов, суммы Требований, выраженные в валютах, отличных от

Тенге, будут конвертироваться в Тенге. Требования, выраженные в валютах, отличных от Доллара США (за исключением Тенге) будут конвертироваться сначала в Доллары США по курсу, отображаемому на соответствующей странице терминала системы “Томпсон Рейтер”, примерно, в 11:00 по алматинскому времени за два Рабочих дня до Даты утверждения, и только затем в Тенге по курсу, отображаемому, примерно, в то же самое время на странице AFINEX 01.

Исключительно для целей подсчета голосов, председатель собрания вправе отклонить то или иное Требование полностью или частично, если полагает, что таковое не соответствует адекватной и обоснованной оценке сумм, причитающихся соответствующему Кредитору (либо, в зависимости от обстоятельств, – Связанной стороне) от Банка, равно как и в случае несоблюдения соответствующим лицом описанных выше процедур голосования. В случае, если Требование предъявляется в отношении неликвидированной либо неустановленной суммы, а председатель имеет возможность оценить Требование по минимальной стоимости, упомянутое Требование будет оценено председателем по этой стоимости. В случае оспаривания ликвидированного, равно как и неликвидированного Требования в полном объеме, председатель собрания к голосованию его не допустит. Решение председателя собрания, принятое им на добросовестных основаниях, является окончательным и обязательным для исполнения применительно к процедуре голосования. Тем не менее, председатель уведомит соответствующих лиц о своем решении до начала Собрания Конкурсных кредиторов в случае, если сочтет это возможным.

Признание Банком или председателем Собрания Конкурсных кредиторов суммы того или иного Требования для проведения голосования не означает, само по себе, признания наличия Обязательств на эту сумму и не обязывает Банк или соответствующего Кредитора использовать определенную таким образом сумму Требования при определении суммы этого Требования для расчета непогашенной суммы Прав Кредитора на получение материальных благ в соответствии с Планом Реструктуризации. Сумма Требования, определенная для целей подсчета голосов, учитывается после вычета из нее любых имеющихся встречных требований и зачетов. См. раздел, озаглавленный “*Информация для Конкурсных кредиторов – Информация для Кредиторов – Зачет встречных требований*”.

### ***Вопросы***

В ходе Собрания Кредиторов Конкурсным кредиторам будет предоставлена возможность обсудить любые вопросы и выдвинуть любые возражения, имеющиеся у них в связи с Планом Реструктуризации.

### ***Окончательные слушания***

Все Конкурсные кредиторы имеют право присутствовать на слушаниях, проводимых в Суде по поводу заявления об утверждении Плана Реструктуризации. Ожидается, что слушания эти состоятся в январе 2010 года, а точное время и дата их проведения будут доведены до сведения Конкурсных кредиторов объявлением через Службу информации и на сайтах Банка в интернете по адресу: [www.albinvestorrelations.com](http://www.albinvestorrelations.com) и [www.alb.kz](http://www.alb.kz).

## **3. Кредиторы по торговому финансированию**

От Кредиторов потребуется указать в их соответствующих Формах Требования, имеются ли у них права в отношении Задолженности по торговому финансированию. Кредиторы, намеренные представить свои Требования на рассмотрение Арбитра по торговому финансированию, должны представить Формы Требования по всем имеющимся у них Требованиям не позднее двадцати одного (21) дня с даты публикации настоящего Информационного меморандума для определения суммы каждого из Требования в целях подсчета голосов. Требования, относимые к категории Задолженности по торговому финансированию и не доведенные к этому времени до сведения Банка, Арбитром по торговому финансированию рассмотрены не будут, а будут обрабатываться в дальнейшем на основаниях, общих для всех Требования, не отнесенных к категории Задолженности по торговому финансированию. Кредиторы, представляющие Формы Требования на рассмотрение Арбитра по торговому финансированию, заявляют, тем самым, о своем согласии освободить Арбитра по торговому финансированию от каких бы то ни было обязательств перед кем бы то ни было из Кредиторов, которые могут возникнуть у него при осуществлении действий, предусмотренных Планом Реструктуризации. Документы, имеющие отношение к предполагаемой Задолженности по торговому финансированию, должны быть представлены в Банк с направлением копий Арбитру по торговому финансированию по адресу электронной почты: [albadjudication@wfw.com](mailto:albadjudication@wfw.com).

Все Требования, претендующие на то, чтобы быть отнесенными к категории Задолженности по торговому финансированию, будут рассмотрены Арбитром по торговому финансированию наряду с прочей необходимой документацией, предоставленной соответствующими Кредиторами и Банком. Требования, определенные Арбитром по торговому финансированию как относящиеся к Задолженности по торговому финансированию, будут обрабатываться в дальнейшем нижеследующим образом. Не позднее 7 декабря

2009 года включительно Арбитр по торговому финансированию известит Банк и соответствующих Кредиторов о своем решении. В случае непринятия Арбитром по торговому финансированию решения об отнесении того или иного Требования к категории Задолженности по торговому финансированию, такое требование не будет рассматриваться в качестве Задолженности по торговому финансированию для целей Плана Реструктуризации.

Если общая сумма Задолженности по торговому финансированию (определенная Арбитром по торговому финансированию) превысит сто миллионов (100 000 000) Долларов США, сумма каждого из Требований, отнесенных к категории Задолженности по торговому финансированию, будет сокращена пропорционально таким образом, чтобы общая сумма всех Требований равнялась ста миллионам (100 000 000) Долларов США. В этом случае, каждый Кредитор по торговому финансированию приобретает дополнительное право требования в размере суммы, на которую была сокращена исходная сумма его Требований. Однако, соответствующее новое Требование (в отношении которого Кредитор будет иметь право представить Форма выбора Опции) уже не будет относиться к категории Задолженности по торговому финансированию в смысле, придаваемом этому термину Планом Реструктуризации.

В случае утверждения Плана Реструктуризации Собранием Конкурсных кредиторов, в отношении Задолженности по торговому финансированию в силу вступают нижеследующие положения.

- (a) Увеличение процентных ставок и ставок комиссионного вознаграждения, причитающихся в связи с Задолженностью по торговому финансированию, равно как и изменение условий, применявшихся в отношении упомянутой задолженности до Реструктуризации, не допускается.
- (b) В случае, если по состоянию на Дату Реструктуризации документами, в которых излагаются условия той или иной задолженности, относящейся к категории Задолженности по торговому финансированию, предусматривают порядок действий на случай невыполнения обязательств (или аналогичный случай), в отношении упомянутой задолженности, вместо упомянутых условий, предусматривающих порядок действий на случай невыполнения обязательств, применяются положения о Случаях невыполнения обязательств, предусмотренные для Дисконтных облигаций и Облигаций, погашаемых по номиналу.

Сроки погашения Требований Кредиторов по торговому финансированию, отнесенных к категории Задолженности по торговому финансированию, приходящиеся на период до 31 декабря 2009 года включительно, продляются на двенадцать (12) месяцев, считая от первоначально предусмотренной даты. Требования Кредиторов по торговому финансированию, отнесенным к категории Задолженности по торговому финансированию, не погашенные по состоянию на 31 октября 2009 года, сроки погашения которого приходятся на период после 31 декабря 2009 года, подлежат погашению в соответствии с их первоначальными условиями соответствующей Задолженности по торговому финансированию.

#### **4. Формы выбора Опции**

В случае утверждения Плана Реструктуризации Собранием Кредиторов, Банк предоставит всем Квалифицированным Конкурсным кредиторам доступ к образцам Форм выбора Опции на сайте в интернете по адресу: [www.albinvestorrelations.com](http://www.albinvestorrelations.com) и [www.alb.kz](http://www.alb.kz) в течение пяти Рабочих дней с Даты утверждения. Кредиторы по торговому финансированию (за исключением случаев, когда общая сумма Требований, отнесенных к категории Задолженности по торговому финансированию превысит сто миллионов (100 000 000) Долларов США), Самрук-Казына и Держатели Бессрочных ценных бумаг не могут представлять Формы выбора Опции. Квалифицированные Конкурсные кредиторы, намеревающиеся участвовать в выбранной ими Опции, должны предоставить Форма выбора Опции не позднее Даты выбора Опции включительно, независимо от того, имеют они Урегулированные требования или нет (см. раздел, озаглавленный “*Информация для Конкурсных кредиторов – Возникновение Права на получение распределяемых денежных средств, Новых Облигаций и/или Акции – Порядок принятия и отклонения Требований Кредиторов*”).

**Требования Конкурсных кредиторов, не представивших Форм выбора Опции до Даты выбора Опции включительно, будут отнесены к Опции 5 автоматически с учетом Порядка Распределения и перераспределения Требований.**

Формы выбора Опции должны содержать следующие сведения:

- (i) наименование Конкурсного кредитора и фактического владельца Требования, при наличии такового;
- (ii) описание характера и суммы Требования; и
- (iii) сведения о Существующих счетах Конкурсного кредитора, его Локальных счетах, Указанных счетах и Локальных счетах, упомянутых в Форме выбора Опции.

Конкурсные кредиторы (за исключением Самрук-Казыны и Держателей Бессрочных ценных бумаг, и кроме как в части Требований, отнесенных к категории Задолженности по торговому финансированию), имеющие Требования, сумма которых превышает пять миллионов (5 000 000) Долларов США, могут разделять свои Требования, выбирая для их удовлетворения частично Предпочитаемые Опции, а частично – Гарантированное распределение. См. “*Порядок определения объема Прав на получение*”. Требования будут относиться к тем или иным Опциям в соответствии с Порядком Распределения и перераспределения Требований.

Кредиторы по торговому финансированию не могут выбирать Опции по Требованиям, отнесенным Арбитрам по торговому финансированию к категории Задолженности по торговому финансированию, если общая сумма Задолженности по торговому финансированию не превысит ста миллионов (100 000 000) Долларов США согласно разделу “*Информация для Конкурсных кредиторов – Кредиторов по торговому финансированию*”. Задолженность по торговому финансированию будет реструктурироваться в соответствии с пунктом 4.8 Плана Реструктуризации. Требования Держателей Бессрочных ценных бумаг будут автоматически относиться к Опции 5.

#### ***Порядок возврата Форм выбора Опции***

Сведения о порядке представления Форм выбора Опции будут указаны в образце этих форм, который будет размещен на сайте Банка в интернете по адресу: [www.albinvestorrelations.com](http://www.albinvestorrelations.com) и [www.alb.kz](http://www.alb.kz) не позднее, чем через пять Рабочих дней с Даты утверждения.

#### **5. Держатели облигаций в Рублях**

Облигации в Рублях были выпущены Альянс Финанс, а выручка от эмиссии была депонирована в Банк в соответствии с договором банковского вклада. Банк заключил с Держателями облигаций в Рублях договор поручительства, согласно которому Банк обязуется выплатить Держателям облигаций в Рублях причитающиеся им суммы в случае неспособности Альянс Финанс выплатить их самостоятельно, включая (i) основную сумму задолженности по Облигациям в Рублях и/или (ii) сумму соответствующего купонного дохода по Облигациям в Рублях.

Ввиду неспособности Альянс Финанс выполнить свои платежные обязательства по Облигациям в Рублях, Держатели облигаций в Рублях получают к Банку Требования, возникшие на основании упомянутого выше договора поручительства. При условии представления ими в отношении этих Требований Форм доверенности и Форм Требования (а также иных документов, требуемых в соответствии с условиями выпуска Облигаций в Рублях) Банку, выступающему в качестве поручителя, такие Держатели облигаций в Рублях будут иметь права голосовать по вопросу о Плана Реструктуризации и выбирать Опции наряду с остальными Конкурсными кредиторами.

Требования Держателей облигаций в Рублях, не представивших в Банк Формы Требования в отношении собственных Требований по Облигациям в Рублях, будут относиться автоматически к Опции 5, а сами Держатели облигаций в Рублях получают в обмен на отказ от соответствующих Требований только Привилегированные акции в объеме, разрешенном законодательством Российской Федерации.

По завершении Реструктуризации обязательства Банка по договору поручительства на территории Казахстана прекращаются, после чего Банк приступит к ликвидации Альянс Финанс в соответствии с законодательством Российской Федерации.

#### **6. Проценты**

Причитающиеся проценты будут выплачены полностью не позднее Рабочего дня, непосредственно следующего за Датой утверждения, включительно. Реструктуризованные проценты будут включены в суммы соответствующих Требований.

## 7. Распределение и перераспределение Требованиям

Порядок Распределения и перераспределения требований приводится в Дополнении 1 к Плану Реструктуризации. В приведенной ниже таблице процесс распределения и перераспределения Требованиям, предусмотренный Планом Реструктуризации, приводится в обобщенном виде.



## РАСПРЕДЕЛЕНИЕ ДОПОЛНИТЕЛЬНЫХ АКЦИЙ

- Конкурсные кредиторы с Требованиями, отнесенными к Опциям 2, 3, 4, 4А и 5, получают дополнительные Простые и Привилегированные акции в следующем порядке:
  - Привилегированные акции, оставшиеся после распределения в пользу Опции 5, в количестве до тридцати трех процентов (33%) от общего числа выпущенных и размещенных Привилегированных акций;
  - тридцать три процента (33%) от общего числа выпущенных и размещенных Простых акций; и
  - согласно коэффициентам распределения Акций, приведенным в нижеследующей таблице.

	Коэффициент распределения Акций
Опция 1	0
Опция 2	30
Опция 3	8
Опции 4 и 4А	2
Опция 5	60

Точное число акций, отнесенных к конкретным Опциям, может быть установлено только по завершении процесса перераспределения.

### 8. Возникновение права на получение распределяемых денежных средств, Новых Облигаций и/или Акций

#### *Агент по распределению*

До наступления Даты Реструктуризации Банк заключит Договор с Агентом по распределению о назначении Агента по распределению.

План Реструктуризации и Договор с Агентом по распределению предусматривают ответственность Агента по распределению за содействие в организации процесса распределения от имени Банка. Кроме того, Агент по распределению может отвечать за хранение денежных средств, Новых Облигаций и Акций от имени определенных Конкурсных кредиторов до распределения их в соответствии с условиями Плана Реструктуризации.

#### *Договор с Агентом по распределению*

По завершении выполнения Договора с Агентом по распределению, Банк (при условии вступления Плана Реструктуризации в силу) передаст Агенту по распределению денежные средства, Новые Облигации и Акции, которые будут храниться им от имени определенных Конкурсных кредиторов в соответствии с условиями Договора с Агентом по распределению.

#### *Порядок удовлетворения прав и Распределения*

Каждая Форма выбора Опции будет содержать сведения, необходимые Агенту по распределению, или, в зависимости от обстоятельств, Банку для передачи необходимых денежных средств, Новых Облигаций и Акций соответствующим Конкурсным кредиторам (или Назначенным получателям).

Права на получение будут осуществляться путем предоставления Конкурсным кредиторам (за исключением Самрук-Казыны и кроме как в части Задолженности по торговому финансированию) необходимого количества Новых Облигаций и Акций и/или, в зависимости от обстоятельств, необходимых денежных сумм согласно требованиям, изложенным в Формах выбора Опции опции, представленных

соответствующими Конкурсными кредиторами (за исключением тех, чьи Требования отнесены к категории Задолженности по торговому финансированию, Самрук-Казыны, а также Держателей Бессрочных ценных бумаг), и в соответствии с Порядком Распределения и перераспределения Требованиям.

### ***Иностранные юрисдикции***

Денежные средства, Новые Облигации и Акции не будут распределяться в соответствии с Планом Реструктуризации в тех случаях, когда подобное распределение может быть запрещено или оказаться чрезмерно обременительным. Для оценки возможности подобного развития событий Конкурсным кредиторам рекомендуется ознакомиться с разделом настоящего Информационного меморандума, озаглавленным “*Ограничения в отношении выпуска и передачи*”.

### ***Согласование Требованиям***

Непогашенная сумма любого Требования ни в коем случае не может быть признана Банком или определена Независимым арбитром для целей установления объема Прав на получение в размере, превышающем непогашенную сумму Обозначенной финансовой задолженности в связи с соответствующим Требованиям. В случае вступления Плана Реструктуризации в силу, Конкурсные кредиторы либо Назначенные ими получатели получают денежные средства или Новые Облигации и Акции в соответствии с выбранными ими Опциями и с учетом Порядка Распределения и перераспределения Требованиям.

Непогашенные суммы Спорных требований (при наличии таковых) подлежат согласованию с Банком или определению Независимым арбитром в порядке, предусмотренном ниже.

### ***Порядок принятия и отклонения Требованиям Кредиторов***

Требования Кредиторов будут рассмотрены Банком на предмет возможности признания их в качестве Урегулированных требований. В случае приемлемости для Банка сведений, предоставленных Кредитором в Форме Требования, Банк признает Требование к рассмотрению в качестве Урегулированного. В случае неприемлемости указанной в Форме Требования информации, Банк имеет право затребовать в обоснование соответствующего Требования дополнительные подтверждения. Кредиторы, владеющие Спорными требованиями, получают свои Права на получение в той мере, в какой соответствующие споры будут разрешены в их пользу с последующим признанием их Требованиям в качестве Урегулированных требований.

Банк будет стремиться к достижению договоренности с Кредиторами, владеющими Спорными требованиями, наискорейшим образом по представлению ими Форм Требования. Однако, если подобная договоренность не будет достигнута до истечения Срока рассмотрения требования, Банк направит спорный вопрос на рассмотрение Независимого арбитра в качестве Спорного требования. Более подробно см. раздел, озаглавленный “*Информация для Конкурсных кредиторов – Возникновение права на получение распределяемых денежных средств, Новых Облигаций и/или Акции – Рассмотрение Требованиям*” ниже.

Банк рассмотрит все Формы Требования, представленные до Даты представления Требованиям с целью выявления возможности считать соответствующие Требования Урегулированными по состоянию на Дату представления Требованиям, а при условии, что соответствующие Формы Требования были представлены до наступления Даты представления Требованиям – на предмет возможности участия этих Требованиям в Опциях.

### ***Рассмотрение Требованиям***

Требования Держателей Еврооблигаций будут установлены по состоянию на Дату регистрации, исходя из записей в Реестре Еврооблигаций и информации, хранящейся в Клиринговых системах. Установленные таким образом Требования Держателей Еврооблигаций будут автоматически считаться Урегулированными требованиями.

От Кредиторов по торговому финансированию потребуются указать в соответствующих Формах требования, что им принадлежит Задолженность по торговому финансированию. Каждое из Требованиям, претендующих на отнесение к категории Задолженности по торговому финансированию, будет, вместе с иной предоставленной Банком необходимой документацией, рассмотрено Арбитром по торговому финансированию. Требования, отнесенные Арбитром по торговому финансированию к категории Задолженности по торговому финансированию, будут реструктурироваться в соответствии с пунктом 4.8 Плана Реструктуризации. За исключением споров, возникающих по поводу непогашенных сумм, которые будут разрешаться в порядке, предусмотренном пунктами Плана Реструктуризации с 4.10 по 4.12,

Требования, отнесенные к категории Задолженности по торговому финансированию, на рассмотрение Независимого арбитра передаваться не будут. В данном случае, Арбитр по торговому финансированию выступает в качестве эксперта, но не арбитра и не консультанта по правовым вопросам. Любое решение Арбитра по торговому финансированию является окончательным и обязательным к исполнению Банком и соответствующим Кредитором.

Банк вправе полностью или частично признать или отклонить то или иное Требование того или иного Кредитора в связи с Планом Реструктуризации. В случае отклонения Требования Банк сообщает об этом соответствующему Кредитору (если тот не намерен добиваться отнесения своих Требований к категории Задолженности по торговому финансированию) с указанием причин наискорейшим по возможности образом после получения соответствующей Формы Требования.

Банк будет стремиться к достижению договоренности с Кредиторами, владеющими Спорными требованиями, наискорейшим образом по представлению ими Форм Требования. Однако, если подобная договоренность не будет достигнута до истечения Срока рассмотрения Требования, Банк направит спорный вопрос на рассмотрение Независимого арбитра в качестве Спорного требования.

Соответствующий Кредитор получит уведомление о признании его Требования Спорным требованием. Независимый арбитр рассмотрит все представленные документы и направит Кредитору уведомление о необходимости представить дополнительные документы или явиться к Независимому арбитру лично.

Если в течение семи (7) дней с момента запроса о предоставлении дополнительной информации включительно никакой запрашиваемой информации предоставлено не будет, либо, если соответствующий Кредитор не явится в ответ на требование об этом, Независимый арбитр примет решение по собственному усмотрению, основываясь на имеющейся у него информации, а соответствующее Спорное требование будет признано Урегулированным требованием на условиях принятого им таким образом решения.

Независимый арбитр обязуется приложить все усилия к тому, чтобы письменно уведомить заинтересованного Кредитора о своем решении не позднее двадцати восьми (28) дней с даты передачи соответствующего Спорного требования на его рассмотрение Банком. В упомянутом решении Независимого арбитра должна быть указана сумма отклоненного Спорного требования (при наличии такового) и сумма допущенного Урегулированного требования (также при наличии такового).

В рамках действующего законодательства, решение Независимого арбитра по данному вопросу является окончательным и обязательным для исполнения Банком и соответствующим Кредитором. Кроме того, Независимый арбитр вправе отдать по собственному усмотрению распоряжения касательно затрат, связанных с рассмотрением соответствующего Требования.

Процедура выбора Независимого арбитра, порядок его деятельности, а также выплата ему вознаграждения и компенсация ему расходов и затрат, освещаются в Плане Реструктуризации.

#### ***Порядок определения объема Прав на получение***

Для целей распределения суммой Требования считается непогашенная его сумма. Объем Права Конкурсного кредитора на получение в связи с каждым из принадлежащих ему Требований определяется как произведение соответствующей непогашенной суммы на Курс пересчета согласно отнесению к Гарантированному распределению или одной из Опций и с учетом Порядка Распределения и перераспределения Требований.

Подробно о порядке определения объема Прав на получение см. Дополнение 3 “*Порядок определения объема Прав на получение*” к Приложению 1 “*План Реструктуризации*”.

#### ***Распределение денежных средств, Новых Облигаций и/или Акций Конкурсным кредиторам***

##### ***Распределение Новых Облигаций и Акций***

Новые Облигации и Акции будут выпущены в пользу Конкурсных кредиторов (за исключением Самрук-Казыны и кроме как в отношении Задолженности по торговому финансированию) согласно Порядку Распределения и перераспределения Требований.

В отношении Урегулированных требований Агент по распределению или, в зависимости от обстоятельств, Банк переведут или санкционируют перевод необходимого числа Новых Облигаций и Акций на Существующий счет, Указанный счет или Локальный счет, указанный в Форме выбора Опции.

## *Указание о продаже Новых Облигаций и Акций*

Если по какой бы то ни было причине Конкурсный кредитор не желает или не может являться Держателем Новых Облигаций и Акций, право на получение которых у него возникло, он вправе поручить Агенту по распределению или, в зависимости от обстоятельств, Банку продать собственное Право на получение, передав ему Чистую выручку от продажи. Цена, условия, сроки и порядок подобной продажи определяются Банком исключительно по собственному усмотрению, либо по усмотрению агента, нанятого Банком для осуществления упомянутой продажи (включая Агента по распределению). При этом ни Банк, ни Координационный комитет кредиторов, ни кто бы то ни было из их консультантов или лиц, действующих от имени любого из них, не несет каких бы то ни было Обязательств в отношении убытков или утверждаемых убытков, понесенных в результате подобной продажи, равно как и неспособности найти покупателя для соответствующих Новых Облигаций и Акций в какой бы то ни было их части.

### *Порядок передачи Новых Облигаций и Акций Конкурсным кредиторам в некоторых юрисдикциях*

Новые Облигации и Акции не будут распределяться Конкурсным кредиторам в юрисдикциях, на территории которых подобное распределение может быть запрещено или оказаться чрезмерно обременительным. Вместо этого подобные Кредиторы получат Право на получение Чистой выручки от продажи Новых Облигаций и Акций, Правом на получение которых они обладали бы в противном случае. Платежи в пользу подобных лиц производятся в Долларах США.

Если адрес, сообщенный Конкурсным кредитором или Назначенным им получателем в Форме выбора Опции, находится на территории той или иной юрисдикции, где:

- (i) передача Новых Облигаций и Акций подобному Конкурсному кредитору или Назначенному им получателю в соответствии с Планом реструктуризации может быть, по мнению Банка, запрещена тем или иным применимым законодательным актом; либо
- (ii) упомянутая передача может быть запрещена иначе, чем при соблюдении требований и условий, являющихся, по мнению Агента по распределению или Банка, необоснованно обременительными;

Агент по распределению (при наличии указаний на то Банка) или Банк должны продать или организовать продажу упомянутых Новых Облигаций и Акций с последующей выплатой Чистой выручки от их продажи Конкурсному кредитору или, в зависимости от обстоятельств, Назначенному им получателю, в целях полного осуществления прав Конкурсного кредитора, предусмотренных Планом Реструктуризации.

В соответствии с более подробными условиями Плана Реструктуризации, ни Агент по распределению, ни Банк, ни Координационный комитет кредиторов, ни кто бы то ни было из их консультантов и прочих лиц, действующих от имени кого-либо из них, не несет Обязательств в отношении убытков или утверждаемых убытков, понесенных в результате подобной продажи, равно как и неспособности найти покупателя для соответствующих Новых Облигаций и Акций в какой бы то ни было их части.

### *Распределение денежных средств*

Выплата денежных средств по Опции 1 и Опции 1А будет производиться безналичным переводом на счет, реквизиты которого будут указаны соответствующим Конкурсным кредитором в Форме выбора Опции.

## **9. Утверждение АФН и Судом**

В случае утверждения Плана Реструктуризации Собранием Конкурсных кредиторов, Банк обязуется представить утвержденный План на рассмотрение АФН с целью установления соответствия примерному плану реструктуризации и рекапитализации, утвержденному АФН 21 июля 2009 года. Хотя дата рассмотрения Плана Реструктуризации АФН на предмет его одобрения до сих пор не утверждена, ожидается, что она это произойдет в январе 2010 года, после чего Банк сообщит о решении АФН через Службу информации.

Для того, чтобы вступить в действие и стать обязательным для выполнения Банком, Конкурсными кредиторами и Связанными сторонами, План Реструктуризации должен быть утвержден Судом. Вопрос об утверждении будет рассматриваться на слушаниях в Суде после одобрения Плана Реструктуризации на Собрании Конкурсных кредиторов необходимым большинством голосов. Дата упомянутых слушаний, посвященных утверждению Плана Реструктуризации, к настоящему времени не определена, однако

ожидается, что пройдут они в январе 2010 года. Точная дата начала упомянутых слушаний будет объявлена Банком через Службу информации и сайты Банка в интернете по адресу: [www.albinvestorrelations.com](http://www.albinvestorrelations.com) и [www.alb.kz](http://www.alb.kz) не менее, чем за четырнадцать (14) Рабочих дней до их начала. Конкурсные кредиторы и Связанные стороны имеют право присутствовать на упомянутых слушаниях и выступать на них с заявлениями.

**Подробности и предварительные условия вступления Плана Реструктуризации в силу приводятся в Приложении 9 “Предварительные условия вступления Плана Реструктуризации в силу” к настоящему Информационному меморандуму.**

#### **10. Договор об освобождении**

С учетом нижеследующих положений, условия Плана Реструктуризации предусматривают предоставление Банку полномочий по заключению от имени всех Конкурсных кредиторов и Связанных сторон Договора об освобождении. Будучи заключенным, Договор об освобождении освободит на Дату Реструктуризации:

- (i) Банк и его Дочерние компании;
- (ii) правительство Республики Казахстан, НБК, АФН, Самрук-Казыну, а также их соответствующих директоров и должностных лиц;
- (iii) Арбитра по торговому финансированию и Независимого арбитра;
- (iv) всех должностных лиц и директоров Банка и его Дочерних компаний по состоянию на Дату Реструктуризации, либо более узкий круг лиц, определенный Банком впоследствии;
- (v) Координационный комитет кредиторов; а также
- (vi) всех Консультантов и их соответствующих Аффилированных лиц и Дочерние компании;

от всех Требований и любых Обязательств, имеющихся у них по отношению к любому из Конкурсных кредиторов и его правопреемников (равно как и к любым лицам, приобретшим у него права в отношении того или иного Требования после Даты регистрации) и возникающих в связи или по поводу того или иного Требования, осуществления Плана Реструктуризации или самого процесса Реструктуризации, включая, по меньшей мере, любые Обязательства в отношении тех или иных Требований.

Невзирая на какие бы то ни было положения Договора об освобождении, никто не может быть освобожден от Обязательств, возникающих в результате допущенной им преступной халатности, совершенных им актов мошенничества или нарушения им правовых норм.

## ПРЕДСТАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ И ПРОЧЕЙ ИНФОРМАЦИИ

### Финансовая и прочая информация за прошлые периоды

Банку предписано отражать данные учета в бухгалтерских книгах в Тенге согласно соответствующему законодательству и подзаконным нормативным актам Казахстана, в том числе нормативным актам НБК и начиная с 1 января 2004 г. нормативным актам АФН.

Если не указано иное, финансовая информация о деятельности Банка за прошлые периоды, изложенная в настоящем Информационном меморандуме, извлечена без существенной корректировки из Финансовой отчетности, подготовлена в соответствии с МСФО. Делойт ЛЛП (Казахстан), фирма независимых аудиторов (действующая на основании Лицензии № 0000015 Вид МФЮ-2 от 13 сентября 2006 г., выданной Министерством финансов Казахстана), с адресом: Республика Казахстан, 050059, г. Алматы, проспект аАль-Фараби, 36, Алматинский финансовый центр, Здание “Би”, провела проверку Годовой финансовой отчетности Банка. Ее аудиторское заключение приводится на стр. F-71 настоящего Информационного меморандума. Она также исследовала Неаудированную промежуточную финансовую отчетность Банка и представила отчет по обзору, который приводится на стр. F-5 настоящего Информационного меморандума.

В аудиторском отчете Делойт ЛЛП (Казахстан) в отношении Годовой финансовой отчетности выражается квалифицированное заключение в отношении последствий корректировки, связанной с обязательствами по производным ценным бумагам, (Прим. 14 и 15 к Годовой финансовой отчетности) и последствий таких корректировок, если оные существуют, которые могли быть определены как необходимые, если бы Делойт ЛЛП (Казахстан) смогла установить полноту гарантий и залогов (Прим. 30 к Годовой финансовой отчетности). В отчете также выражается квалифицированное заключение в отношении сведений, сообщенных о связанных сторонах, и связанных с ними налоговых последствиях, если таковые существуют (Прим. 1 и 34 к Годовой финансовой отчетности), а также оценки стоимости земельных участков и зданий в составе стоимости активов, охватывающих основные средства и нематериальные активы, остатков провизий на переоценку и амортизационных расходов, связанных с земельными участками и зданиями (Прим. 3 к Годовой финансовой отчетности). Кроме того, аудиторский отчет включает пояснительные параграфы касательно существенной неопределенности относительно сохранения Банка как действующего предприятия и отсутствия соответствующих данных в отношении гарантий и связанных сторон.

В отчете по обзору Делойт ЛЛП (Казахстан) в отношении Неаудированной промежуточной финансовой отчетности выражается квалифицированное заключение в отношении последствий корректировок, связанных с обязательствами по производным ценным бумагам, (Прим. 13 и 14 к Неаудированной промежуточной финансовой отчетности), последствий любых корректировок, связанных с обязательствами по производным ценным бумагам, и последствий таких корректировок, если оные существуют, которые могли быть определены как необходимые, если бы Делойт ЛЛП (Казахстан) смогла убедиться в полноте гарантий и залогов (Прим. 25 к Неаудированной промежуточной финансовой отчетности). В отчете также выражается квалифицированное заключение в отношении сведений, сообщенных о связанных сторонах, и связанных с ними налоговых последствиях, если таковые существуют (Прим. 1 и 29 к Неаудированной промежуточной финансовой отчетности), а также оценки стоимости земельных участков и зданий в составе стоимости активов, охватывающих основные средства и нематериальные активы, остатков провизий на переоценку и амортизационных расходов, связанных с земельными участками и зданиями (Прим. 3 к Неаудированной промежуточной финансовой отчетности). Кроме того, отчет об исследовании включает пояснительные параграфы касательно существенной неопределенности относительно сохранения Банка в виде действующего предприятия и отсутствия соответствующих данных в отношении гарантий и связанных сторон.

Некоторые провизии, рассматриваемые в настоящем Меморандуме и отраженные в Годовой финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2008 г. и за год, окончившийся в эту дату, были созданы с учетом обстоятельств, существовавших в течение вышеуказанного периода, которые были обнаружены новым руководством Банка только в течение 2009 г. и поэтому не были отражены в провизиях, рассчитанных и первоначально представленных в АФН бывшим руководством Банка.

По правилам МСФО компания может корректировать свою финансовую отчетность для принятия в расчет событий, которые произошли после окончания отчетного периода, но которые отражают обстоятельства, существовавшие в течение данного отчетного периода. Такие события включают, например: (i) получение информации после истечения отчетного периода, которая свидетельствует, что обесценение актива произошло на конец отчетного периода или что требуется корректировка ранее отраженного убытка от обесценения этого актива, и (ii) обнаружение обмана или ошибки, которые свидетельствуют о неверности финансовой отчетности.

В процессе внутренней экспертизы, начатой новым руководством Банка в феврале 2009 г., были обнаружены не отраженные в отчетности гарантии, обеспеченные Казначейскими обязательствами США, и стали очевидны необходимые корректировки провизий на покрытие убытков по кредитам в свете более консервативной политики по управлению рисками, проводимой новым руководством. Вследствие этого Банк отразил в Годовой финансовой отчетности на 31 декабря 2008 г. и за год, окончившийся в эту дату, провизии в отношении гарантий, обеспеченных Казначейскими обязательствами США, и дополнительные провизии на покрытие убытков по кредитам. См. разделы *“Факторы риска – Риски, связанные с банком – Слабые стороны внутреннего контроля стали очевидны в ходе нескольких сделок в прошлом, и другие необычные сделки могут быть обнаружены в будущем”*, *“Обсуждение и анализ результатов деятельности и финансового состояния руководством – Факторы, влияющие на результаты деятельности Банка — Сделки с Казначейскими обязательствами США”*, *“Обсуждение и анализ результатов деятельности и финансового состояния руководством – Факторы, влияющие на результаты деятельности Банка – Провизии на покрытие потерь по кредитам, “Избранная статистическая и прочая информация – Принципы и процедуры кредитования – Принципы создания провизий и списания”* и *Избранная статистическая и прочая информация – Финансирование – Казначейские операции и сделки с Казначейскими обязательствами США”*.

Принимая во внимание недостатки системы внутреннего контроля, которые ранее существовали в Банке, Конкурсным кредиторам рекомендуется оценивать финансовую информацию, представленную в настоящем Информационном меморандуме, с осторожностью. См. разделы *“Риски, связанные с банком – Слабые стороны внутреннего контроля стали очевидны в ходе нескольких сделок в прошлом, и другие необычные сделки могут быть обнаружены в будущем”*.

Некоторая информация, представленная в настоящем Информационном меморандуме, подготовлена на основе Адаптированных МСФО. “Адаптированные МСФО” означает Международные стандарты финансовой отчетности, адаптированные для отражения требований АФН к подготовке финансовой отчетности для целей регулирования. Такая адаптированная информация не проверялась аудиторами и не может напрямую сравниваться с информацией, представленной в соответствии с МСФО. См. *“Обсуждение и анализ результатов деятельности и финансового состояния руководством – Факторы, влияющие на результаты деятельности Банка – Провизии на покрытие потерь по кредитам”*, *“Обсуждение и анализ результатов деятельности и финансового состояния руководством – Достаточность капитала”*, *“Избранная статистическая и прочая информация – Принципы и процедуры кредитования – Контроль за портфелем”*, *“Избранная статистическая и прочая информация – Принципы и процедуры кредитования – Принципы создания провизий и списания”* и *“Избранная статистическая и прочая информация – Принципы и процедуры кредитования – Предельный срок погашения”*.

При принятии инвестиционного решения Конкурсным кредитору должны полагаться на свое собственное исследование состояния Банка, условий Реструктуризации и финансовой информации, включенной в настоящий Информационный меморандум, а также проконсультироваться со своими собственными профессиональными консультантами для понимания различий между МСФО, Адаптированными МСФО и US GAAP и того, каким образом эти различия могли повлиять на финансовую информацию, представленную в настоящем Информационном меморандуме.

### **Примерная финансовая отчетность**

Финансовая информация, приводимая в настоящем Информационном меморандуме, также включает Примерную финансовую отчетность. Примерная финансовая отчетность была подготовлена Банком на основе Адаптированных МСФО и МСФО для отражения последствий Реструктуризации, если бы она была завершена 30 июня 2009 г., и основана на данных, извлеченных из Неаудированной промежуточной финансовой отчетности и счетов управленческого учета, подготовленных на основе Адаптированных МСФО. Примерная финансовая отчетность не проверялась аудиторами и представлена только для целей пояснения. Правление Банка полагает, что Примерная финансовая отчетность может быть полезна Конкурсным кредиторам для оценки и понимания Реструктуризации и выбора Опций.

Примерная финансовая отчетность основана на некоторых предположениях и корректировках, которые, по мнению руководства Банка, являются разумными и необходимыми для объективного представления такой отчетности. Предположения и корректировки основаны на предварительном анализе состояния Банка и на информации, которая доступна в настоящее время. Несмотря на то, что Банк приложил разумные усилия для того, чтобы обеспечить верность, точность и полноту Примерной финансовой отчетности на дату настоящего Информационного меморандума, не предоставляется никакого заверения и гарантии (прямой или подразумеваемой) в отношении надежности, точности или полноты Примерной финансовой отчетности.

Примерная финансовая отчетность не отражает потенциальные негативные последствия некоторых неблагоприятных обстоятельств, возникших с 30 июня 2009 г, таких как создание дополнительных провизий на покрытие убытков по кредитам и дополнительные операционные убытки вследствие продолжающегося ухудшения финансового состояния Банка и нестабильности, которая усугубляется продолжающимся реструктуризационным процессом. См. *“Факторы риска – Риски, связанные с Реструктуризацией – Провизии на покрытие убытков по кредитам значительно увеличились с 30 июня 2009 г., и, несмотря на принимаемые меры по сокращению уровней резервирования, если эти меры не принесут успеха, Реструктуризация Банка, возможно, не будет завершена”*.

Конкурсным кредиторам необходимо учесть, что примерная финансовая отчетность по определению не может приниматься в расчет и что Примерная финансовая отчетность не обязательно отражает, как были бы представлены сводные данные по капитализации, балансу или достаточности капитала Банка по состоянию на 30 июня 2009 г., если бы Реструктуризация фактически была осуществлена в эту дату, и не обязательно отражает любые сводные данные по капитализации, балансу или данные по достаточности капитала Банка на любую будущую дату. Примерную финансовую отчетность, не проверенную аудиторами, следует изучать в сочетании с Финансовой отчетностью включенной в тот ли иной раздел настоящего Информационного меморандума. См. *“Факторы риска – Риски, связанные с Реструктуризацией – Примерная финансовая отчетность, возможно, не отражает финансовое состояние Банка, которое существовало, если бы Реструктуризация фактически была завершена 30 июня 2009 г.”*

### **Валютные пересчеты**

Исключительно для удобства читателя, в настоящем Информационном меморандуме приводятся некоторые Неаудированные суммы, пересчитанные из Тенге в Доллары США по указанным курсам. Если не указано иное, любые балансовые статьи, выраженные в Долларах США, пересчитаны из Тенге по применимому обменному курсу в дату данного балансового отчета (или, если такой курс не был установлен в эту дату, в ближайшую предшествующую ей дату) и любые показатели отчета о прибылях и убытках, указанные в Долларах США, пересчитаны из Тенге в Доллары США по среднему обменному курсу, применимому к периоду, к которому относятся показатели данного отчета о прибылях и убытках, причем в каждом вышеперечисленном случае эти данные рассчитаны в соответствии с официальными валютными курсами Доллара США на КФБ, опубликованными НБК. Дополнительная информация содержится в разделе *“Валютный курс и валютное регулирование”*.

Банк пересчитал сводные показатели отчета о прибылях и убытках и балансового отчета за шестимесячный период, окончившийся 30 июня 2009 г., и за год, окончившийся 31 декабря 2008 г., в Доллары США соответственно по курсу 1,00 Долл.США = 150,43 Тенге и 1,00 Долл.США = 120,79 Тенге. См. *“Валютный курс и валютное регулирование”*. На 4 ноября 2009 г. (наиболее поздняя имеющая практическое значение дата, предшествующая дате настоящего Информационного меморандума) официальный курс обмена Тенге на Доллары США, опубликованный НБК, составлял 150,85 Тенге = 1,00 Долл.США.

Не делается никакого заявления, что суммы в Тенге или в Долларах США, указанные в настоящем Информационном меморандуме, могли бы быть конвертированы в Доллары США или Тенге, в зависимости от обстоятельств, по какому-либо конкретному курсу или конвертированы вообще.

Некоторые показатели, отраженные в настоящем Информационном меморандуме, скорректированы посредством округления; в связи с этим цифры, указанные как итоговые показатели в некоторых таблицах, могут не отражать сумму показателей, стоящих перед ними.

## Статистическая информация и информация о состоянии рынка

Некоторая статистическая информация и информация о состоянии рынка, которая представлена в разделах “Факторы риска”, “Банк” и “Обсуждение и анализ результатов деятельности и финансового состояния руководством”, “Избранная статистическая и прочая информация” и “Обзор банковской отрасли Казахстана” настоящего Информационного меморандума по таким темам, как конкуренты Банка, банковская отрасль Казахстана, общее состояние экономики Казахстана, а также по другим связанным вопросам, отражает предположения Банка на основе информации и официальных данных АФН, НБК, НСА и других внешних источников. Банк в точности воспроизвел эти данные и информацию и, насколько Банк осведомлен и может установить исходя из информации, опубликованной такими внешними источниками, не остались не освещенными никакие факты, в силу которых эта воспроизведенная информация стала бы неточной или вводящей в заблуждение. Банк принял эту информацию как достоверную, не проводя самостоятельного исследования. Конкурсным кредиторам необходимо принять во внимание, что некоторые оценки, произведенные Банком, основаны на такой информации из внешних источников. Конкурсным кредиторам рекомендуется учитывать эти данные с осторожностью. Кроме того, некоторая информация, содержащаяся в настоящем Информационном меморандуме, почерпнута из официальных данных АФН, НБК и НСА. Официальные данные, опубликованные государственными или областными учреждениями Казахстана, являются в значительной степени менее полными и меньше исследованы, нежели аналогичные данные, публикуемые в более развитых странах. Кроме того, для подготовки официальных статистических данных, в том числе данных АФН, НБК и НСА, могут использоваться принципы, отличающиеся от принципов, используемых в более развитых странах. Вследствие этого любое рассмотрение вопросов, связанных с Казахстаном, в настоящем Информационном меморандуме подвержено неопределенностью по причине опасений в отношении полноты или надежности доступной официальной и публичной информации.

## ЗАЯВЛЕНИЯ ОТНОСИТЕЛЬНО БУДУЩЕГО СОСТОЯНИЯ

Некоторые заявления, содержащиеся в настоящем Информационном меморандуме, могут представлять собой заявления относительно будущего состояния, которые связаны с рядом рисков и неопределенностей. Отличительной чертой таких заявлений относительно будущего состояния является использование таких терминов, прогнозного характера, как “полагает”, “ожидает”, “возможно”, “по предположению”, “намеревается”, “будет”, “продолжит”, “должен”, “был бы”, “претендует”, “приблизительно” или “допускает” или аналогичных словосочетаний или их отрицательных форм или других их вариантов или аналогичных терминов. Эти заявления относительно будущего состояния охватывают все вопросы, которые не являются фактами, относящимся к прошлым периодам. Они неоднократно встречаются по всему тексту настоящего Информационного меморандума и включают заявления касательно намерений, сведений и текущих предположений Банка в отношении, кроме прочего, результатов деятельности, финансового состояния, ликвидности, перспектив, роста, направлений стратегии Банка и отрасли, в которой он ведет деятельность. В силу своего характера заявления относительно будущего состояния подразумевают наличие рисков и неопределенности, поскольку они связаны с событиями и зависят от обстоятельств, которые могут произойти или не произойти в будущем.

Конкурсные кредиторы должны принять к сведению, что заявления относительно будущего состояния не являются гарантией будущих результатов, и что фактические результаты деятельности, финансовое состояние и ликвидность Банка, а также развитие отрасли, в которой он ведет деятельность, могут существенным образом отличаться от предположений, которые содержатся или к которым подводят заявления относительно будущего состояния, содержащиеся в настоящем Информационном меморандуме. Кроме того, даже если результаты деятельности, финансовое состояние и ликвидность Банка, а также развитие отрасли, в которой он ведет деятельность, соответствуют заявлениям относительно будущего состояния, содержащимся в настоящем Информационном меморандуме, эти результаты или обстоятельства могут не отражать результаты или обстоятельства последующих периодов. Важными факторами, которые могут повлечь эти различия, являются, кроме прочего:

- способность Банка успешно реструктурировать свою задолженность;
- стабильность банковской отрасли в Казахстане;
- состояние коммерческой деятельности Банка, связанной с обслуживанием физических лиц, корпоративных клиентов и МСП;
- качество и стабильность его депозитной базы;
- будущие убытки по кредитам, которые Банк может понести;
- предположения в отношении результатов проектов, осуществляемых для повышения эффективности затрат и для увеличения ликвидности и доходов; и
- оценки и финансовые целевые показатели увеличения и диверсификации состава кредитного портфеля Банка, а также его качество.

Факторы, могущие привести к существенной разнице между фактическими результатами и предположениями Банка, сформулированы в заявлениях предупреждающего характера, содержащихся в настоящем Информационном меморандуме, и включают, кроме прочего, следующее:

- общие экономические и коммерческие условия;
- последствия общемирового финансового кризиса и международная экономическая ситуация;
- уровень спроса на услуги Банка;
- отток депозитов;
- факторы конкуренции в отраслях, в которых ведут деятельность Банк и его клиенты;
- изменения в подзаконных нормативных актах Правительства и в политике Правительства или Самрук-Казыны в отношении поддержки банковской отрасли в Казахстане;
- распределение по срокам, последствия и другие факторы неопределенности не внесенных в учет гарантий и залогов, если оные существуют;
- распределение по срокам, последствия и другие факторы неопределенности необнаруженных сделок со связанными сторонами, если оные существуют;
- изменения в требованиях по налогообложению, включая изменения налоговых ставок, введение новых налоговых законов и пересмотр толкования налогового законодательства;
- результаты судебного или арбитражного спора;

- колебания процентных ставок и другие меняющиеся условия на фондовых рынках;
- колебания обменных курсов валют;
- изменения экономического и политического характера на международных рынках, включая изменения, вносимые государственными органами;
- военные действия и ограничения возможности перевода капитала через границы; и
- последствия оценки производных инструментов, имущества и оборудования.

В разделах настоящего Информационного меморандума, озаглавленных “*Факторы риска*”, “*Обсуждение и анализ результатов деятельности и финансового состояния руководством*”, “*Банк*” и “*Избранная статистическая и прочая информация*”, содержится более полное рассмотрение факторов, которые могут сказаться на будущих результатах Банка и на отрасли, в которой он ведет свою деятельность. Принимая во внимание эти риски, факторы неопределенности и предположения, заявления относительно будущего состояния, содержащиеся в настоящем Информационном меморандуме, возможно, не осуществляются.

Банк не обязан и не берет на себя какое-либо обязательство обновлять или корректировать любое заявление относительно будущего состояния, будь то в результате получения новой информации, будущих событий или иного. Все последующие письменные или устные заявления относительно будущего состояния, источником которых может считаться Банк или лица, действующие от его имени, недвусмысленно надлежит полностью толковать в контексте заявлений предупреждающего характера, упомянутых выше, которые содержатся в том или ином разделе настоящего Информационного меморандума.

## ВАЛЮТНЫЙ КУРС И ВАЛЮТНОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ

### Валютный курс

Валютой Казахстана является Тенге, который был введен в ноябре 1993 г. До 5 апреля 1999 г. НБК поддерживал систему управляемого плавающего валютного курса, при которой курс определялся на основе рыночных факторов и роль НБК в установлении валютного курса сводилась к интервенциям на внутреннем валютном рынке для предотвращения неустойчивости валютного курсов, вызванной кратковременными изменениями предложения и спроса. В апреле 1999 г. НБК и Правительство публично объявили, что НБК прекращает публиковать твердые валютные курсы Тенге и разрешает курсу изменяться свободно и что НБК продолжит интервенции на валютном рынке только в тех случаях, когда необходимо поддержать курс Тенге. Это решение было поддержано международными финансовыми организациями, такими как МВФ. В результате уровень курса Тенге, существовавшего до объявления, упал с 88,00 Тенге за Долл. США приблизительно до 130,00 Тенге за Долл.США к маю 1999 г. В течение последующих трех лет Тенге в целом продолжал обесцениваться в номинальном выражении по отношению к Долл.США, хотя в период с 2002 по 2008 г. он в целом укрепился по отношению к Долл.США в результате поступлений от экспорта нефти, сельскохозяйственной продукции и других товаров. 4 февраля 2009 г. НБК сократил уровень своей поддержки курса обмена Тенге на Доллары США с 117 Тенге – 123 Тенге за 1 Долл.США до 150 Тенге за 1 Долл.США (+/- 3 процента). Это снижение курса валюты было вызвано отчасти недавно осложнившимся состоянием платежного баланса Казахстана в результате падения цен на сырьевые товары (в частности, на нефть и газ) на международных рынках и было применено для предотвращения существенного снижения его золотовалютных резервов. Его целью было также повышение конкурентоспособности экспорта.

В таблице ниже приведены некоторые существовавшие на конец определенных месяцев высшие, средние и низшие значения официального курса обмена Тенге на Доллар США, опубликованные НБК:

Окончание периода	На конец периода	Высшее	Среднее <sup>(1)</sup>	Низшее
31 декабря 2002 г. ....	155,60	155,60	153,28	150,60
31 декабря 2003 г. ....	144,22	155,89	149,52	143,66
31 декабря 2004 г. ....	130,00	143,33	136,05	130,00
31 декабря 2005 г. ....	133,77	136,12	132,86	129,83
31 декабря 2006 г. ....	127,00	133,85	126,10	117,25
31 декабря 2007 г. ....	120,30	127,00	122,56	118,79
31 декабря 2008 г. ....	120,77	120,87	120,29	119,48
31 января 2009 г. ....	121,47	121,71	121,21	120,79
28 февраля 2009 г. ....	150,43	150,43	145,20	121,47
31 марта 2009 г. ....	151,08	151,40	150,75	150,25
30 апреля 2009 г. ....	150,64	151,08	150,69	150,15
31 мая 2009 г. ....	150,44	150,68	150,37	149,82
30 июня 2009 г. ....	150,43	150,54	150,34	150,13
31 июля 2009 г. ....	150,71	150,86	150,61	150,33
31 августа 2009 г. ....	150,80	150,88	150,78	150,68
30 сентября 2009 г. ....	150,95	150,95	150,87	150,71
31 октября 2009 г. ....	150,74	150,99	150,79	150,64

Прим.:

(1) Средневзвешенный курс, опубликованный НБК за каждый соответствующий месяц, в течение соответствующего периода.

4 ноября 2009 г. (наиболее поздняя имеющая практическое значение дата, предшествующая дате настоящего Информационного меморандума) официальный курс обмена Тенге на Доллары США, опубликованный НБК, составлял 150,85 Тенге за 1,00 Долл.США.

Вышеуказанные курсы могут отличаться от фактических курсов, использованных при подготовке Финансовых отчетов и других финансовых сведений, отраженных в настоящем Информационном меморандуме. Включение этих обменных курсов не выражает предположение, что суммы в Тенге фактически отражают эти суммы в Долларах или что эти суммы могли бы быть конвертированы в Долл.США по какому-либо конкретному курсу или конвертированы вообще.

## Валютное регулирование

Казахстан принял условия параграфов 2, 3 и 4 Статьи VIII Устава МВФ и, как следствие, выразил согласие не вводить и не повышать любые ограничения на валютные курсы, не вводить и не изменять любую практику множественных валютных курсов, не заключать любых двусторонних договоров в отношении Статьи VIII и не налагать любые ограничения на импорт. В соответствии со Статьей VIII, новый закон о валютном регулировании был принят в 1996 г. Согласно этому закону, все операции по текущим счетам, включая перевод дивидендов, процентов и другого инвестиционного дохода, могут осуществляться без ограничения. Лицензированию или регистрации в НБК подлежат лишь определенные операции по счетам притока и оттока капитала. Приток капитала регистрируется и контролируется только для целей статистического учета и не подлежит ограничению.

Вслед за притоком Долларов США в Казахстан в результате, кроме прочих причин, растущих цен на нефть, в Казахстане в период с 2002 по 2004 гг. был принят ряд мер, направленных на либерализацию режима валютного регулирования. Закон о валютном регулировании и валютном контроле и сопутствующие подзаконные нормативные акты вступили в силу к концу 2005 г., что явилось значимым промежуточным этапом на пути к либерализации валютных операций, расширению экспорта капитала и ликвидации двойного контроля в Казахстане. Кроме прочего, новые правила валютного контроля в существенной степени расширили категории казахстанских инвесторов, которые могут инвестировать за рубеж, и ослабили требования в отношении международного финансирования в Казахстане.

С 1 января 2007 г., когда вступили в силу некоторые положения закона о валютном регулировании и валютном контроле, отпала необходимость в получении лицензии НБК на любые сделки с иностранной валютой, в том числе на открытие резидентами Казахстана счетов в иностранных банках. Кроме того, с 1 января 2007 г. для большинства сделок с иностранной валютой требуется лишь подача уведомления в НБК, и большинство таких сделок вообще не подлежат валютному регулированию. Регистрировать в НБК надлежит только сделки по финансовым кредитам (которые заключаются с местным контрагентом, не являющимся банком), прямые инвестиции и некоторые другие операции по счетам движения капитала. Что касается большей части оффшорных операций банков Казахстана, то они обязаны лишь уведомлять НБК о существовании таких операций.

## ИСПОЛНЕНИЕ РЕШЕНИЙ ИНОСТРАННЫХ СУДОВ

Банк является акционерным обществом, созданным в соответствии с законодательством Республики Казахстан, и основным местом ведения всех его операций является Республика Казахстан. Большинство его директоров и руководящих работников постоянно проживает в Казахстане, и практически все активы Банка и этих лиц находятся в основном за пределами Соединенных Штатов. Вследствие этого, Конкурсные кредиторы, возможно, не смогут подать процессуальное извещение в пределах Соединенных Штатов Банку или этим лицам или обеспечить исполнение против них решений федеральных судов или судов штатов США, включая судебные решения, основанные на гражданско-правовой ответственности по законодательству по ценным бумагам Соединенных Штатов или любого штата или территории в пределах Соединенных Штатов.

Новые Облигации (кроме Новых Облигаций, погашаемых по номиналу в Тенге), Договоры о доверительном управлении, касательно Новых Облигаций и договор об услугах платежного агента будет регулироваться правом Англии и предусматривать, что любые претензии, споры или разногласия касательно их существования, прекращения действия или действительности или любые не установленные договором обязательства, возникающие из вышеперечисленных документов или в связи с ними, передаются на рассмотрение и окончательно урегулируются в арбитраже в соответствии с регламентом Лондонского международного арбитражного суда. Доверительный управляющий и соответствующие агенты имеют право выбрать в качестве места рассмотрения таких споров суды Англии.

Хотя Казахстан является участником Нью-Йоркской конвенции о признании и приведении в исполнение иностранных арбитражных решений, его суды не примут к исполнению любое судебное решение, вынесенное в суде, учрежденном в другой стране, а не в Казахстане, если между данной страной и Казахстаном не имеется действующего договора, предусматривающего взаимное приведение в исполнение судебных решений, а если такой договор существует, приведение его в исполнение будет осуществляться только в соответствии с его условиями. В настоящее время такого действующего договора между Казахстаном и Великобританией или между Казахстаном и Соединенными Штатами не существует.

## ФАКТОРЫ РИСКА

*Помимо прочей информации, содержащейся в настоящем Информационном меморандуме, Конкурсные кредиторы должны тщательно рассмотреть ниже следующие факторы риска при ознакомлении с Планом Реструктуризации и выборе Опций. Риски и факторы неопределенности, описанные ниже, являются основными рисками, связанными с Банком, Реструктуризацией, банковской отраслью Казахстана и другими соответствующими обстоятельствами, хотя это не единственные риски, которым подвержен Банк. Дополнительные риски и факторы неопределенности, о которых Банку неизвестно или которые в настоящее время оцениваются Банком как несущественные, также могут неблагоприятным образом сказаться на коммерческой деятельности, финансовом состоянии или результатах деятельности Банка. Если любой из рисков или факторов неопределенности, описанных ниже, реализуется, то, помимо прочего, коммерческая деятельность, финансовое состояние или результаты операций Банка могут быть затронуты существенным и неблагоприятным образом.*

*Последовательность, в которой эти факторы риска описаны, не обязательно отражает вероятность их реализации или масштаб их возможных последствий для коммерческой деятельности, финансового состояния, денежных потоков или результатов деятельности Банка.*

### **Риски, связанные с Банком**

***Любое необеспечение и неподдержание минимальных уровней коэффициента достаточности капитала после Реструктуризации может привести к приостановлению деятельности или ликвидации Банка.***

В настоящее время Банк не соблюдает минимальные уровни коэффициента достаточности капитала, установленные АФН. Согласно Примерной финансовой отчетности, если бы Реструктуризация завершилась к 30 июня 2009 г., ориентировочные коэффициенты К1-1 (отношение Капитала первого уровня к суммарным активам) и К2 (отношение собственного капитала к суммарным активам, взвешенным по риску) Банка, рассчитанные в соответствии с нормативными актами АФН, составили бы на 30 июня 2009 г. соответственно 8,9 процента и 12,8 процента.

После Реструктуризации к Банку будут применяться общие минимальные нормативы в 6,0 процента в отношении коэффициентов К1-1 (отношение Капитала первого уровня к суммарным активам) и К1-2 (отношение Капитала первого уровня к суммарным активам, взвешенным по риску) и 12,0 процента в отношении коэффициента К2 (отношение собственного капитала к суммарным активам, взвешенным по риску). С 1 июля 2011 г. общий минимальный норматив в отношении коэффициента К1-2 (отношение капитала Первого уровня к суммарным активам, взвешенным по риску) составит 9,0 процента.

Кроме того, нормативные акты АФН предписывают банку соблюдать повышенные коэффициенты достаточности капитала, если в составе его акционеров нет физического лица, владеющего не меньше, чем 10,0 процента его акций. Такие нормативы составляют 7,0 процента в отношении коэффициентов К1-1 (отношение Капитала первого уровня к суммарным активам) и К1-2 (отношение Капитала первого уровня к суммарным активам, взвешенным по риску) и 14,0 процента в отношении коэффициента К2 (отношение собственного капитала к суммарным активам, взвешенным по риску). С 1 июля 2011 г. к банку, в составе акционеров которого нет физического лица, владеющего не меньше, чем 10,0 процента его акций, будет применяться минимальный коэффициент К1-2 (отношение Капитала первого уровня к суммарным активам, взвешенным по риску) в размере 10,0 процента.

Возможно, в составе акционеров Банка не будет физического лица, владеющего не меньше, чем 10,0 процента Акции Банка на Дату Реструктуризации. Таким образом, существует вероятность того, что в отношении Банка будут применяться повышенные нормативы достаточности капитала и что такие минимальные нормативы, применимые к Банку после Реструктуризации, составят 7,0 процента в отношении коэффициентов К1-1 (отношение Капитала первого уровня к суммарным активам) и К1-2 (отношение Капитала первого уровня к суммарным активам, взвешенным по риску) и 14,0 процента в отношении коэффициента К2 (отношение собственного капитала к суммарным активам, взвешенным по риску).

По причинам, указанным выше, Банку потребуется больший капитал, нежели раньше, для соответствия нормативам достаточности капитала после Реструктуризации, и невозможно гарантировать, что Банк сможет соблюсти эти нормативы. Несоблюдение Банком нормативов достаточности капитала на Дату Реструктуризации и после нее может повлечь санкции и другие меры со стороны АФН, включая приостановление деятельности или принудительную ликвидацию Банка.

### ***Банк заключил договор с АФН, который ограничивает некоторые виды деятельности Банка.***

28 апреля 2009 г. Банк заключил договор с АФН после того, как он допустил нарушения применимых нормативных требований, включая наличие просроченных обязательств перед вкладчиками и неподдержание предписанного уровня открытой валютной позиции Банка. Согласно Договору с АФН, Банк договорился с АФН:

- разработать и представить АФН план реструктуризации и рекапитализации, согласованный с кредиторами, не позднее 15 июля 2009 г., после того как будет определена степень обесценивания активов и состояние ликвидности Банка;
- создать дополнительные провизии на покрытие убытков по кредитам на общую сумму в 30 000 млн. Тенге к 6 июля 2009 г.;
- не проводить любые рекламные кампании для привлечения частных вкладчиков и не принимать депозиты от частных вкладчиков на сумму более 5 млн. Тенге или ее эквивалента в любой другой валюте; и
- представлять ежемесячные отчеты в АФН о ходе осуществления мер, предписанных договором.

10 июля 2009 г. в договор были внесены изменения и АФН подтвердило, что оно разрешит Банку сохранить свою банковскую лицензию в силе и не будет применять любое из положений Статей 46, 47 и 47-1 Закона о банковской деятельности до 30 октября 2009 г. Меры, которые АФН может применить к банкам по Статьям 46, 47 и 47-1 Закона о банковской деятельности, рассматриваются в разделе *“Обзор банковской отрасли в Казахстане – Меры обязательного характера, применяемые АФН по Закону о банковской деятельности”*. В настоящее время Банк проводит переговоры с АФН в отношении конечного срока, установленного на 30 октября 2009 г., и дальнейших действий.

Договор с АФН сохраняет силу до тех пор, пока не будут выполнены все условия плана реструктуризации, согласованные с АФН.

В соответствии с Договором с АФН, Банк прекратил проведение своих рекламных кампаний по привлечению вкладчиков, прием депозитов от частных вкладчиков на сумму более 5 млн. Тенге и представил в АФН ориентировочный план реструктуризации и рекапитализации 14 июля 2009 г. Банк также создал предписанные провизии на покрытие убытков по кредитам на общую сумму 368 155 млн. Тенге (на основе Адаптированных МСФО) в течение шестимесячного периода, окончившегося 30 июня 2009 г. Банк ежемесячно докладывает АФН о ходе осуществления мер, предписанных по Договору с АФН.

Кроме того, если Банк не будет соблюдать свои обязательства по Договору с АФН и другие нормативные требования, к нему могут быть применимы санкции и другие меры, применяемые АФН, включая приостановление деятельности или принудительную ликвидацию Банка. См. *“Обзор банковской отрасли в Казахстане – Реформы для обеспечения финансовой стабильности и реструктуризации”* и *“Обзор банковской отрасли в Казахстане – Меры обязательного характера, применяемые АФН по Закону о банковской деятельности”*.

***Банк будет контролироваться Самрук-Казыной, государственным фондом национального благосостояния, интересы которого могут не совпадать с интересами Банка или Конкурсных кредиторов.***

Как мажоритарный акционер Банка, которому после Реструктуризации будет принадлежать 67,0 процента акционерного капитала Банка, Самрук-Казына сможет выдвигать две трети кандидатов в члены Совета директоров и определять результаты корпоративных сделок и решения других вопросов, выносимых на утверждение акционерам Банка. Банк в настоящее время разрабатывает Новый Устав, в котором будут отражены изменения в составе Совета директоров, в перечне вопросов, решение которых подлежит одобрению, и требованиях к кворуму, необходимому для принятия решений. См. *“Руководство и корпоративное управление – Руководство и корпоративное управление после Реструктуризации – Новый кодекс корпоративного управления”* и *“Руководство и корпоративное управление – Руководство и корпоративное управление после Реструктуризации – Новый Устав”*. Интересы Самрук-Казыны, как государственного фонда национального благосостояния, созданного с целью поддержания и диверсификации экономики Казахстана, могут вступать в противоречие с интересами других акционеров Банка или Конкурсных кредиторов, и невозможно гарантировать, что Самрук-Казына будет влиять на деятельность Банка таким образом, чтобы в максимальной степени соблюсти интересы Банка, его акционеров и Кредиторов. Кроме того, пребывание под контролем Правительства может замедлить процесс принятия решений в Банке и может подвергнуть Банк риску бюрократического и неэффективного управления, которым обычно характеризуются компании, контролируемые государством. Кроме того, поскольку Самрук-Казына контролируется Правительством, существует риск, что любая смена

руководства Казахстана может повлечь также изменение политики Самрук-Казыны, и эта новая политика может вступить в противоречие с интересами Банка, его акционеров и Конкурсных кредиторов. Описание состава нынешних акционеров Банка и их предполагаемый состав после Реструктуризации приводится в разделе “*Основные акционеры*”.

***Самрук-Казына может потребовать досрочного возврата денежных средств, выделенных Банку по Программам государственного финансирования, если Банк нарушит условия использования денежных средств.***

Самрук-Казына выделил Банку значительные средства по Программам государственного финансирования, включая 28 100 млн. Тенге по Программе государственного финансирования МСП (которые использованы полностью, кроме 3 747 млн. Тенге, которые были возвращены Самрук-Казыне в 2007 г.) и 1 000 млн. Тенге по Программе государственного финансирования студенческих займов (из которых на 30 июня 2009 г. использовано 36 млн. Тенге).

По условиям Программы государственного финансирования МСП, Самрук-Казына имеет право потребовать досрочного возврата денежных средств, выделенных Банку, если: (i) Банк не выплачивает долг или проценты в установленный срок; (ii) Банк не использует поступления в соответствии с их заявленным назначением; (iii) кредитный рейтинг Банка понижается Fitch, S&P или Moody’s на два или три деления шкалы кредитных рейтингов; (iv) Банк нарушает пруденциальные нормы АФН два месяца подряд или приостанавливается действие его лицензии; (v) более 10,0 процента Простых акций в Банке проданы или переданы, если такая передача отрицательно сказывается на финансовом состоянии Банка; или (vi) Банк сообщает в отчетности об отрицательных финансовых результатах за два квартала подряд. Банк нарушил нарушивший пруденциальные нормы АФН два месяца подряд в мае и июне 2009 г. и каждый последующий месяц. На дату настоящего Информационного меморандума агентством Fitch ему присвоен долгосрочный рейтинг дефолта эмитента “RD”. Несмотря на то, что Самрук-Казына еще не осуществил свое право требования досрочного возврата, оно не предоставила Банку официального освобождения от ответственности за нарушение, и, таким образом, существует риск, что Самрук-Казына может потребовать досрочного возврата в любое время.

По условиям Программы государственного финансирования студенческих займов Самрук-Казына имеет право в одностороннем порядке расторгнуть кредитный договор в любое время и потребовать возврата. Хотя Самрук-Казына до сих пор не давал повода предположить, что оно намерен воспользоваться этим правом на расторжение, невозможно гарантировать, что оно не потребует досрочного возврата в дальнейшем.

Любое требование досрочного возврата по любой из двух вышеуказанных Программ государственного финансирования может повлечь существенные неблагоприятные последствия для Реструктуризации и коммерческой деятельности, финансового состояния, результатов операций и перспектив Банка в целом.

***Недостатки внутреннего контроля стали очевидны в результате нескольких сделок в прошлом, и другие необычные сделки могут быть обнаружены в будущем.***

В ходе экспертизы, начатой им в начале 2009 г., новое руководство Банка обнаружило сделки, заключенные Банком в период между 2006 и 2008 гг., которые не были надлежащим образом отражены на балансе Банка. Эти сделки включали гарантии, выданные Банком, которые были обеспечены залогами Казначейских обязательств США.

Эти гарантии являлись обеспечением по займам, которые были получены четырьмя оффшорными компаниями, зарегистрированными на Британских Виргинских островах и Самоа, от двух российских финансовых учреждений. Переданные в залог Казначейские обязательства США держались на брокерских счетах в этих финансовых учреждениях, и эти учреждения имели право по своему исключительному усмотрению обратиться взыскание на эти Казначейские обязательства США посредством их продажи, обмена или иначе.

В феврале и мае 2009 г. Банку было сообщено, что четыре оффшорные компании не уплатили по кредитам, российские финансовые учреждения исполнили свое право обращения взыскания на Казначейские обязательства США и все Казначейские обязательства США были переведены со счетов депо Банка. Поскольку на 31 декабря 2008 г. существовала вероятность возникновения убытков по гарантиям, Банк отразил по ним провизии в размере 136 972 млн. Тенге в Годовой финансовой отчетности. См. обсуждение отражения провизий с учетом показателей прошлых периодов в разделе “*Представление финансовой и прочей информации – Финансовая и прочая информация за прошлые периоды*”. После дополнительного исследования выяснилось, что Казначейские обязательства США были использованы для исполнения гарантийных обязательств. В рамках процедуры обеспечения возврата будут проведены дальнейшие исследования, чтобы определить, имеются ли у Банка какие-либо требования к любой из сторон.

В настоящее время правоохранительные органы продолжают вести расследование в Казахстане, чтобы установить, было ли совершено мошенничество любой из соответствующих сторон. Расследование отношений между этими сторонами и Банком и его аффилированными лицами еще не завершено. Правоохранительные органы не были готовы сообщить о результатах расследования на дату настоящего Информационного меморандума.

Другим примером недостатков внутреннего контроля Банка является продажа коллекторским агентствам дебиторской задолженности, сумма которой составляла 21 444 млн. Тенге на 30 июня 2009 г. В четвертом квартале 2008 г. Банк передал невозвратные кредиты и суммы по страховым требованиям, подлежащие получению от Альянс полиса, который является связанной стороной, восьми агентствам по возврату долгов. Суммы переданных кредитов и страховых требований были списаны с баланса Банка. Согласно условиям Передачи, Банк имел право получить встречное удовлетворение за переданные активы только в том случае, если бы эти агентства обеспечили возврат сумм выше согласованного уровня. Новое руководство Банка полагает, что коллекторские агентства также являются связанными сторонами. Новое руководство Банка провело оценку возможности обеспечения возврата сумм, причитающихся с агентств по возврату долгов, и заключило, что Банку не удастся вернуть эти суммы по причине неопределенного финансового положения этих агентств. Вследствие этого Банк отразил в отчетности на 31 декабря 2008 г. провизии на сумму 22 338 млн. Тенге, которая впоследствии была уменьшена до 21 444 млн. Тенге 30 июня 2009 г. в результате получения денежных средств.

В период между августом 2007 г. и июнем 2008 г. Банк заключил 10 сделок форвардной продажи на общие суммы в 83,1 млн. Долл. США, 25,2 млн. Евро и 35,6 млн. Фунтов стерлингов. Сделки включали договоры форвардной продажи в отношении облигаций, выпущенных АЛБ Финанс, дочерней компанией Банка, которые были заключены между Банком и Интерстар Миллениум, его связанной стороной. Эти сделки не были отражены Банком в отчетности, и сделки форвардной продажи были аннулированы в мае 2009 г. без совершения каких-либо платежей.

Принимая во внимание слабость системы внутреннего контроля в Банке, другие не отраженные в отчетности сделки, о которых неизвестно на дату настоящего Информационного меморандума, могут быть обнаружены в будущем и дополнительно сказаться неблагоприятным образом на финансовом состоянии и перспективах восстановления Банка. Банк в настоящее время продолжает выяснять, имеются ли другие подобные сделки, и, таким образом, существует ли возможность, что в будущем убытки увеличатся.

Правоохранительные органы Казахстана проводят расследование в отношении некоторых бывших работников Банка. 14 октября 2009 г. Агентство Республики Казахстан по борьбе с экономической и коррупционной преступностью официально обвинило г-на Маргулана Сейсембаева, Председателя Совета директоров, г-на Ерлана Сейсембаева, акционера САФК, и г-на Арсена Сапарова, бывшего Председателя Кредитного комитета Банка, в хищении 16 919 млн. Тенге из Банка. По сообщениям прессы, суд выдал постановление об аресте этих лиц и власти Казахстана известили агентства Интерпола о том, что они разыскиваются в связи с вышеуказанным делом. Г-н Маргулан Сейсембаев фактически прекратил свое участие в работе Совета директоров после 4 июня 2009 г., и его нынешнее местонахождение Банку не известно. Бывший Председатель Правления Банка Жормарт Ертаев был арестован в августе 2009 г. бывший Главный бухгалтер Банка Абылкасым Мамырбеков был арестован в сентябре 2009 г. Банк не имеет дополнительной информации о ходе следствия. См. *“Банк – Судебные разбирательства”* и *“Руководство и корпоративное управление – Нынешнее руководство и корпоративное управление – Совет директоров”*.

Как было рассмотрено выше, ранее имели место погрешности в работе внутренних средств контроля Банка. Хотя Банк улучшил свои системы для устранения недостатков, невозможно гарантировать, что такие новые системы будут эффективны и что Банк не понесет убытков от погрешности в работе этих средств контроля, применяя их для обнаружения или ограничения операционных рисков в будущем. Как и другие банки Казахстана, Банк не защищен, кроме прочего, от мошенничества со стороны сотрудников или посторонних лиц, несанкционированных сделок сотрудников и операционных ошибок, включая технические или бухгалтерские ошибки и ошибки, возникающие в результате неисправности компьютерных или телекоммуникационных систем. Принимая во внимание высокий объем сделок, ошибки могут повторяться или накладываться одна на другую прежде, чем они будут обнаружены и исправлены. Кроме того, системы представления отчетов для руководителей и финансовой отчетности не полностью обеспечивают его операции, и некоторые операции не являются полностью автоматизированными, что может дополнительно увеличить риск того, что ошибка персонала или несанкционированное вмешательство или махинация приведут к убыткам, которые может быть трудно определить. Как следствие, недостаточность внутренних процедур или систем Банка может привести к необнаружению несанкционированных сделок или ошибок. Кроме того, страховка Банка может не покрывать убытки Банка от таких сделок или ошибок, что может существенным и неблагоприятным образом сказаться на финансовом состоянии и результатах деятельности Банка.

***Сделки со связанными сторонами, которые не были определены в качестве таковых, могут повлечь убытки в будущем.***

Некоторые клиенты и контрагенты Банка, возможно, не были надлежащим образом определены как связанные стороны. Банк не смог получить надлежащее подтверждение в отношении того, являются ли некоторые юридические лица связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг., и поэтому невозможно утверждать с определенностью, что сведения, сообщенные о таких сторонах, являются полными. Принимая во внимание слабость системы внутреннего контроля в Банке, сделки со связанными сторонами, заключенные на необычных условиях, о которых неизвестно на дату настоящего Информационного меморандума, могут быть обнаружены в будущем и могут дополнительно сказаться неблагоприятным образом на финансовом состоянии и перспективах восстановления Банка.

***Уменьшение клиентских депозитов, которые являются важным источником финансирования Банка, сказалось и может продолжаться сказываться неблагоприятным образом на базе финансирования Банка.***

В Банке происходил значительный отток клиентских вкладов в течение всего 2008 г. и 2009 г. Сумма вкладов физических лиц в Банке уменьшилась в течение первых шести месяцев 2009 г. на 33,7 процента до 60 341 млн. Тенге на 30 июня 2009 г. с 91 004 млн. Тенге на 31 декабря 2008 г. Последняя цифра также отражает уменьшение на 6,8 процента относительно их суммы в 97 652 млн. Тенге на 31 декабря 2007 г. Частные корпоративные депозиты и депозиты МСП в Банке (не принимая в расчет депозиты Самрук-Казыны) уменьшились за первые шесть месяцев 2009 г. на 55,9 процента до 43 190 млн. Тенге на 30 июня 2009 г. с 98 040 млн. Тенге на 31 декабря 2008 г. Последняя цифра также отражает уменьшение на 28,9 процента относительно их суммы в 137 923 млн. Тенге на 31 декабря 2007 г. Благодаря депозитам Самрук-Казыны на общую сумму 84 124 млн. Тенге, внесенным в феврале 2009 г., общая сумма клиентских депозитов Банка уменьшилась лишь на 0,7 процента до 187 655 млн. Тенге на 30 июня 2009 г. с 189 044 млн. Тенге на 31 декабря 2008 г.

Если вклады физических лиц, частные корпоративные депозиты и депозиты МСП продолжат уменьшаться после Реструктуризации, Банк столкнется со значительными трудностями и, возможно, будет неспособен продолжать свою коммерческую деятельность, поскольку другие источники финансирования как внутри страны, так и на международных рынках, возможно, не будут легкодоступными.

***Предполагаемое замедление роста ВВП Казахстана в 2009 г. может создать дополнительные сложности для существующих заемщиков Банка в отношении возможности погашения своих кредитов.***

Правительство предполагает, что темпы роста ВВП Казахстана останутся медленными в течение всего 2009 г. в результате упавших цен на нефть, неустойчивости рынка недвижимости, сократившейся доступности кредитов как для корпораций, так и для частных лиц, а также общего снижения деловой и потребительской уверенности в Казахстане. Банк предполагает, что замедлившийся рост ВВП создаст дополнительные сложности для его нынешних заемщиков в отношении возможности погашения существующих кредитов и, таким образом, может увеличить убытки Банка от невозвратных кредитов, что может неблагоприятным образом сказаться на коммерческой деятельности, финансовом состоянии, результатах операций и перспективах Банка.

***Концентрация кредитного портфеля и депозитной базы Банка и неустойчивость рынка недвижимости подвергает его рискам.***

На 30 июня 2009 г. и 31 декабря 2008 г. на 10 крупнейших заемщиков Банка приходилось 18,1 и 16,7 процентов валовых сумм кредитов и ссуд соответственно, тогда как на 31 декабря 2007 г. этот показатель составлял 13,4 процентов. Общие суммы кредитов двум крупнейшим заемщикам Банка (как описано ниже) составили 52 500 млн. Тенге на 30 июня 2009 г. и 44 101 млн. Тенге на 31 декабря 2008 г., или соответственно 7,0 процента и 6,3 процента валовой суммы кредитов и ссуд на эти даты. Хотя уровень концентрации клиентов Банка в его базе кредитования относительно низкий по сравнению с его конкурентами, после того, как Банк возобновит свои кредитные операции, ему потребуются контролировать концентрацию своего кредитного портфеля и, если он не будет осуществлять этот контроль эффективно, его кредитные риски могут увеличиться, что неблагоприятным образом скажется на его коммерческой деятельности, результатах операций и финансовом состоянии.

Некоторые из 10 заемщиков, с которыми связаны самые большие риски Банка, работают в отраслях, на которых может сказаться падение рынка недвижимости, в частности, в отраслях, связанных со строительством. В частности, два крупнейших заемщика Банка работают в сфере строительства объектов розничной торговли и в настоящее время, по сведениям Банка, не имеют положительного денежного

потока. Кроме того, значительная сумма клиентских кредитов Банка обеспечена недвижимостью. На 30 июня 2009 г. обеспечением 65,3 процента чистой суммы кредитов, выданных клиентам, является недвижимость. Цены на недвижимость в Казахстане и в России, которые быстро росли в период с 2002 по 2007 гг., резко упали в июне 2007 г. Недавнее падение цен на недвижимость в Казахстане увеличило ценовую неустойчивость и, как следствие, усложнило оценку некоторого обеспечения, которым владеет Банк. Стоимость обеспечения, которое будет, в конечном счете, реализовано Банком в случае обращения взыскания на предмет залога, будет зависеть от справедливой стоимости, определенной на данный момент времени, и может существенным образом отличаться от его нынешней или оценочной справедливой стоимости. Кроме того, рынок недвижимости в Казахстане страдает от низкой ликвидности и Банк, возможно, не сможет реализовать свое обеспечение, существующее в виде недвижимости, в разумные короткие сроки. Как следствие, если часть клиентских кредитов Банка, обеспеченных недвижимостью, не будет погашена, Банк, возможно, не сможет вернуть полную стоимость кредита посредством вступления во владение и распоряжения заложенной недвижимостью, что может существенным неблагоприятным образом сказаться на результатах деятельности и финансовом состоянии Банка.

Значительная доля географической концентрации кредитного портфеля Банка приходится на Алматинскую область. На 30 июня 2009 г. и 31 декабря 2008 г. общая сумма кредитов Банка, выданных алматинским заемщикам, соответственно составляла 560 065 млн. Тенге и 446 721 млн. Тенге, или 75 процентов и 64 процента суммы кредитного портфеля Банка.

Доля 10 крупнейших клиентов в депозитной базе Банка на 30 июня 2009 г. и 31 декабря 2008 г. соответственно составляла 55,8 процента и 21,4 процента от общей суммы обязательств суммарных пассивов по сравнению с 21,5 процента на 31 декабря 2007 г. Основной причиной концентрации депозитной базы Банка являются депозиты Самрук-Казыны, общая сумма которых составила 84 124 млн. Тенге на 30 июня 2009 г., или 44,8 процента общей суммы клиентских счетов Банка. Кроме депозитов Самрук-Казыны, в депозитной базе Банка не имеется значительной концентрации других депозитов.

Концентрация кредитного портфеля и депозитной базы Банка может неблагоприятным образом сказаться на коммерческой деятельности, финансовом состоянии, результатах операций и перспективах Банка.

***Продолжающееся снижение стоимости кредитного портфеля Банка, вероятно, приведет к постепенному увеличению “возраста” кредитов, что может увеличить долю невыплат.***

Чистая сумма кредитного портфеля Банка уменьшилась на 9,4 процента до 392 762 млн. Тенге на 30 июня 2009 г. с 433 475 млн. Тенге на 31 декабря 2008 г. или на 52,1 процента по сравнению с 819 194 млн. Тенге на 31 декабря 2007 г. Поскольку, как предполагается, стоимость кредитного портфеля Банка продолжит уменьшаться, и ввиду того, что Банк не выдавал новых кредитов, вероятно, будет происходить постепенное “старение” кредитного портфеля Банка, причем концентрация более “старых” кредитов в портфеле станет более значительной. Таким образом, в результате предполагаемого постепенного увеличения “возраста” кредитного портфеля Банк может столкнуться с дальнейшим увеличением выраженной в процентах доли невозвратных кредитов после Реструктуризации, что может неблагоприятным образом сказаться на коммерческой деятельности, финансовом состоянии, результатах операций и перспективах Банка.

***Ориентированность Банка на розничные кредиты и кредиты МСП может неблагоприятным образом сказаться на его коммерческой деятельности, результатах операций и финансовом состоянии.***

В прошлые периоды стратегия Банка ориентировалась на розничные кредиты и кредиты МСП, и эти кредиты продолжают составлять значительную долю кредитного портфеля Банка после Реструктуризации. Как правило, концентрация кредитного портфеля банка в розничных кредитах и кредитах МСП может увеличить кредитный риск такого банка. МСП и клиенты-физические лица обычно менее устойчивы в финансовом отношении, чем крупные заемщики, и продолжающийся финансовый кризис и другие негативные факторы, присутствующие в экономике Казахстана, могут, таким образом, затронуть неблагоприятным образом этих клиентов в большей степени, нежели крупных заемщиков. Кроме того, обычно финансовая информация небольших компаний и частных клиентов является менее доступной, и банкам, возможно, будет сложно точно оценить кредитоспособность этих клиентов.

До 2007 г. Банк значительно расширил свой портфель розничных кредитов, и доля необеспеченных кредитов в его портфеле значительно выросла. Уменьшение доли обеспеченных кредитов в портфеле Банка способствовало увеличению выраженной в процентах доли невозвратных кредитов в кредитном портфеле Банка, и на 30 июня 2009 г. невозвратные кредиты составляли 37,3 процента валовой суммы кредитного портфеля Банка. Вследствие ухудшающегося качества кредитного портфеля Банк отразил в отчетности дополнительные провизии, и на 30 июня 2009 г. 17,9 процентов портфеля розничных кредитов Банка были обеспечены провизиями на 100,0 процента и 52,5 процента его портфеля кредитов МСП

также были обеспечены провизиями на 100 процентов. Банк полагает, что такой уровень резервирования является достаточным для покрытия убытков кредитного портфеля, которые, могут быть понесены. Однако дальнейшее ухудшение его существующего портфеля розничных кредитов и кредитов МСП может повлечь дальнейшее увеличение провизий, и невозможно гарантировать, что на коммерческой деятельности и финансовом состоянии Банка в будущем не скажется дальнейшее ослабление финансового состояния его клиентов-физических лиц и клиентов-МСП.

***Банк сталкивается со значительной конкуренцией, которая может возрасти в будущем.***

Банк сталкивается со значительной конкуренцией со стороны как отечественных, так и иностранных банков. На 30 июня 2009 г. в Казахстане существовало 37 коммерческих банков (не включая НБК, ДБК и Жилстройсбербанк), причем 17 из них были банками с участием иностранных акционеров, в том числе с участием дочерних компаний иностранных банков. Кроме того, изменения в правовом регулировании могут облегчить иностранным банкам решение задачи увеличения их присутствия на рынке Казахстана. На 30 июня 2009 г. чистые активы Банка составляли 4,9 процента суммарных активов банковской системы в Казахстане.

Количество крупных корпоративных клиентов, у которых нет постоянного обслуживающего банка, сравнительно невелико, что свидетельствует о напряженной конкуренции в секторе обслуживания корпоративных клиентов. Сектор кредитования крупных компаний начал формироваться, что заставило банки искать другие источники дохода, в первую очередь через банковское обслуживание МСП и частных клиентов.

Раньше Банк сталкивался с конкуренцией в первую очередь со стороны банков, ориентированных на рынок розничных банковских услуг, включая Халык Банк и Банк ЦентрКредит. По данным АФН, Банк в настоящее время является шестым крупнейшим банком в Казахстане по общей чистой сумме кредитов. Вследствие продолжающегося финансового кризиса Банк сталкивается с возрастающей конкуренцией со стороны других банков, поскольку более крупные банки, финансовое положение которых более стабильно, постараются увеличить свою долю во всех сегментах рынка. В частности, Банк сталкивается с конкуренцией в плане привлечения и удержания частных вкладчиков.

Несмотря на то, что иностранные банки в прошлые периоды не представляли значительной угрозы в плане конкуренции и в целом начали сворачивать свои операции в Казахстане с 2008 г., конкуренция с их стороны может осложнить условия существования Банка в будущем. Некоторые иностранные банки обладают в значительной степени большими ресурсами и более дешевыми источниками финансирования по сравнению с Банком. Иностранные банки также обладают большим зарубежным опытом и более известными именами, что позволяет им нацеливаться на привлечение наиболее выгодных отечественных корпоративных клиентов и иностранных компаний, работающих в Казахстане. Вследствие этого эти организации, вероятно, будут конкурировать с Банком в секторе банковского обслуживания частных корпоративных клиентов и МСП в долгосрочной перспективе, что может неблагоприятным образом сказаться на результатах Банка в будущем.

Конкуренция со стороны отечественных и иностранных банков за привлечение клиентов может отразиться на чистом процентном доходе Банка. Если Банк потеряет клиентов или не сможет привлечь клиентов в объемах, превышающих объемы его конкурентов, его будущая коммерческая деятельность, результаты операций и финансовое состояние могут быть затронуты существенным неблагоприятным образом.

***Любой выход из строя, перебой в работе или несанкционированный доступ в информационные системы Банка или любое неосуществление надлежащего внедрения или модернизации таких систем могут существенным неблагоприятным образом сказаться на коммерческой деятельности, результатах операций и финансовом состоянии Банка.***

При ведении своей коммерческой деятельности Банк в значительной степени зависит от своих информационно-технологических систем, связанных с представлением отчетов для руководителей и финансовой отчетности, управлением рисками и управлением отношениями с клиентами, и в настоящее время он модернизирует некоторые из этих систем. Однако невозможно гарантировать, что улучшенные системы информационных технологий будут созданы в соответствии с графиком или что новые системы устранят все недостатки существующих систем. Кроме того, конкуренты могут разрабатывать свои информационные технологии в более короткие сроки и более успешно, нежели Банк. К тому же любой выход из строя, перебой в работе или нарушение режима секретности систем Банка могут привести к неосуществлению или временной приостановке управления рисками Банка, выходу из строя или временному сбою в работе систем обслуживания депозитов и/или предоставления кредитов или к ошибкам в книгах и записях бухгалтерского учета Банка. Банк создал системы дублирования, включая два центра дублирующих данных в Алматы, и планирует создать еще один центр дублирования в Астане в 2010 г. Однако

если эти дублирующие системы окажутся недостаточными в случае выхода из строя информационных систем, Банк может быть неспособен своевременно обслужить некоторые заявки клиентов, может понести значительные расходы на получение информации, потерять бизнес по обслуживанию и понести ответственность перед этими клиентами в результате причиненного им любого убытка или ущерба. Кроме того, любой несанкционированный доступ в автоматизированную систему рейтингов кредитоспособности Банка может привести к ненадлежащему разглашению конфиденциальной клиентской информации, что может нанести вред репутации Банка и подвергнуть его риску судебного разбирательства. Кроме того, Банк подвержен риску в том отношении, что сторонние организации, на которые он рассчитывает при оказании части своих услуг по предоставлению кредитов и других услуг, могут столкнуться с выходом из строя, временным сбоем или несанкционированным доступом в их системы информационных технологий. Невозможно дать никакой гарантии, что такие выходы из строя или временные сбои не произойдут или что Банк примет в отношении них достаточные меры, если они возникнут. Любой фактический выход из строя или перебой в функционировании или неосуществление надлежащего внедрения или модернизации любой из систем информационных технологий Банка может существенным неблагоприятным образом сказаться на коммерческой деятельности, результатах операций и финансовом состоянии Банка.

***Методы и стратегии Банка по управлению рисками подвергают Банк ряду не выявленных или непредвиденных рисков.***

Несмотря на то, что Банк планирует вложить достаточно времени и труда в улучшение и осуществления контроля за своими методами и стратегиями по управлению рисками, он, тем не менее, может быть не способен в достаточной мере управлять рисками в некоторых обстоятельствах, в частности, когда он сталкивается с рисками, которые не были им выявлены или предвидены. Если возникнут обстоятельства, которые не были определены или предвидены Банком при разработке своих статистических моделей, его убытки могут оказаться больше предполагаемых. Если его меры по оценке и смягчению риска окажутся недостаточными или если его модели выдают неточные результаты или неточные оценки, Банк может потерпеть существенные непредвиденные убытки.

***Банк подвержен значительному риску, связанному с процентными ставками.***

Большинство кредитов Банка выданы по договорам, устанавливающим фиксированные процентные ставки. Хотя во многих договорах содержатся пункты, позволяющие Банку изменять процентные ставки, в октябре 2008 г. в Закон о банковской деятельности были внесены изменения, запрещающие банкам пересматривать процентные ставки в одностороннем порядке. Эти изменения имеют обратную силу и применяются к любым кредитным договорам, заключенным до или после их вступления в силу. Таким образом, способность Банка уменьшить риски, связанные с процентными ставками, очень ограничена, и его финансовое положение может измениться в худшую сторону.

***Банк подвержен валютному риску, который в значительной степени будет угрожать ему и после Реструктуризации.***

Валютный риск Банка увеличился сразу после досрочного расторжения сделок по многовалютным процентным свопам. См. “Управление активами и пассивами – Управление средствами в иностранной валюте”. В настоящее время Банк подвержен значительному риску колебаний курсов валют в связи с тем, что он не заключил новые сделки по свопам. Кроме того, после Реструктуризации долг Банка будет выражен большей частью в Долларах США, и Банк по-прежнему будет в значительной степени подвержен валютному риску. Банк полагает, что он заключит сделки по мультивалютным свопам в будущем для возобновления хеджирования валютного риска после завершения Реструктуризации с тем, чтобы соблюсти требования НБК и АФН, связанные с открытой валютной позицией Банка. Однако невозможно дать никакой гарантии, что Банк действительно сможет заключить такие сделки по свопам в будущем.

***Успех деятельности Банка зависит от продолжения работы в нем его ключевых работников и, возможно, он не сможет сохранить таких работников.***

Недавно Банк назначил новых старших руководителей для контроля за осуществлением его стратегии и управления повседневной деятельностью. Банковское дело является относительно новой отраслью в Казахстане, и в стране имеется ограниченное число опытных банковских управляющих. Также весьма высок уровень конкуренции по привлечению таких специалистов на работу. Несмотря на то, что Банк полагает, что ему удалось нанять опытных и заинтересованных работников и должностных лиц, он может быть подвержен риску ухода квалифицированного персонала к его конкурентам. Этот риск усугубляется общей нестабильной обстановкой внутри Банка в результате продолжающегося реструктуризационного процесса и финансовых затруднений, переживаемых Банком. Потеря Банком старших управленцев по любой причине может неблагоприятным существенным образом сказаться на коммерческой деятельности, результатах операций и финансовом состоянии Банка.

## **Риски, связанные с ведением деятельности в банковской отрасли Казахстана**

***Невозможно полностью предсказать, как отразится на Банке законодательство о финансовой стабильности, которое недавно начало вводиться в Казахстане.***

23 октября 2008 г. Парламент Казахстана принял закон № 72-IV ЗРК “Об устойчивости финансовой системы”. Закон внес многочисленные изменения в Закон о банковской деятельности, Закон об АО и в Закон о рынках ценных бумаг.

Согласно новому закону в случае (i) нарушения банком коэффициента достаточности капитала или коэффициента ликвидности или (ii) двукратного или более частого нарушения банком любой другой пруденциальной или другой обязательной нормы в течение любого двенадцатимесячного периода, Правительство может по согласованию с АФН приобрести либо непосредственно, либо в лице Самрук-Казыны объявленные акции любого банка в Казахстане в той степени, в которой это необходимо (но не меньше, чем 10 процентов совокупного количества выпущенных и находящихся в обращении акций данного банка, включая те, которые приобретаются Правительством или Самрук-Казыной) для улучшения финансового состояния данного банка и обеспечения соблюдения пруденциальных и других обязательных норм. Новый закон предусматривает, что одобрение такого приобретения не входит в компетенцию руководства и акционеров банка-нарушителя и что любые акции, выпущенные в рамках такого приобретения, могут выпускаться без предоставления преимущественных прав покупки существующим акционерам. После такого приобретения государственный орган, назначенный Правительством для управления приобретенным банком, или Самрук-Казына имеет право назначить не более 30 процентов членов совета директоров и правления банка-нарушителя.

Основными целями нового законодательства об устойчивости финансовой системы являются улучшение механизмов заблаговременного обнаружения рисков в финансовой системе, предоставление прав Правительству на приобретение акций в коммерческих банках, столкнувшихся с финансовыми проблемами, и общее улучшение состояния финансовых учреждений в Казахстане. Закон также централизует полномочия по надзору за крупными банками и банками второго уровня в Казахстане и предусматривает дополнительные механизмы для деятельности наблюдательных комитетов, создаваемых банками и другими финансовыми учреждениями.

Законодательство об устойчивости финансовой системы начало вводиться лишь недавно, и невозможно полностью предсказать его последствия для Банка.

***Изменения в поддержке ликвидности банковской отрасли Казахстана могут неблагоприятно сказаться на Банке.***

НБК и Правительство приняли меры, включая предоставление кратковременной поддержки ликвидности, с тем, чтобы защитить банковскую отрасль Казахстана от паники, недавно охватившей финансовые рынки.

Начиная со второй половины 2008 г., НБК принял ряд мер, направленных на обеспечение дополнительной ликвидности банков. В частности, норматив минимальных провизий менялся несколько раз. Начиная с 3 марта 2009 г. норматив был установлен на уровне 1,5 процента суммарных пассивов в отношении большей части внутренних обязательств и на уровне 2,5 процента суммарных пассивов в отношении других, в том числе иностранных обязательств. Другие принятые меры включают помещение временных денежных излишков отечественных компаний, предприятий и акционерных обществ, находящихся полностью или частично в собственности Государства или под контролем НБК, на депозиты в местные коммерческие банки, а также учреждение АО “Фонд стрессовых активов” для покупки сомнительных активов, в особенности ипотечных кредитов коммерческих банков.

Если НБК и Правительство прекратят оказывать поддержку ликвидности, это приведет к уменьшению ликвидности в банковской отрасли Казахстана в целом. Такое уменьшение ликвидности, вероятно, приведет в результате к увеличению стоимости привлечения финансирования для Банка, что неблагоприятным образом может сказаться на коммерческой деятельности, финансовом состоянии, результатах коммерческой деятельности и перспективах Банка.

***Риски, возникающие в результате банкротств в банковской отрасли Казахстана, могут неблагоприятным образом сказаться на Банке.***

После того, как банковский кризис достиг пика в начале этого года, БТА-Банк и Банк, два крупнейших банка Казахстана, суммарная доля которых в совокупных банковских активах Казахстана на 31 декабря 2008 г. составляла 33,2 процента, не исполнили обязательства по совершению платежей по своим договорам

и нарушили некоторые нормативные требования АФН. Астана Финанс, небанковская финансовая холдинговая компания, которая владеет компаниями, предоставляющими лизинговое финансирование, коммерческие и жилищные ипотечные кредиты, и 25 процентов которой принадлежит государству, объявила мораторий на выплату своей задолженности в мае 2009 г. Банковская система Казахстана продолжает испытывать напряжение, и банки стараются уменьшить долю долгового финансирования, прибегая к частичным погашениям и реструктуризации долгов. Невозможно исключить, что неисполнение обязательств и реструктуризация долгов не продолжатся и в будущем. Это в свою очередь неблагоприятно скажется на Реструктуризации и возможности получения Банком поддержки от Самрук-Казыны, так как Правительство может быть стеснено в своих средствах и будет вынуждено распределять поддержку и денежные средства выборочно.

***Продолжающийся кризис на мировых финансовых рынках и ухудшение общих экономических условий неблагоприятным образом сказались на результатах операций и финансовом состоянии Банка и могут в дальнейшем способствовать их ухудшению.***

В последние месяцы общемировая экономика и финансовая система переживают период серьезного волнения и неопределенности, в частности, значительную дестабилизацию финансовых рынков по всему миру, которая началась в августе 2007 г. и существенно усугубилась в сентябре 2008 г., создав неблагоприятные последствия для многих крупных глобальных коммерческих и инвестиционных банков, страховых компаний и других финансовых учреждений. Эта дестабилизация серьезным образом сказалась на общих уровнях ликвидности и доступности кредитов, равно как и на условиях предоставления кредитов. Правительства по всему миру, в том числе в Казахстане, приняли меры для пополнения ликвидности банковских систем и рекапитализации своих банковских отраслей с тем, чтобы уменьшить риск системного кризиса и повысить доверие к финансовым рынкам.

Дестабилизация рынков также сопровождалась спадом во многих экономиках, в том числе в экономике Казахстана. Эти события уже неблагоприятно отразились на доходах и прибылях Банка. Продолжающееся общее ухудшение состояния мировой экономики, включая деловое и потребительское доверие, тенденцию к росту безработицы, состояние рынка жилья, сектора коммерческой недвижимости, рынков ценных бумаг, рынков облигаций, валютных рынков, риски контрагентов, инфляцию, доступность и стоимость кредитов, снижение объемов сделок на основных рынках, ликвидность глобальных финансовых рынков и рыночные процентные ставки, будет и дальше уменьшать уровень спроса и предложения продуктов и услуг Банка, приведет к более низким уровням реализации, а также к частичному списанию и уменьшению инвестиций, к корректировкам справедливой стоимости активов в сторону уменьшения, и может существенным и неблагоприятным образом сказаться на результатах деятельности, финансовом состоянии и перспективах Банка.

На банковской отрасли Казахстана в особенности сказался недостаток доступного долгового финансирования со стороны международных банков, обслуживающих только юридических лиц, а также нестабильность депозитов. Раньше международные рынки долгового финансирования являлись для банков Казахстана основным источником привлечения средств. Высокая зависимость от финансирования, привлекаемого на рынках капитала, создает существенный риск в отношении рефинансирования как для отдельных банков, так и для банковской системы в целом. Привлечение долгового финансирования от банков, работающих только с юридическими лицами, в настоящее время стало значительно дороже. Если доступность долгового финансирования банками, работающими только с юридическими лицами, будет оставаться ограниченной или же такое финансирование будет доступно по значительно более высоким ценам или если Банк будет страдать от повышения нестабильности его депозитной базы, это может неблагоприятным образом сказаться на коммерческой деятельности, финансовом состоянии, результатах операций и перспективах Банка. Последствия любого из этих факторов могут быть усугублены ухудшением финансового состояния других банков в Казахстане.

Трудно предвидеть и принять меры против всего диапазона рисков и их последствий, грозящих Банку, поскольку многие из этих рисков либо частично, либо полностью находятся вне контроля Банка и могут быть усугублены серьезностью финансового кризиса.

***Банку угрожают повышенные риски в связи с девальвацией Тенге.***

Большая доля базы финансирования Банка состоит из заимствований в валютах, отличных от Тенге, тогда как большую часть своих доходов он получает в Тенге. Несмотря на то, что доля базы финансирования Банка, выраженная в валютах, отличных от Тенге, уменьшится после Реструктуризации, она останется значительной.

4 февраля 2009 г. НБК понизил свой уровень поддержки в отношении обменного курса Тенге на Доллары США с 117 Тенге – 123 Тенге за 1 Долл. США до 150 Тенге за 1 Долл. США (+/- 3 процента.). Причиной этой девальвации послужило отчасти осложнение положения платежного баланса

Казахстана в результате снижения товарных цен (в частности, на нефть и газ) на международных рынках. Девальвация Тенге также имела целью повышение конкурентоспособности казахстанских товаров на экспортных рынках.

Эта девальвация повысила стоимость привлечения иностранных заимствований Банком. Кроме того, девальвация Тенге, вероятно, скажется на расходах Банка, так как большая часть базы финансирования Банка выражена в Долларах США, тогда как доходы, получаемые им от его кредитного портфеля, обычно выражаются в Тенге. Дальнейшая девальвация или обесценивание Тенге по отношению к Доллару США или другим иностранным валютам может отрицательно сказаться на Банке в нескольких отношениях, в том числе, кроме прочего, в виде дальнейшего оттока депозитов в Тенге, увеличения фактической стоимости финансирования Банком своих обязательств, привязанных к Доллару США, а также дополнительных трудностей для казахстанских заемщиков по обслуживанию их кредитов в Долларах США. Любое из этих событий может существенным неблагоприятным образом сказаться на коммерческой деятельности, финансовом состоянии и результатах операций Банка.

***Недостаток точной статистической, корпоративной и финансовой информации в Казахстане может ограничить способность Банка точно оценить свои кредитные риски.***

Система Казахстана по сбору и опубликованию статистической информации, связанной с экономикой Казахстана в целом или с ее конкретными экономическими отраслями, или корпоративной и финансовой информации, связанной с компаниями или другими хозяйственными предприятиями, не является всеобъемлющей в отличие от многих стран с развитой рыночной экономикой. Более того, клиенты Банка, в особенности МСП, могут не располагать подробной финансовой информации в отношении их кредитоспособности. Занижение величины дохода в отчетности в Казахстане, что является общераспространенной практикой, также может осложнить проведение Банком точной оценки кредитов. Таким образом, статистическая, корпоративная и финансовая информация, в том числе годовая финансовая отчетность и отчеты об официальных рейтингах долговых обязательств, которая доступна Банку, а также другим казахстанским банкам в отношении потенциальных или существующих корпоративных заемщиков или других клиентов, затрудняет оценку кредитного риска, в том числе оценку обеспечения. Хотя Банк обычно оценивает чистую стоимость реализации обеспечения при определении любых требований к предоставлению обеспечения, затруднения, связанные с точной оценкой стоимости обеспечения после взыскания, могут в результате привести к тому, что Банк предоставит кредиты без достаточного обеспечения.

Первое кредитное бюро является частной компанией, созданной 29 июля 2004 г. Банком ТуранАлем, Казкоммерцбанком, Банком ЦентрКредит, Халык Банком, Банком Цесна, АТФ-Банком, Банком Альянс, Астана Финанс и Ассоциацией финансистов Казахстана в соответствии с Законом “О кредитных бюро и кредитной истории” Казахстана от 6 июля 2004 г. Первое кредитное бюро управляет базой данных, в которой содержатся кредитные истории физических и юридических лиц в Казахстане. АФН предписывает всем кредитным учреждениям предоставлять информацию о своих заемщиках Первому кредитному бюро. Коммерческие банки могут впоследствии покупать информацию о потенциальных или существующих заемщиках у Первого кредитного бюро. Первое кредитное бюро взимает плату за каждый запрос информации со стороны Банка, сумма которой меняется в зависимости от объема сведений, запрошенных Банком в отношении конкретного заемщика. Хотя предписание АФН о предоставлении информации Первому кредитному бюро должно обеспечить такое положение, при котором учетные записи Бюро являются всеобъемлющими и отражают свежую информацию, невозможно дать гарантию, что все банки действительно соблюдают это требование и что эта информация в конечном итоге является точной и надежной.

***Изменения в банковском регулировании в Казахстане могут неблагоприятным образом сказаться на коммерческой деятельности Банка.***

Условия деятельности Банка жестко регламентированы. Однако, как и большая часть законодательных актов Казахстана в отношении коммерческой деятельности, законодательство Казахстана касательно банков и банковских операций было принято сравнительно недавно и подвержено изменениям, которые могут быть скоротечными и неожиданными. Трудно спрогнозировать, как изменения в банковском и финансовом регулировании могут сказаться на банковской системе Казахстана, и невозможно дать никакой гарантии, что система правового регулирования не изменится таким образом, который ослабит способность Банка предоставлять полный диапазон банковских и финансовых услуг или конкурировать эффективно, что существенным и неблагоприятным образом скажется на финансовом состоянии или результатах операций Банка.

Кроме того, Конкурсные кредиторы должны понимать, что регулятивные нормы, применимые к банкам в Казахстане, а также контроль и порядок обеспечения их соблюдения со стороны соответствующих регулирующих органов, могут отличаться от их аналогов, применимых к банковским операциям в странах с более развитыми режимами правового регулирования. В результате этого Конкурсные кредиторы, возможно, не будут иметь права на все средства защиты, доступные в других странах.

В феврале 2007 г., для того чтобы уменьшить риски, связанные с быстрым ростом внешней задолженности банков Казахстана, АФН внесло некоторые изменения в нормативные акты Казахстана, регулирующие достаточность капитала. Эти нормативные акты ограничивают совокупную сумму иностранных заимствований, которые банк может привлечь, сумме, кратной нормативному капиталу данного банка. Хотя Банк полностью соблюдает эти нормативные акты на дату настоящего Информационного меморандума, это ограничение Банка в плане возможности доступа к иностранным кредиторам и на международные рынки капитала может неблагоприятно сказаться на возможности получения Банком достаточного финансирования в будущем. См. *“Обзор банковской отрасли Казахстана”*.

Будущее осуществление АФН рекомендаций, содержащихся в Принципах II-го отчета Базельского комитета, может включать ограничения в отношении коммерческой деятельности Банка, которые могут существенным и неблагоприятным образом сказаться на коммерческой деятельности Банка и его финансовом состоянии и результатах операций. См. *“Обзор банковской отрасли Казахстана – Банковский надзор”*.

## **Риски, связанные с Казахстаном**

### ***Казахстан подвержен рискам, которые, как правило, связаны с развивающимися рынками.***

Развивающиеся рынки, такие как Казахстан, подвержены риску в большей степени, нежели более развитые рынки, в том числе в некоторых случаях значительным правовым, экономическим и политическим рискам. Конкурсные кредиторы должны также принять во внимание, что развивающиеся экономики, такие как в Казахстане, подвержены скоротечным переменам, и что информация, содержащаяся в настоящем Информационном меморандуме, может стать неактуальной через относительно короткое время. Вследствие этого Конкурсные кредиторы должны особо тщательно подходить к оценке Опций и связанных рисков и определить для себя, является ли их решение адекватным в свете этих рисков. Конкурсным кредиторам рекомендуется проконсультироваться со своими собственными юридическими и финансовыми консультантами, прежде чем принять любое решение в отношении Реструктуризации.

Кроме того, на доступность кредитов юридическим лицам, работающим на развивающихся рынках, в значительной степени влияет уровень доверия инвесторов на таких рынках в целом и любые факторы, сказывающиеся на доверии инвесторов (например, снижение кредитных рейтингов или вмешательство государства или центрального банка в работу одного рынка), могут как таковые повлиять на цену и доступность финансирования для юридических лиц в пределах любых этих рынков.

### ***Законодательство Казахстана по корпоративному управлению и раскрытию информации, применимое к Банку, отличается от законодательства, которое применяется в общем порядке к корпорациям, учрежденным в Соединенных Штатах, Великобритании или других юрисдикциях.***

Управление деятельностью Банка подчиняется законодательству, регулирующему деятельность компаний, учрежденных в Казахстане, и регулируется Уставом и Кодексом корпоративного управления Банка. В прошлом принципы корпоративного управления Банка недостаточно соответствовали уровню современных требований, что усугубило недостаточность системы внутреннего контроля и кредитной системы Банка. См. *“Факторы риска – Риски, связанные с Банком – Недостатки внутреннего контроля стали очевидны в ходе нескольких сделок в прошлом, и другие необычные сделки могут быть обнаружены в будущем”*. Режим корпоративного управления в Казахстане менее развит, нежели в Соединенных Штатах и в Великобритании, и права акционеров и обязанности членов совета директоров и правления по казахстанскому законодательству отличаются от прав и обязанностей, которые обычно применимы к корпорациям, созданным в Соединенных Штатах, Великобритании и других юрисдикциях.

Основной целью законодательства по ценным бумагам Соединенных Штатов, Великобритании и некоторых других стран является содействие полному и добросовестному раскрытию всей существенной корпоративной информации общественности. Хотя на Банк распространяются определенные требования по сообщению информации в соответствии с законодательством Казахстана, эти требования не столь жесткие по сравнению с аналогичными требованиями в Соединенных Штатах, Великобритании и некоторых других юрисдикциях и, таким образом, объем общедоступной информации о Банке меньше того объема, который необходимо было бы раскрыть, если бы Банк был учрежден в Соединенных Штатах, Великобритании или иных подобных юрисдикциях.

Правительство заявило о своем намерении продолжить реформу нормативных актов по корпоративному управлению в отношении увеличения объема сведений, подлежащих раскрытию, и содействия гласности в корпоративном секторе для обеспечения роста и стабильности. Однако, возможно, что Правительство не будет продолжать проведение такой политики в будущем или такая политика, если она будет продолжена, может в конечном итоге оказаться неэффективной. Невозможно предсказать, каким образом скажется на Банке будущее совершенствование законодательства.

В настоящее время Банк улучшает свое корпоративное управление и планирует принять Новый кодекс корпоративного управления после Реструктуризации. Банк предполагает, что в Новый кодекс корпоративного управления будут включены положения о функции и обязанностях членов Совета директоров Банка, процедурах их отбора и контроля за исполнением их обязанностей, о системе внутреннего контроля и управления рисками Банка, а также об обязанностях Банка по раскрытию информации и предоставлению отчетности своим акционерам после Реструктуризации. Банк также планирует организовать после Реструктуризации ежегодную проверку состояния корпоративных дел и принципов корпоративного управления Банка одной из независимых аудиторских фирм из числа “Большой четверки” и исправлять любые выявленные факты несоблюдения в течение шести месяцев после даты отчета о такой проверке.

Несмотря на то, что запланированные меры по улучшению должны приблизить стандарты корпоративного управления Банка к аналогичным стандартам в Соединенных Штатах и Великобритании, невозможно дать гарантию, что такие скорректированные стандарты корпоративного управления окажутся эффективными или что они будут соблюдаться должным образом.

***Банк может быть подвержен рискам, связанным с отмыванием денег.***

Существование экономики “черного” и “теневого” рынков в Казахстане (что является типичным для развивающихся стран), противоречивое законодательство и недостаточность официальных руководящих рекомендаций по его толкованию увеличивают риск использования финансовых учреждений Казахстана в качестве инструментов для отмывания денег.

Парламент Казахстана недавно принял Закон Республики Казахстан “О предотвращении легализации (отмывания) незаконных доходов и финансирования терроризма” № 191-IV от 28 августа 2009 г. Ожидается, что этот закон вступит в силу в марте 2010 г.

В новом законе определяются различные виды сделок, подлежащих финансовому контролю, и устанавливаются пороговые величины для каждой из них, а именно: (i) обмен денежных средств на сумму, равную или превышающую эквивалент 7 млн. Тенге; (ii) снятие или зачисление денежных средств на банковские счета на сумму, равную или превышающую эквивалент 7 млн. Тенге; (iii) страховые выплаты, равные или превышающие эквивалент 7 млн. Тенге; и (iv) сделки с ценными бумагами или недвижимостью на сумму, равную или превышающую эквивалент 45 млн. Тенге. Банки, пенсионные фонды, страховые компании и перестраховочные компании, а также некоторые другие финансовые учреждения и физические лица обязаны контролировать любые такие сделки, заключаемые их клиентами, посредством проведения экспертизы в порядке, описанном в законе, в отношении как клиентов, так и сделок. Если проведение такой экспертизы невозможно, финансовое учреждение должно воспрепятствовать заключению такой сделки его клиентами. Закон предписывает сообщать о любой подозрительной сделке уполномоченному государственному органу.

Банк принял меры, направленные на предотвращение использования его в качестве инструмента для отмывания денег, включая принцип “знай своего клиента” и внедрение процедур по противодействию отмыванию денег и контроля за соблюдением законодательства во всех его отделениях. Однако невозможно дать гарантию, что попытки по отмыванию денег через Банк не будут предприниматься или что меры по предотвращению отмывания денег, принятые Банком, будут эффективными. Если Банк станет причастным к отмыванию денег, даже вследствие неосуществления им мер по противодействию отмыванию денег, или если бы он не смог соблюсти все соответствующие законы и внутренние принципы касательно финансовой помощи или отмывания денег, он может подлежать существенным штрафам и подорвать свою репутацию, и его коммерческая деятельность, финансовое состояние и результаты операций могли бы быть затронуты существенным неблагоприятным образом.

***Большинство операций Банка проводится в Казахстане и там же расположены по существу все его активы. Вследствие этого финансовое положение Банка и результаты его операций в значительной степени зависят от существующих правовых, экономических и политических условий в Казахстане.***

Казахстан стал независимым суверенным государством в 1991 г. в результате распада бывшего Советского Союза. С тех пор Казахстан претерпел значительные изменения по мере того, как он переходил от однопартийной политической системы и централизованно контролируемой командной экономики к демократической модели с рыночной ориентацией. Первоначально этот переход характеризовался политической неопределенностью и напряжением, застоём в экономике с высокой инфляцией, неустойчивостью курса местной валюты и скоротечными, но несовершенными изменениями в нормативно-правовой базе.

С 1992 г. Казахстан активно осуществляет программу экономической реформы, направленную на создание свободной рыночной экономики посредством приватизации государственных предприятий. Однако, как и в случае любой переходной экономики, невозможно гарантировать, что такие реформы и другие реформы, описанные в других разделах настоящего Информационного меморандума, продолжатся или что такие реформы достигнут всех или каких-либо из намеченных ими целей. Казахстан зависит от соседних стран в плане доступа на мировые рынки для экспорта некоторых важнейших товаров, включая нефть, газ, сталь, медь, ферросплавы, железную руду, алюминий, уголь, свинец, цинк и пшеницу. Таким образом, Казахстан должен поддерживать добрососедские отношения с тем, чтобы обеспечить возможность экспортировать свои товары, и им принят ряд мер для интеграции в региональную экономику соседних стран. В сентябре 2003 г. Казахстан подписал договор с Украиной, Россией и Беларусью о создании единой экономической зоны, ожидаемым результатом которого должна стать разработка общеэкономической политики, гармонизация законодательства по осуществлению такой политики и создание единой комиссии по торговле и тарифам. Целью единой экономической зоны является создание свободной таможенной территории, в пределах которой страны-участники смогут беспешинно перемещать товары, услуги, капиталы и рабочую силу. Страны-участники также намерены гармонизировать свою налоговую, кредитную и валютную политику для поддержания дальнейшей экономической интеграции со странами-участниками СНГ и для обеспечения постоянного доступа к каналам экспорта. Однако, если доступ к экспортным каналам будет существенно затруднен, это может неблагоприятно сказаться на экономике Казахстана. Более того, неблагоприятные экономические факторы на рынках этих стран-участников могут неблагоприятно сказаться на экономике Казахстана.

Хотя политическая ситуация в Казахстане в недавнем прошлом оставалась относительно стабильной, на ней могут неблагоприятно отражаться политические волнения в среднеазиатском регионе. Кроме того, как и другие страны Средней Азии, на Казахстане могут неблагоприятным образом сказаться террористические акты или действия военных или других ведомств, осуществляемые против организаторов терроризма в этом регионе.

По данным, собранным НСА, ВВП вырос в реальном выражении после введения политики плавающего валютного курса в апреле 1999 г., увеличившись на 13,5 процента в 2001 г., 9,8 процента в 2002 г., 9,2 процента в 2003 г., 9,4 процента в 2004 г., 9,4 процента в 2005 г., 10,7 процента в 2006 г. и 8,9 процента в 2007 г. В 2008 г. темпы роста ВВП замедлились, вследствие чего ВВП увеличился только на 3,2 процента в 2008 г. За шесть месяцев, окончившихся 30 июня 2009 г., ВВП уменьшился на 2,3 процента.

Казахстан в настоящее время переживает общеэкономический спад, который явился и, вероятно, продолжит являться причиной роста безработицы, падения рентабельности компаний, увеличения случаев несостоятельности компаний и физических лиц и повышения процентных ставок. Это в свою очередь может ослабить способность заемщиков выплатить кредиты, привести к дальнейшему падению цен на жилую и коммерческую недвижимость и другие активы, снижая тем самым стоимость обеспечения многих кредитов Банка и увеличивая объем списаний, а также может отрицательным образом сказаться на способности и желании компаний и физических лиц помещать депозиты в отечественные банки, в том числе в Банк.

***Экономика Казахстана в высокой степени зависит от экспорта нефти и, как следствие, подвержена влиянию неустойчивости цен на нефть.***

На странах среднеазиатского региона, включая Казахстан, экономики и государственные бюджеты которых зависят отчасти от экспорта нефти, нефтепродуктов и других сырьевых товаров, а также от импорта производственного оборудования и существенных иностранных инвестиций в инфраструктурные проекты, может неблагоприятным образом сказаться неустойчивость цен на нефть и другие сырьевые товары, а также любое продолжительное падение этих цен или прекращение или задержка в осуществлении любых инфраструктурных проектов по причине политической или экономической нестабильности. Кроме того, любые колебания стоимости Доллара США относительно других валют могут вызвать нестабильность доходов от экспорта нефти, цены на которую устанавливаются в Долларах США. Избыточное предложение нефти или других сырьевых товаров на мировых рынках или общий спад в экономиках любых значимых рынков нефти или других сырьевых товаров или ослабление Доллара США относительно других валют могут существенным неблагоприятным образом сказаться на экономике Казахстана, что в свою очередь повлечет неблагоприятные последствия для коммерческой деятельности, финансового состояния и результатов операций Банка.

Резкое падение цен на нефть и другие сырьевые товары, начавшееся в середине 2008 г., отрицательно сказалось на перспективах роста экономики Казахстана.

Доходы государственного бюджета на 2009-2011 гг. были первоначально запланированы исходя из мировых цен на нефть на уровне 60 Долл. США за баррель. Позднее этот прогноз был изменен на 40 Долл. США за баррель в свете продолжающегося падения мировых цен на нефть. Несмотря на то, что цены на нефть в настоящее время восстановились, невозможно гарантировать, что не потребуются дополнительной корректировки государственного бюджета по причине продолжающейся нестабильности цен на нефть.

***Нормативная база, налоговый режим и судебная система Казахстана разработаны недостаточно полно, и поэтому последствия, связанные с ними, являются непредсказуемыми.***

Хотя значительная часть законодательных актов вступила в силу с начала 1995 г. (в том числе новый налоговый кодекс (в январе 2002 г.), законы в отношении иностранных арбитражных разбирательств и зарубежных инвестиций (в январе 2009 г.), а также дополнительные нормативные акты, регулирующие банковскую отрасль, и другие законодательные акты, объектами которых являются фондовые биржи, хозяйственные товарищества и компании, реформа и приватизация государственных предприятий), нормативно-правовая база в Казахстане по-прежнему находится на сравнительно ранней стадии развития по сравнению со странами с развитыми рыночными экономиками. Судебная система, чиновники судебной власти и другие государственные служащие в Казахстане могут быть не в полной степени независимыми от внешних обстоятельств социального, политического и экономического характера. Имели место случаи, когда государственные чиновники получали неправомерные выплаты, принимались противоречивые административные решения, а судебные решения было невозможно предсказать.

Кроме того, в силу многочисленных неясностей в коммерческом законодательстве Казахстана, в частности в его новом принятом налоговом законодательстве, налоговые органы могут произвольно определять размер налоговых обязательств на основании оценки имущества и оспаривать налоги, собранные ранее, в силу чего компаниям сложно проверить, несут ли они ответственность по дополнительным налогам, штрафам и процентам. В результате этих неясностей, а также в отсутствие какой-либо сложившейся системы прецедентов и однозначности официального толкования законодательства, риски, связанные с налогообложением при ведении коммерческой деятельности в Казахстане, гораздо более выражены, нежели в юрисдикции с более развитой системой налогообложения.

Банк предполагает, что будут приняты дополнительные меры по увеличению доходов, что может привести к необходимости уплаты значительных дополнительных налогов. Подверженность дополнительным налогам может существенным и неблагоприятным образом сказаться на коммерческой деятельности и финансовом состоянии и результатах операций Банка и компаний, ведущих деятельность в Казахстане. Новый Налоговый кодекс, вступивший в силу 1 января 2009 г., внес многочисленные изменения в существующий налоговый режим, и неясно, как это новое законодательство будет толковаться и применяться.

***Президент Казахстана Нурсултан Назарбаев занимает этот пост с 1991 г., и если он потеряет власть, ситуация в Казахстане может стать нестабильной.***

Президент Казахстана Нурсултан Назарбаев занимает свой пост с того времени, когда Казахстан стал независимым суверенным государством, а именно с 1991 г. Под руководством президента Назарбаева были заложены основы рыночной экономики, включая приватизацию государственных активов, либерализацию регулирования капиталов, налоговые реформы и развитие пенсионного обеспечения. Президент Назарбаев был переизбран на очередной срок в декабре 2005 г. В мае 2007 г. Парламент Казахстана проголосовал за внесение изменений в конституцию Казахстана, позволяющих Президенту Назарбаеву переизбираться неограниченное количество раз. Несмотря на то, что это изменение позволяет Президенту Назарбаеву выдвигаться на переизбрание в конце его текущего срока пребывания в должности, нет никакой гарантии, что он сохранит свой пост. Если он не дослужит до конца его нынешнего срока или если на следующих выборах будет избран новый президент, политическая ситуация и экономика Казахстана могут стать неустойчивыми и инвестиционный климат в Казахстане может ухудшиться, что существенным и неблагоприятным образом скажется на коммерческой деятельности, результатах операций и финансовом состоянии Банка. С другой стороны, хотя сохранение Президентом Назарбаевым своего поста может послужить укреплению стабильности в Казахстане, изменение конституции в мае 2007 г. породило некоторое опасение в отношении демократических реформ. Недостаток уверенности в демократическом характере правительства Казахстана может угрожать экономической стабильности страны, что существенным и неблагоприятным образом может сказаться на коммерческой деятельности, результатах операций и финансовом состоянии Банка.

### **Риски, связанные с Реструктуризацией**

***Провизии на покрытие потерь по кредитам значительно выросли с 30 июня 2009 г., и несмотря на то, что принимаются меры для снижения уровней резервирования, Реструктуризация Банка, возможно, не будет завершена, если эти меры не принесут результата.***

В период с 30 июня по 30 сентября 2009 г. сумма провизий Банка на покрытие потерь по кредитам (на основе Адаптированных МСФО) увеличилась приблизительно на шестьдесят один миллиард (61 000 000 000) Тенге (за период с 31 мая по 30 октября 2009 г. увеличение составило приблизительно девяносто пять миллиардов шестьсот миллионов (95 600 000 000) Тенге). Причиной увеличения провизий на покрытие потерь по кредитам в значительной степени является перевод большого количества

невозвратных кредитов в портфеле Банка из категории кредитов с просрочкой от 30 до 60 дней в категорию с просрочкой от 60 до 90 дней. Правление Банка в настоящее время разрабатывает стратегию по снижению уровня провизий по кредитам до уровня, существовавшего на 30 июня 2009 г. Правление Банка надеется добиться этого снижения посредством следующих мер:

- принятие дополнительных мер для увеличения количества погашений невозвратных корпоративных кредитов и кредитов МСП;
- реструктуризация корпоративных кредитов и кредитов МСП посредством установления новых графиков платежей исходя из анализа финансового состояния соответствующих заемщиков;
- ввод программ, таких как программа, позволяющая погасить кредиты без штрафа в течение трех месяцев начиная с 1 сентября 2009 г., целью которых является улучшение качества портфеля розничных кредитов Банка;
- назначение коллекторских агентств, которые действуют более эффективно, и расторжение договоров с коллекторскими агентствами, услуги которых не столь результативны; и
- поиск инвесторов для покупки части портфеля невозвратных кредитов Банка.

Банк не может гарантировать, что эти меры принесут результаты. Если эти меры не увенчаются успехом, рекапитализации Банка, предусмотренной Планом Реструктуризации, будет недостаточно для соблюдения Банком применимых нормативов АФН по достаточности капитала, и Банк не сможет подтвердить, что он способен принять на себя долг на сумму, равную не меньше восьмисот миллионов (800 000 000) Долларов США в виде долга первой очереди (не включая Задолженность по торговому финансированию и облигации, выпущенные “Альянс ДПР Компани”) и приблизительно сто двадцать миллионов (120 000 000) Долларов США в виде субординированного долга. Если такое подтверждение не сможет быть предоставлено, Реструктуризация, возможно, не будет завершена.

Кроме того, даже если Банк сможет предоставить такое подтверждение, оно будет основано на данных управленческого учета, подготовленных по состоянию на соответствующую дату. Кроме того, как предусмотрено Порядком распределения и перераспределения Требований, Банк должен соблюдать требования в отношении нормативного капитала, но не должен превышать минимальный коэффициент достаточности капитала, предписанный нормативными актами, применимыми к Банку в случае завершения его реструктуризационного процесса. Как следствие, если нормативный капитал Банка уменьшится вскоре после Даты Реструктуризации, Банк может нарушить применимые к нему коэффициенты достаточности капитала, что в свою очередь может поставить под угрозу возможность Банка вести деятельность и инициировать события неисполнения по условиям реструктурированного долга. Кроме того, политика АФН в отношении создания провизий может измениться, что повлияет на степень рекапитализации, необходимой Банку. См. *“Избранная финансовая и прочая информация – Принципы и процедуры кредитования – Принципы создания провизий и списания”*.

***Закон о реструктуризации не применяется на практике, и невозможно гарантировать, что какая-либо реструктуризация, осуществленная в рамках этого законодательства, в том числе Реструктуризация, будет признана на международном уровне.***

До июля 2009 г. в Казахстане не существовало никакого законодательства, которое позволяло бы проводить реструктуризацию требований кредиторов казахстанских финансовых учреждений без согласия всех заинтересованных кредиторов. Кредиторы, не пожелавшие участвовать в реструктуризации, имели возможность произвести зачет своих требований в счет активов Банка или возбудить судебное дело в любой юрисдикции, в пределах которой расположены такие активы. Основное положение Законодательства о реструктуризации заключается в том, что кредиторы, владеющие в стоимостном выражении не менее чем 2/3 обязательств Банка, подлежащих реструктуризации, могут в добросовестном и открытом порядке одобрить план реструктуризации, и что их одобрение в конечном итоге имеет обязательную силу для кредиторов, владеющих меньшей долей обязательств, которые не согласны на их реструктуризацию.

Процесс реструктуризации, изложенный в новом Законодательстве о реструктуризации, разработан так, чтобы быть справедливым по отношению к заинтересованным кредиторам, однако на дату настоящего Информационного меморандума еще не опробован на практике.

Договоренность об обязательной реструктуризации не будет иметь обязательной силы для иностранных кредиторов в отношении активов, которыми они владеют вне пределов Казахстана, если только местная реструктуризация в Казахстане не будет признана в странах, в которых находятся такие кредиторы или активы. Важно, чтобы Банк, который осуществляет международные валютные платежи, получил защиту от своих кредиторов на международном уровне, так как в противном случае все международные переводы будут заморожены кредиторами, и Банк сможет осуществлять операции только с Тенге.

Закон о реструктуризации был разработан так, чтобы он мог быть признан на международном уровне в странах (таких, как Великобритания и Соединенные Штаты), принявших законодательные акты, основанные на Типовом законе о несостоятельности. Однако невозможно гарантировать, что Реструктуризация Банка, в случае ее одобрения, будет признана иностранным судом. Если Реструктуризация не получит признания на международном уровне, активы Банка вне Казахстана могут быть заморожены кредиторами. В результате это может существенным образом сказаться на коммерческой деятельности Банка, и деятельность Банка может быть ограничена сделками в пределах Казахстана.

***Некоторые аспекты Реструктуризации требуют принятия мер со стороны АФН, которые Банк не в состоянии контролировать и которые могут задержать или сорвать процесс реструктуризации.***

Некоторые аспекты Реструктуризации требуют принятия мер со стороны АФН, которые Банк не в состоянии контролировать и которые могут задержать или сорвать процесс реструктуризации.

Согласно Законодательству о реструктуризации, если план реструктуризации одобрен необходимым большинством кредиторов, АФН изучает план, с тем чтобы определить, соответствует ли он плану, первоначально представленному на рассмотрение АФН. Невозможно гарантировать, что АФН согласится с планом реструктуризации Банка в той форме, в которой он одобрен кредиторами. Принимая во внимание, что закон о реструктуризации находится на начальном этапе применения и что в Казахстане не существует сложившейся практики реструктуризации банков, возможно, АФН затратит значительное время на изучение Плана Реструктуризации или может сделать существенные замечания в отношении Плана Реструктуризации, что задержит реструктуризационный процесс и неблагоприятным образом скажется на финансовом состоянии Банка и интересах Конкурсных кредиторов.

***Возможно, что некоторые решения, связанные с Реструктуризацией, не были одобрены соответствующим управляющим органом Банка и подвержены риску оспаривания.***

Меморандум о взаимопонимании и некоторые другие документы, связанные с Реструктуризацией, были одобрены новым Правлением Банка. Новое Правление Банка было назначено САФК после заключения Соглашения о реализации. См. “Банк – Роль Самрук-Казыны – Нормативная база”. Текущий Совет директоров, который был назначен САФК до заключения Соглашения о реализации, принимал ограниченное участие в реструктуризационном процессе и не принимал решений, связанных с Реструктуризацией. Несмотря на то что законодательство Казахстана не содержит требования об утверждении таких документов Советом директоров и общим собранием акционеров Банка, такие решения - в силу их значимости для текущих акционеров - могут рассматриваться как требующие одобрения со стороны Совета директоров или общего собрания акционеров Банка. Таким образом, существует риск того, что акционеры Банка могут подать иски, оспаривающие действительность таких решений Банка. Вне зависимости от того, могут ли такие иски быть удовлетворены, они могут придать нежелательную огласку Банку и отрицательно сказаться на коммерческой деятельности и операциях Банка. Если иски таких акционеров будут удовлетворены, Реструктуризация может быть значительно задержана или в конечном итоге не завершена.

***Некоторые положения Нового Устава могут не соответствовать требованиям казахстанского законодательства, и акционеры Банка после его Реструктуризации могут, таким образом, не получить права и средства защиты, которыми их наделяет Новый Устав, описанные в настоящем Информационном меморандуме.***

Как часть реструктуризационного процесса планируется принятие Нового Устава с целью предоставления дополнительных прав и средств правовой защиты Конкурсным кредиторам, которые станут акционерами реструктуризованного Банка. Некоторые положения, которые планируется включить в Новый Устав, никогда не проходили проверку на соответствие казахстанскому законодательству, и Банк не дает никакой гарантии, что компетентные государственные и регулирующие органы сочтут такие положения соответствующими казахстанскому законодательству. Если компетентные государственные и регулирующие органы признают такие положения не соответствующими казахстанскому законодательству, они могут отказать в регистрации Нового Устава. Поэтому некоторые права и средства правовой защиты, которые предлагаются Банком своим акционерам, возможно, не будут доступны, и существует риск, что в Новом Уставе не будут содержаться некоторые намеченные изменения, описанные в настоящем Информационном меморандуме. См. “Руководство и корпоративное управление – Руководство и корпоративное управление после Реструктуризации – Новый Устав” и “Описание акционерного капитала и некоторых особенностей казахстанского законодательства”.

### ***Дальнейшая девальвация Тенге может сделать Реструктуризацию неэффективной.***

В соответствии с условиями Опций, отнесенных к Опциям 1 и 1А, выделены денежные средства на сумму семьдесят пять миллиардов (75 000 000 000) Тенге (500 миллионов Долларов США). Финансирование этой суммы будет осуществляться в Тенге за счет двадцати четырех миллиардов (24 000 000 000) Тенге, предоставленных Самрук-Казыной Банку в виде депозита до востребования, помещенного Банком на счет, контролируемый Самрук-Казыной, а также за счет Облигаций Самрук-Казыны на сумму сто пять миллиардов (105 000 000 000) Тенге. Денежные средства по Опции 1 и Опции 2 подлежат выплате в Долларах США или Тенге по выбору Конкурсных кредиторов. Вероятно, большинство Конкурсных кредиторов предпочтет Доллары США, и поэтому Банку, возможно, придется купить до пятисот миллионов (500 000 000) Долларов США на семьдесят пять миллиардов (75 000 000 000) Тенге до Даты Распределения. Если Тенге продолжит обесцениваться по отношению к Доллару США до наступления Даты Распределения, денежная сумма, выделенная Конкурсным кредиторам, соразмерно уменьшится, и Реструктуризация может стать неэффективной.

***Банк полагается на поддержку Реструктуризации со стороны НБК и, возможно, будет не способен завершить Реструктуризацию, если НБК изменит свою позицию.***

Банк владеет Облигациями Самрук-Казына на сумму сто пять миллиардов (105 000 000 000) Тенге, которые он использует в качестве обеспечения по сделкам обратной покупки с НБК. На 30 сентября 2009 г. Банк получил двадцать шесть миллиардов шестьсот миллионов (26 600 000 000) Тенге от НБК (согласно внутренним отчетам для руководства Банка). Для того чтобы иметь в наличии семьдесят пять миллиардов (75 000 000 000) Тенге для удовлетворения Требований, отнесенных к Опции 1 и Опции 1А, Банк должен будет получить финансирование от НБК по сделкам обратной покупки в обмен на все Облигации Самрук-Казыны и использовать двадцать четыре миллиарда (24 000 000 000) депозита Самрук-Казыны, находящегося в настоящее время на счете Банка в НБК, который контролируется Самрук-Казыной. Если НБК не сможет предоставить такое финансирование Банку, Банку не хватит средств в отношении Опции 1 и Опции 1А.

Кроме того, денежные средства по Опции 1 и Опции 1А подлежат уплате в Тенге или Долларах США по выбору Конкурсных кредиторов. Вероятно, большинство Конкурсных кредиторов предпочтет Доллары США, и поэтому Банку, возможно, придется купить до пятисот миллионов (500 000 000) Долларов США на семьдесят пять миллиардов (75 000 000 000) Тенге до наступления Даты Распределения.

Банк, возможно, не сможет купить пятьсот миллионов (500 000 000) Долларов США на валютном рынке в Казахстане и, возможно, будет вынужден обратиться к НБК для того, чтобы купить достаточную сумму Долларов США. См. “Приложение 1: План Реструктуризации – Дополнение 3 (Определение объема Прав на получение)”.

Если НБК откажет Банку в поддержке, Банк, возможно, не будет располагать достаточными денежными средствами в Тенге или не сможет конвертировать необходимую сумму Тенге в Доллары США, и Реструктуризация, возможно, не завершится.

Кроме того, если Реструктуризация завершится успешно, долг Банка после ее завершения будет выражен большей частью в Долларах США. Стоимость активов Банка выражена главным образом в Тенге. Поскольку Банк имеет ограниченный доступ к хеджированию на рынке, ему, возможно, потребуется помощь НБК в отношении хеджирования. См. “Факторы риска – Риски, связанные с Банком – Банк подвержен валютному риску, который в значительной степени будет угрожать ему и после Реструктуризации”. Любое изменение политики или поддержки НБК может привести к увеличению расходов Банка на финансирование или к тому, что Банк не сможет соблюдать нормативные требования или уровень валютных позиций или обязательства по Новым Облигациям, что неблагоприятным образом скажется на коммерческой деятельности, финансовом положении, результатах операций и перспективах Банка.

***В некоторых обстоятельствах Доверительный управляющий вправе потребовать предоставления ему гарантии возмещения, обеспечения или заблаговременного получения им денежных средств, и невыполнение любого из вышеперечисленных действий может нанести ущерб осуществлению Реструктуризации.***

Если Банк потребует от Доверительного управляющего сократить сроки погашения любой серии Еврооблигаций на основании соответствующего Чрезвычайного решения, если такое решение будет принято, Доверительный управляющий сохраняет за собой право требования предоставления ему гарантии возмещения, обеспечения или заблаговременного получения им денежных средств. Такое положение позволяет сократить сроки погашения Еврооблигаций, если Банк определит, что это необходимо для облегчения осуществления Плана Реструктуризации. На дату настоящего Информационного меморандума Банк еще не

определил, требовать ли сокращения сроков погашения каких-либо Еврооблигаций или нет, и вследствие этого никакая гарантия возмещения, обеспечение или денежные средства Доверительному управляющему не предоставлялись. Если Банк решит сократить сроки погашения какой-либо серии Еврооблигаций и Доверительному управляющему не будут предоставлены гарантия возмещения, обеспечение или денежные средства заранее, осуществление Плана Реструктуризации может стать невозможным.

***Конкурсные кредиторы, возможно, не смогут получить компенсацию по выбранным ими Опциям.***

При некоторых обстоятельствах, описанных в Плате Реструктуризации, Конкурсные кредиторы, возможно, не смогут получить компенсацию по выбранным ими Опциям, и получают другую компенсацию в результате осуществления Порядка распределения и перераспределения Требованиям. См. “*Приложение 1 (План Реструктуризации), Дополнение 4 (Порядок распределения и перераспределения Требованиям), Раздел 5 (Перераспределение)*”

***Против Банка может быть возбуждено судебное дело, если АФН применит к Банку какую-либо из ограничительных мер обязательного характера.***

АФН может применять ряд ограничительных мер обязательного характера к банкам второго уровня (коммерческим банкам), которые находятся в тяжелом финансовом положении или нарушают пруденциальные или другие обязательные нормативы. Такие меры могут включать следующее:

- выдача предупреждающих и обязательных для исполнения письменных указаний банку;
- заключение с банком соглашения, определяющего меры, которые банку надлежит принять, чтобы исправить любые выявленные нарушения пруденциальных требований;
- введение специального режима АФН в банке и предписание банку разработать план действий по восстановлению финансового состояния банка;
- приостановка действия или отзыв лицензии банка на ведение всех или некоторых видов банковской деятельности;
- принудительный выкуп акций банка;
- освобождение руководства банка от обязанностей;
- принуждение банка к реорганизации в кредитное товарищество;
- принуждение банка к консервации;
- принуждение банка к обязательной реорганизации с целью отделения "функционирующих" активов и пассивов банка и обязательной передачи таких активов и пассивов другому банку или специальному стабилизационному банку после отзыва лицензии банка или перевода его на режим консервации; и
- принуждение банка к обязательной ликвидации.

См. “*Обзор банковской отрасли Казахстана – Реформы для обеспечения финансовой стабильности и реструктуризации*” и “*Обзор банковской отрасли Казахстана – Меры обязательного характера, применяемые АФН по Закону о банковской деятельности*”

Вне зависимости от того, могут ли быть такие иски удовлетворены, акционеры Банка, в том числе инвесторы, владеющие Акциями Банка в форме ГДР, и Конкурсные кредиторы, получающие Акции Банка при Реструктуризации, могут возбудить иски против Банка и добиваться возмещения в счет мер, принятых АФН. Если такие иски акционеров будут удовлетворены, это может отрицательно сказаться на финансовом положении Банка и интересах Конкурсных кредиторов.

***Налоговый режим в отношении любой задолженности Банка, аннулированной в результате Реструктуризации, является неопределенным, и сумма аннулированного долга может подлежать налогообложению в Казахстане.***

Налоговый режим в отношении любой задолженности Банка, аннулированной в результате Реструктуризации, не ясен. Банку может быть предписано включить в учет сумму аннулированного долга в виде прибыли и, возможно, ему придется уплатить налог на доходы юридических лиц по такой сумме.

Согласно Налоговому кодексу Казахстана, ставка налога на доходы юридических лиц, применимая с 1 января 2009 г., составляет 20,0 процента и должна быть снижена до 17,5 процента с 1 января 2010 г. и до 15 процентов с 1 января 2011 г.

Если сумма аннулированного долга окажется подлежащей налогообложению, капитал Банка после Реструктуризации будет, вероятно, недостаточным для соблюдения нормативов АФН в отношении достаточности капитала, и цель Реструктуризации не будет достигнута.

***Банку могут быть предъявлены требования в России в связи с Облигациями в Рублях, выпущенными Альянс Финанс.***

В июне 2007 г. Банк, выступая в лице полностью принадлежащей ему дочерней компании Альянс Финанс, выпустил Облигации на сумму три миллиарда (3 000 000 000) Рублей со сроком погашения в 2012 г. Поступления от выпуска были помещены в Банк. Банк предоставил поручительство в пользу Держателей Облигаций в Рублях, обеспечивающее обязательство Альянс Финанс по уплате основной суммы и процентов по Облигациям в Рублях.

В июне 2009 г. Альянс Финанс не выплатил проценты, причитающиеся по Облигациям в Рублях, в сроки, установленные условиями Облигаций в Рублях, что является событием неисполнения по условиям Облигаций. Хотя проценты были позднее выплачены в июле 2009 г., первоначальная невыплата может составлять неисполнение по условиям Облигаций в Рублях. Альянс Финанс и Банк продолжают нести солидарную и индивидуальную ответственность по Облигациям в Рублях. 6 октября 2009 г. ООО “Менеджмент Консалтинг”, владеющее Облигациями в Рублях на сумму девятьсот девять миллионов девятьсот тысяч (99 900 000) Рублей, подало иск против Альянс Финанс в арбитражный суд г. Москвы с требованием досрочного погашения принадлежащих ему Облигаций в Рублях и уплаты штрафа за просрочку выплаты процентов, а также выплаты начисленных процентов и компенсации расходов. Общая сумма иска составила сто два миллиона (102 000 000) Рублей. См. “*Банк – Судебные разбирательства*”. Банку и Альянс Финанс по-прежнему угрожают риски предъявления аналогичных требований другими Держателями Облигаций в Рублях.

Банк планирует договориться с Держателями Облигаций в Рублях так же, как и с любыми другими Конкурсными кредиторами в той степени, в которой это разрешено российским законодательством, и предполагает, что Держатели Облигаций в Рублях предъявят ему, как поручителю, Формы доверенности и Формы Требования в связи с их Требованиями по Облигациям в Рублях, проголосуют в отношении Плана Реструктуризации и выберут Опции. Банк предполагает, что по завершении Реструктуризации обязательства Банка по договору поручительства прекратят действовать в Казахстане и Держатели Облигаций в Рублях получат распределенную компенсацию по Опциям согласно Реструктуризации.

Существует риск, что постановление Суда, подтверждающее завершение Реструктуризации, может быть не признано в России или что любое его признание будет оспорено Держателями Облигаций в Рублях. См. “ – *Закон о реструктуризации не был опробован на практике, и невозможно гарантировать, что какая-либо реструктуризация, осуществленная по такому закону, в том числе Реструктуризация, будет признана за рубежом*”. Таким образом, Банку по-прежнему угрожают риски предъявления требований в отношении Облигаций в Рублях Держателями Облигаций в Рублях после Реструктуризации.

Также, вероятно, в отношении Альянс Финанс может быть возбуждено производство по делу о банкротстве в России в связи с недостатком средств для исполнения обязательств по Облигациям в Рублях и отсутствием какой-либо поддержки со стороны материнской компании, т.е. Банка. Если против Альянс Финанс будет возбуждено производство по делу о банкротстве, Банк может быть признан несущим субсидиарную ответственность перед Держателями Облигаций в Рублях в той степени, в которой суд в России сочтет Банк ответственным за банкротство Альянс Финанс как контролирующую материнскую компанию.

Если эти требования будут иметь исковую силу, они могут неблагоприятным образом сказаться на коммерческой деятельности и перспективах Банка после Реструктуризации.

***В прошлые периоды Банк был неспособен финансировать свои операции и, возможно, Банк будет неспособен финансировать свои операции в будущем.***

В прошлые периоды Банк был неспособен финансировать свои операции и обязательства по уплате долгов и вследствие этого принял на себя значительную задолженность. После Реструктуризации Банку будет по-прежнему предписано выделять значительную часть своих денежных средств на погашение своих долговых обязательств, что уменьшит объем денежных средств, которые могут быть использованы для других целей. Хотя выплаты по процентам будут значительно уменьшены после частичного аннулирования существующей финансовой задолженности Банка в результате Реструктуризации, Банк, возможно, будет по-прежнему нести убытки и может не достичь или не поддерживать поток денежных средств на достаточном уровне в будущем для выплаты процентов, основной суммы и покрытия других расходов. Если денежные потоки Банка будут недостаточными для покрытия его расходов,

удовлетворения обязательств по выплате долгов и других потребностей, Банк может быть вынужден привлечь денежные средства или сократить расходы посредством осуществления одного или нескольких нижеперечисленных действий:

- реструктуризация или рефинансирование его задолженности до первоначального срока погашения;
- отсрочка осуществления или уменьшение расходов, необходимых для поддержания его коммерческой деятельности или выдерживания усилившейся конкуренции;
- распоряжение некоторыми своими активами, может быть на неблагоприятных условиях;
- пересмотр или отсрочка осуществления его стратегических планов; или
- открывающихся для его коммерческой деятельности возможностей.

Банк может быть также вынужден привлечь дополнительный акционерный капитал, что может разводить доли владельцев его Простых акций. У Банка нет уверенности, что любое из вышеперечисленных действий будет достаточным для обеспечения финансирования его операций в будущем.

***Значительный уровень задолженности Банка после Реструктуризации существенно сократит денежные средства с возможностью использования, скажется на его способности получить дополнительное финансирование и ограничит его гибкость.***

После осуществления Реструктуризации у Банка и его дочерних компаний сохранится значительная задолженность, и они, вероятно, примут на себя дополнительную задолженность в будущем. Исходя из примерных сводных показателей, на 30 июня 2009 г. непогашенная финансовая задолженность Банка составила бы приблизительно сто сорок пять миллиардов пятьсот восемьдесят девять миллионов (145 589 000 000) Тенге (или приблизительно девятьсот шестьдесят восемь миллионов (968 000 000) Долларов США) без учета Задолженности по торговому финансированию и облигаций, выпущенных “Альянс ДПР Компани”, (на основе Адаптированных МСФО). Значительный консолидированный уровень финансовой задолженности Банка и соответствующие обязательства по выплате процентов:

- ограничат его поток денежных средств с возможностью использования для общих корпоративных целей, включая какие-либо приобретения;
- ограничат его возможность получения финансирования необходимого для оборотного капитала, капитальных расходов и возможностей коммерческой деятельности, а также для осуществления его коммерческих стратегий;
- ограничат его гибкость в плане реагирования на изменения со стороны конкурентов и другие изменения;
- подвергнут его риску в том плане, что уменьшение чистых денежных потоков в силу экономических факторов или неблагоприятных обстоятельств в отношении его коммерческой деятельности затруднят или сделают невозможным исполнение обязательств по выплате долгов, обладающих преимуществом в погашении; и
- подвергнут его рискам, которые свойственны колебаниям процентных ставок.

***Операции и финансовая деятельность Банка будут ограничены договорными обязательствами и принятыми обязанностями, содержащимися в Документации по Реструктуризации.***

В Документации по Реструктуризации, которая должна быть оформлена Банком, будет содержаться ряд значительных ограничений и договорных обязательств, которые ограничивают право Банка и его дочерних компаний:

- распоряжаться бизнесом или активами;
- вступать в совместные предприятия, сделки по приобретению, слиянию и учреждать дочерние компании;
- предоставлять внутрихолдинговые кредиты или гарантии и заключать сделки кредитования со связанными сторонами или аналогичные сделки;
- получать новые займы;
- выплачивать дивиденды по Простым акциям, если не соблюдаются согласованные условия; и
- заключать крупные сделки, если они не заключаются по справедливой стоимости и при соблюдении определенных условий.

Банку будет предписано соблюдать определенные финансовые коэффициенты и договорные обязательства в отношении результатов, содержащиеся в Документации по Реструктуризации. Будут также наложены значительные ограничения на операции Банка, которые могут сказаться на способности Банка вести свою коммерческую деятельность и могут ограничить его в плане использования возможностей, открывающихся для его коммерческой деятельности, по мере их появления. Кроме того, как предусмотрено Порядком распределения и перераспределения Требований, Банк должен соблюдать требования в отношении нормативного капитала, но не должен превышать минимальный коэффициент достаточности капитала, предписанный нормативными актами, применимыми к Банку в случае завершения его реструктуризационного процесса. Как следствие, если нормативный капитал Банка уменьшится вскоре после Даты Реструктуризации, он может нарушить применимые к нему коэффициенты достаточности капитала, что в свою очередь может создать угрозу для возможности Банка вести деятельность и может инициировать события неисполнения по условиям Новых Облигаций.

Способность Банка соблюдать договорные обязательства и принятые обязанности, содержащиеся в Документации по Реструктуризации, будет зависеть от ряда факторов, включая результаты его деятельности и уровень процентных ставок, а также от других факторов, которые он, возможно, не предвидел или которые находятся вне его контроля.

Если Банк не сможет соблюсти принятые договорные обязательства и принятые обязательства, содержащиеся в Документации по Реструктуризации, Конкурсные кредиторы могут наложить дополнительные ограничения на Банк или сократить срок возврата всех сумм, причитающихся по Новым Облигациям. Если сроки погашения задолженности будут сокращены, Банк может оказаться неспособным расплатиться по своим долгам или заимствовать достаточные денежные средства для финансирования этого долга. Кроме того, любое неисполнение обязательств по его Новым Облигациям или договорам, регулирующим его прочую существующую или будущую задолженность, приведет, вероятно, к сокращению сроков погашения задолженности по любым другим долговым инструментам, содержащим оговорки о перекрестном сокращении сроков исполнения или о перекрестном неисполнении. Если сроки погашения задолженности по Новым Облигациям будут сокращены, маловероятно, что Банк будет располагать достаточными активами для погашения причитающихся сумм или любой другой задолженности, которая будет непогашенной на данное время.

***Если Самрук-Казына не станет акционером Банка к 31 декабря 2009 г., Банк может потерять лицензию на принятие частных вкладов и открытие и ведение счетов физических лиц.***

Банк рискует потерять лицензию на принятие частных вкладов и открытие и ведение счетов физических лиц, если Самрук-Казына не станет акционером Банка до конца 2009 г.

Согласно Статье 30 Закона о банковской деятельности, начиная с 1 января 2010 г. банки (за исключением банков, в которых Государство владеет 50 или большим количеством процентов акций либо непосредственно, либо через национальную управляющую холдинговую компанию), у которых нет крупного акционера, обладающего определенным минимальным рейтингом, присвоенным рейтинговыми агентствами, признанными на международном уровне, не могут владеть лицензией на принятие частных вкладов и открытие и ведение счетов физических лиц. САФК, которая на сегодня является крупным акционером Банка, не удовлетворяет применимым требованиям АФН.

Самрук-Казына станет мажоритарным акционером Банка только в том случае, если План Реструктуризации будет одобрен Конкурсными кредиторами.

В настоящее время Банку запрещено размещать рекламу с целью привлечения вкладов. АФН рассмотрит отмену этого ограничения только после того, как Самрук-Казына станет мажоритарным акционером Банка. Продолжающийся реструктуризационный процесс создает нестабильность внутри Банка, ухудшает общественное восприятие Банка и увеличивает отток депозитов. См. *“Факторы риска – Риски, связанные с Банком – Уменьшение клиентских депозитов, которые являются важным источником финансирования Банка, сказалось и может продолжать сказываться неблагоприятным образом на базе финансирования Банка”*.

Банк предполагает, что контроль Самрук-Казыны придаст вкладчикам уверенность в финансовом положении Банка. Любая задержка в выполнении Плана Реструктуризации скажется на коммерческой деятельности и финансовом состоянии Банка и перспективах успешного завершения Реструктуризации.

***Некоторые положения Документации по Реструктуризации могут сделать непривлекательным или помешать приобретению Банка, даже если приобретение было бы выгодно его акционерам.***

Документация по Реструктуризации будет включать ряд положений, защищающих интересы Конкурсных кредиторов и миноритарных акционеров Банка после Реструктуризации в случае изменений состава акционеров Банка после Реструктуризации. Такие положения включают право на продажу держателей Новых Облигаций (кроме Субординированных Облигаций) в случае смены контроля над Банком, право на присоединение к продаже Конкурсных кредиторов, владеющих акционерными бумагами Банка после Реструктуризации, и права принуждения к продаже, принадлежащие Самрук-Казыне. Такие меры защиты могут помешать приобретению или слиянию, в котором Банк является объектом приобретения, и могут сделать инвестирование в Акции Банка непривлекательным для потенциальных инвесторов.

***Банк в настоящее время не исполняет обязательства по различным договорам на эксплуатацию и может совершить действия в связи с Реструктуризацией, которые приведут к дополнительному неисполнению или нарушению.***

Неуплата Банком своей задолженности привела к неисполнению или нарушению обязательств по некоторым договорам на эксплуатацию. Действия, совершенные в связи с Реструктуризацией, также привели и могут привести в будущем к дополнительному неисполнению или нарушению обязательств. Существенные договоры, обязательства по которым в настоящее время не исполнены или нарушаются и, вероятно, не будут исполняться и будут нарушаться в будущем, включают некоторые договоры Банка по аренде недвижимости в отношении помещений, в которых располагаются отделения и пункты наличных операций, колл-центры и технические средства Банка.

Такие неисполнения или нарушения могут дать контрагенту право расторгнуть соответствующий договор на эксплуатацию. Если действие существенных лицензий или договоров на эксплуатацию будет прекращено или они будут перезаключены на менее выгодных условиях, Банк может, помимо потери основных контрагентов, лишиться активов или коммерческих договоров, являющихся значимыми для его коммерческой деятельности. Любое такое событие может привести к подрыву операций, увеличению издержек, потере подписчиков или доходов, а также к другим неблагоприятным последствиям для коммерческой деятельности Банка, результат которых невозможно предсказать или выразить в цифрах.

***Нежелательная огласка в связи с Реструктуризацией и финансовым состоянием Банка может неблагоприятным образом сказаться на взаимоотношениях Банка с клиентами и на восприятии его бизнеса рынком.***

Нежелательная огласка, связанная с Реструктуризацией и финансовым состоянием Банка, может помешать убедить своих клиентов сохранить отношения с Банком или привлечь новых клиентов, что может существенным и неблагоприятным образом сказаться на коммерческой деятельности Банка. Постоянное неблагоприятное освещение в средствах массовой информации может также отрицательно сказаться на имени Банка в долгосрочной перспективе и затруднить вывод продуктов и услуг Банка на рынок в будущем.

***После Реструктуризации значительная выраженная в процентах доля находящихся в обращении Простых акций Банка может оказаться во владении небольшого количества акционеров, между которыми может существовать конфликт интересов.***

Предполагается, что после Реструктуризации некоторые Конкурсные кредиторы станут крупными акционерами Банка. В результате существования таких отношений, в тех случаях, когда между этими крупными акционерами и другими акционерами Банка возникает конфликт интересов, члены Совета директоров, назначенные крупными акционерами, вовлеченными в конфликт, могут быть заинтересованными. Эти акционеры могут также периодически осуществлять значительные инвестиции в другие банки, работающие в Казахстане. Это может привести к конфликту интересов. Действия, совершаемые этими акционерами в связи с такими инвестициями, могут вступить в противоречие с интересами Банка и интересами других акционеров Банка.

***Нет гарантии, что Реструктуризация будет одобрена и, даже если Конкурсные кредиторы одобряют План Реструктуризации, существует риск того, что Реструктуризация может не завершиться.***

Помимо вопроса об утверждении Плана Реструктуризации Конкурсными кредиторами, Реструктуризация зависит от ряда условий и факторов неопределенности, которые Банк может контролировать лишь в ограниченной степени. В частности, хотя Банку было сообщено, что Доверительный управляющий имеет право подать действительное Требование на Собрании Конкурсных кредиторов в отношении Гарантии по каждой серии Еврооблигаций, несмотря на то

что Доверительный управляющий не выдвигал никакого притязания по такой Гарантии, невозможно утверждать наверняка, что такое Требование будет удовлетворять требованиям АФН и Суда. Если одно из этих условий не будет соблюдено, Реструктуризация может не завершиться; в таком случае Конкурсные кредиторы Банка могут сократить сроки погашения непогашенной задолженности, возбудить производство по делу о банкротстве и прибегнуть к другим средствам правовой защиты. В этих обстоятельствах Банк может быть вынужден приступить к консервации или банкротству. Дополнительная информация о предварительных условиях завершения Реструктуризации содержится в “Приложении 9 (Предварительные условия вступления Плана Реструктуризации в силу)” настоящего Информационного меморандума.

***Если Реструктуризация не состоится, АФН может возбудить производство по делу о консервации или ликвидации Банка на основании несостоятельности.***

Банк имеет возможность продолжать вести коммерческую деятельность во многом благодаря длительной поддержке со стороны Конкурсных кредиторов (которые в своем большинстве не объявляли о дефолте и не сокращали сроки удовлетворения их требований), а также в силу уверенности его руководства, что Реструктуризация, вероятно, будет осуществлена. Однако руководство Банка не уверено, что Конкурсные кредиторы будут по-прежнему воздерживаться от объявления дефолта, если Реструктуризация не будет осуществлена или если она не будет осуществлена в надлежащие сроки. Если Банк потеряет поддержку Конкурсных кредиторов, у АФН может возникнуть право совершить определенные действия для защиты активов Банка в пользу всех Конкурсных кредиторов Банка, которые включают либо консервацию, либо ликвидацию на основании несостоятельности.

Производство по делу о несостоятельности приведет к продаже активов Банка. Выручки от продажи будет, вероятно, недостаточно для выплаты непогашенной задолженности другим кредиторам. Кредиторы и акционеры банков, которые были ликвидированы посредством процедур признания несостоятельности в банковской системе Казахстана, никогда не получали компенсации в результате такой ликвидации.

***Банк понес и будет продолжать нести значительные расходы в связи с Реструктуризацией, причем практически все эти расходы должны быть оплачены вне зависимости от того, состоится ли Реструктуризация.***

Банк понес значительные расходы в связи с Реструктуризацией и будет продолжать нести такие расходы до завершения Реструктуризации. Эти расходы связаны в основном с гонорарами, подлежащими уплате консультантам Банка по финансовым вопросам, вопросам права и бухгалтерского учета, а также консультантам значимых акционеров, которые затронуты необходимостью реструктуризации Банка. Согласно условиям найма этих консультантов, практически все эти расходы будут уплачены вне зависимости от того, состоится ли Реструктуризация или нет. На 26 октября 2009 г. расходы, понесенные Банком в связи с Реструктуризацией, составили приблизительно восемь миллионов пятьсот тысяч (8 500 000) Долларов США. В настоящее время Банк предполагает, что общая сумма расходов и затрат, подлежащих оплате Банком в связи с Реструктуризацией, составит приблизительно тридцать миллионов (30 000 000) Долларов США. См. “Дополнительные сведения – Расходы по Реструктуризации”. В том случае, если Реструктуризация не будет завершена на условиях, сообщенных в настоящем Информационном меморандуме, могут быть понесены значительные дополнительные расходы в результате того, что, вероятно, потребуется подать ходатайство о возбуждении производства по делу о несостоятельности.

***Примерная финансовая отчетность может не отражать финансовое состояние Банка, которое существовало бы, если Реструктуризация была бы фактически завершена 30 июня 2009 г.***

Банк подготовил Примерную финансовую отчетность на основе Адаптированных МСФО и МСФО с тем, чтобы отразить последствия Реструктуризации, как если бы она была завершена 30 июня 2009 г., используя данные, извлеченные из Не проверенной аудиторами промежуточной финансовой отчетности и счетов управленческого учета, подготовленных на основе Адаптированных МСФО.

Примерная финансовая отчетность лишь частично основана на данных за прошлые периоды и включает ряд прогнозных оценок и предположений.

Возможно, что при подготовке Примерной финансовой отчетности, Правление Банка определило не все корректировки, которые необходимо внести в Не аудированную промежуточную финансовую отчетность и счета управленческого учета, подготовленные на основе Адаптированных МСФО, для отражения Порядка распределения и перераспределения Требований и последствий Реструктуризации. Кроме того, существуют значительные отличия между Адаптированными МСФО и МСФО в отношении провизий на покрытие потерь по кредитам, классификации кредитного портфеля Банка, достаточности капитала и некоторых других вопросов. См. “Представление финансовой и прочей информации –

*Финансовая и прочая информация за прошлые периоды*”. Не все предположения, использованные при подготовке Примерной финансовой отчетности, могут оказаться верными. Возможно, аудиторская проверка Банка за 2009 г. обнаружит ошибки и просчеты, допущенные при подготовке Примерной финансовой отчетности.

Конкурсным кредиторам необходимо учесть, что примерная финансовая отчетность по определению ненадежна и что Примерная финансовая отчетность, представленная в настоящем Информационном меморандуме, не обязательно отражает, как были бы представлены сводные данные по капитализации, баланс или данные по достаточности капитала Банка по состоянию на 30 июня 2009 г., если бы Реструктуризация фактически была осуществлена в предполагаемую дату, и не обязательно отражает любые сводные данные по капитализации, баланс или данные по достаточности капитала Банка на любую будущую дату. Примерную финансовую отчетность, не проверенную аудиторами, следует изучать в сочетании с Финансовой отчетностью, включенную в настоящий Информационный меморандум. См. *“Предоставление финансовой и прочей информации – Примерная финансовая отчетность”*.

***Банк будет подлежать различным ограничениям, связанным с отмыванием денежных средств, практикой коррупции, практикой мошенничества, практикой сговора, практикой принуждения, практикой препятствования и финансированием терроризма, которые могут быть не столь жесткими как ограничения в финансировании, в которые вовлечены международные банки развития.***

Договор о доверительном управлении, предусматривающим выпуск Новых Облигаций, налагает на Банк различные ограничения, связанные с отмыванием денежных средств, практикой коррупции, практикой мошенничества, практикой сговора, практикой принуждения, практикой препятствования и финансированием терроризма (согласно определению каждого из нарушений в *“Приложении 8 (Договоренности Банка)”*). Конкурсным кредиторам необходимо принять во внимание, что эти ограничения основаны на ограничениях, которые обычно налагаются на заемщиков финансирования, в котором участвуют международные банки развития, хотя первые ограничения не идентичны вторым и в некоторых отношениях не столь обременительны. См. *“Приложение 8 (Договоренности Банка), п. 1.2 (gg) (Отмывание денежных средств, коррупция и терроризм)”*.

#### **Риски, связанные с Новыми Облигациями и Акциями**

***Рыночная стоимость Новых Облигаций и Акций, которые Конкурсные кредиторы получают в связи с Реструктуризацией, возможно, будет меньше нынешней суммы Требований Конкурсных кредиторов.***

Стоимость Новых Облигаций и Акций будет зависеть от цены Новых Облигаций и Акций при их открытой продаже после Реструктуризации. Новые Облигации и Акции не будут участвовать в открытой продаже до тех пор, пока не будет завершена Реструктуризация. Поэтому Конкурсным кредиторам не будет известна рыночная цена любых Новых Облигаций и Акций, которую они могут получить при Реструктуризации, до тех пор, пока Реструктуризация не будет завершена. Невозможно дать гарантию, что торговая цена Новых Облигаций и Акций, полученных любым Конкурсным кредитором, будет связана с суммой его Требований.

***Конкурсные кредиторы, выбравшие Опцию 2, возможно, не получают никаких выплат по Облигациям, оплачиваемым за счет Взысканных сумм, если Банк не сможет взыскать любые суммы из Пула активов Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм.***

Пул активов Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм, состоит из (i) Пула займов, предоставленных корпоративным клиентам и МСП, (ii) сумм, взысканных Банком в результате судебных разбирательств, которые непосредственно или косвенно связаны с Казначейскими обязательствами США; и (iii) некоторых налоговых требований Банка. Суммы, которые будут взысканы в том или ином случае в связи с Казначейскими обязательствами США, и суммы любых денежных льгот по налоговым требованиям Банка, на дату настоящего Информационного меморандума не поддаются оценке.

Суммы Пула активов и Пула розничных займов установлены по состоянию на 31 мая 2009 г. См. *“Банк – Стратегия – Реструктуризация и оптимизация (2009-2010 гг.)” “Приложение 6 – (Условия выпуска Новых Облигаций), Дополнение 4 (Условия выпуска Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм)”*. Невозможно гарантировать, что Банку удастся взыскать какие-либо суммы в отношении любых вышеуказанных активов и, поэтому Кредиторы, выбравшие Опция 2, возможно, не получают никаких сумм по Облигациям, оплачиваемым за счет Взысканных сумм, полученных ими в рамках Опции 2.

***Конкурсные кредиторы, получившие Привилегированные акции, возможно, не получат выгоду от повышенного дивиденда, если АФН изменит отнесение привилегированных акций для целей капитала первого уровня.***

Банку было сообщено о возможном изменении отнесения привилегированных акций для целей расчета коэффициентов К1-1 (отношение капитала первого уровня к суммарным активам) и К1-2 (отношение капитала первого уровня к суммарным активам, взвешенным по риску), которое, предположительно, вступит в силу с 1 января 2010 г. Если это изменение будет принято, оно, возможно, ограничит сумму капитала привилегированных акций, которую можно относить к капиталу первого уровня. Банк наряду с другими банками ведет обсуждения с АФН в отношении этого возможного изменения с учетом трудностей, стоящих перед банковской отраслью Казахстана. Банк надеется, что это изменение не будет введено, хотя АФН не давало никаких официальных обещаний в этом отношении. Если АФН введет это изменение согласно намеченным срокам, владельцам Привилегированных акций, возможно, будут вынуждены конвертировать свои Привилегированные акции в Простые акции Банка с тем, чтобы Банк смог соблюсти требования в отношении достаточности капитала, и поэтому могут потерять выгоду от повышенного дивиденда.

***Конкурсные кредиторы могут полностью или частично потерять стоимость своих инвестиций в Акции Банка, если АФН применит к Банку любую из ограничительных мер обязательного характера по Закону о банковской деятельности.***

По Закону о банковской деятельности АФН может применить ряд ограничительных мер обязательного характера к банкам, находящимся в тяжелом финансовом положении, или в том случае, если АФН обнаружит нарушение пруденциальных или других обязательных нормативов со стороны банка. Такие меры могут включать ограничение видов деятельности такого банка, освобождение руководства банка от обязанностей, принудительный выкуп акций банка и принуждение банка к реорганизации, консервации или ликвидации. См. “Обзор банковской отрасли Казахстана – Реформы для обеспечения финансовой стабильности и реструктуризации” и “Обзор банковской отрасли Казахстана – Меры обязательного характера, применяемые АФН по Закону о банковской деятельности”. Если АФН применит такие меры к Банку в будущем, цена Акции Банка может уменьшиться и Конкурсные кредиторы могут потерять свои инвестиции, вложенные в Акции Банка, полностью или частично.

***Банк, возможно, не сможет зарегистрировать Новые Облигации на КФБ, что может повлечь неблагоприятные налоговые последствия для Банка и помешать инвестициям в Новые Облигации или сделать такие инвестиции непривлекательными.***

Для листинга долговых ценных бумаг на КФБ правилами АФН установлены определенные требования, которые могут меняться в зависимости от категории листинга, которую хочет получить эмитент. Для того чтобы эмитент удовлетворял листинговым требованиям категории “А”: (i) кредитный рейтинг его соответствующих долговых ценных бумаг должен быть не ниже Ваа3, присвоенный Moody’s, или ВВВ-, присвоенный S&P или Fitch, или (ii) собственный капитал эмитента должен быть не меньше трех миллионов (3 000 000) Долларов США (что соответствует минимальному расчетному показателю, помноженному на 340 000) и превышать его уставный капитал. Собственный капитал Банка в настоящее время меньше его уставного капитала, и агентством Fitch Банку присвоен долгосрочный рейтинг дефолта эмитента “RD”. С 1 января 2010 г. соответствия только по критерию собственного капитала будет недостаточно для удовлетворения листинговым требованиям категории “А”, и эмитенты должны будут соблюдать и требование в отношении минимального кредитного рейтинга. Невозможно гарантировать, что Новым Облигациям, выпущенным Банком, будет присвоен кредитный рейтинг. Таким образом, Банк, возможно, не сможет обеспечить регистрацию Новых Облигаций на КФБ в соответствии с листинговым требованием категории “А”, что повлечет неблагоприятные налоговые последствия для Банка. См. “Налогообложение – Новые Облигации”. Банк будет подлежать обложению налогом-удержанием по ставке в 15,0 процента и будет обязан пересчитывать любые выплаты процентов владельцам Новых Облигаций с учетом этого налога, что, в свою очередь, неблагоприятно отразится на денежных потоках Банка. Кроме того, финансовым учреждениям некоторых видов может быть не разрешено инвестировать в инструменты без листинга, и инвестирование в Новые Облигации может стать непривлекательным.

***Большое количество Акции, приемлемых для открытой продажи после Реструктуризации, может привести к уменьшению цены Акции Банка и затруднить Банку выпуск акционерных ценных бумаг в будущем.***

После завершения Реструктуризации Конкурсные кредиторы будут владеть тридцатью тремя процентами (33%) Акции Банка. Большинство из этих Конкурсных кредиторов не занимаются коммерческой деятельностью, которая заключается в долгосрочном владении акционерными ценными бумагами. Продажа такими акционерами существенного количества Акции после Реструктуризации может значительно уменьшить рыночную цену Акции. Более того, допущение, что эти акционеры могут продать

значительное количество Акций, может удерживать торговую цену Акций на низком уровне в течение значительного периода времени после Реструктуризации. Продажа этих Акций и вероятность их продажи могут усложнить Банку продажу акций или ценных бумаг, связанных с акциями, в будущем в те сроки и по той цене, которые Банк считает подходящими.

***В силу финансового состояния Банка и неустойчивости цен акций и долговых ценных бумаг казахстанских банков в прошлые периоды рыночная цена Новых Облигаций и Акций, вероятно, будет неустойчивой.***

В силу ряда факторов, включая недавнее финансовое состояние Банка и его участие в операциях на рынках, которые были подвержены ценовым колебаниям в прошлые периоды, рыночная цена Акций Банка была неустойчивой в прошлые периоды и будет оставаться таковой после Реструктуризации. Рыночная цена Новых Облигаций, вероятно, будет также неустойчивой, может быть даже более неустойчивой по сравнению с ценами на рынке ценных бумаг в целом или рыночными ценами ценных бумаг других казахстанских банков. Инвесторы, возможно, не смогут продать свои Новые Облигации на желаемых условиях или по привлекательным ценам в результате такой неустойчивости. Факторы, способные вызвать неустойчивость рыночной цены Акций и Новых Облигаций в будущем, могут, кроме прочего, включать:

- фактические или ожидаемые изменения результатов основной деятельности Банка;
- предложения новых продуктов или услуг Банком или его конкурентами;
- изменения аналитиками финансовых оценок, которые охватывают и Банк;
- изменения рыночных оценок других казахстанских банков;
- значительное уменьшение или увеличение суммы обязательств инвестиционного характера;
- приход новых или уход его ключевых работников; и
- дополнительные выпуски Акций Банком.

В силу неблагоприятной финансовой истории Банка и его участия в операциях на рынках, которые были неустойчивыми в прошлые периоды, эти факторы могут отрицательно сказаться на рыночной цене Новых Облигаций и Акций в большей степени, нежели в том случае, если бы они были ценными бумагами других компаний, иногда вне зависимости от фактических результатов деятельности Банка.

***Держание Новых Облигаций, погашаемых по номиналу в Тенге будет осуществляться при посредстве Центрального депозитария ценных бумаг Казахстана, в котором ни Евроклир, ни Клирстрим не имеет счета.***

Держание Новых Облигаций, погашаемых по номиналу в Тенге будет осуществляться при посредстве Центрального депозитария ценных бумаг Казахстана и их регистрация на КФБ будет производиться в Дату реструктуризации или приблизительно в эту дату. Ни Евроклир, ни Клирстрим не имеет счета в Центральном депозитарии ценных бумаг Казахстана. В связи с этим Кредиторы, которые выбрали или которым распределены Новые Облигации, погашаемые по номиналу в Тенге, должны будут открыть счет на свое имя в Центральном депозитарии ценных бумаг Казахстана или назначить другое учреждение, у которого есть в нем счет, к Дате Распределения с тем, чтобы получить такие Новые Облигации. Таким образом, существует риск, что ликвидность рынка Новых Облигаций, погашаемых по номиналу в Тенге будет снижена.

***Существуют риски, связанные с недостаточным развитием казахстанского рынка ценных бумаг.***

Казахстанские рынки ценных бумаг менее развиты нежели аналогичные рынки в Соединенных Штатах, Великобритании и остальных странах Западной Европы, что может помешать развитию экономики Казахстана. Организованный рынок ценных бумаг был создан в Казахстане только во второй половине 1990-х годов, и поэтому процедуры по расчетам, взаимозачетам и регистрации сделок с ценными бумагами могут быть связаны с юридической неопределенностью, техническими затруднениями и задержками. Несмотря на то, что в последние годы произошли значительные улучшения, в Казахстане еще предстоит разработать в полном объеме отвечающую современным требованиям законодательную и нормативную базу, необходимую для эффективного функционирования современных рынков капитала. В частности, методы правовой защиты против манипуляции рынком и операций с использованием конфиденциальной информации не так хорошо разработаны и не столь неукоснительно соблюдаются в Казахстане по сравнению с Соединенными Штатами, Великобританией и другими западноевропейскими странами, а применение существующих законов и подзаконных актов может быть противоречивым.

## КАПИТАЛИЗАЦИЯ

### Капитализация

В таблице ниже приводится консолидированная капитализация Банка по МСФО на 30 июня 2009 г. Эту информацию следует изучать в сочетании с разделом “Обсуждение и анализ результатов деятельности и финансового состояния руководством”, “Избранная статистическая и прочая информация”, Финансовой отчетностью и соответствующими примечаниями к ней, которые содержатся в тех или иных разделах настоящего Информационного меморандума.

	На 30 июня 2009 г.	
	(млн. Долл. США) <sup>(1)</sup>	(млн. Тенге)
<b>Долгосрочная задолженность:</b>		
Долгосрочные обязательства первой очереди <sup>(2)</sup> .....	2 938	442 021
Субординированные долгосрочные обязательства <sup>(3)</sup> .....	313	47 037
<b>Общая долгосрочная задолженность:</b>	3 251	489 058
<b>(Дефицит)/Собственные средства:</b>		
Акционерный капитал <sup>(4)</sup> .....	641	96 380
Дополнительный оплаченный капитал .....	8	1 222
Нераспределенная прибыль и провизии <sup>(5)</sup> .....	(3 181)	(478 515)
<b>Общая сумма (дефицита)/собственных средств: .....</b>	<b>(2 532)</b>	<b>(380 913)</b>
<b>Общая сумма (дефицита)/собственных средств и обязательств .....</b>	<b>719</b>	<b>108 145</b>

Примечания:

- (1) Пересчитано по курсу обмена в Доллары США на 30 июня 2009 г., опубликованному НБК, а именно 150,43 Тенге = 1,00 Долл.США.
- (2) Долгосрочные обязательства первой очереди представляют собой обязательства, срок исполнения которых наступает через один год и которые не являются подчиненными по очереди погашения (не учитывая нарушения соответствующих договорных обязательств), включают выпущенные долговые ценные бумаги.
- (3) Субординированные долгосрочные обязательства представляют собой субординированную задолженность, срок выплаты которой наступает через один год, и (не учитывая нарушения соответствующих договорных обязательств) состоят в основном из субординированных облигаций с номиналом в Долларах США и Тенге, выпущенных Банком, а также его Привилегированных акций.(4) Акционерный капитал за вычетом казначейских Акции.
- (5) Включает накопленный дефицит в размере 479 996 млн., дефицит справедливой стоимости инвестиций с возможностью продажи в размере 498 млн. Тенге и резерв на переоценку стоимости недвижимого имущества и оборудования на сумму 1 979 млн. Тенге.

С 30 июня 2009 г. Банк получил 16 500 млн. Тенге в рамках его участия в Программах государственного финансирования в отношении строительной отрасли.

За исключением случаев, о которых сообщается в настоящем Информационном меморандуме, с 30 июня 2009 г. в капитализации Банка не произошло никаких существенных изменений.

## ПРИМЕРНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

*Информацию, приводимую ниже, необходимо изучать в сочетании с разделами “Представление финансовой и прочей информации – Примерная финансовая отчетность”, “Факторы риска – Риски, связанные с Реструктуризацией – Примерная финансовая отчетность, возможно, не отражает финансовое состояние Банка, которое существовало, если бы Реструктуризация фактически была завершена 30 июня 2009 г.” и Финансовой отчетностью, включенной в тот или иной раздел настоящего Информационного меморандума, а также примечаниями к ней.*

Примерная финансовая отчетность была подготовлена Банком на основе Адаптированных МСФО и МСФО для отражения последствий Реструктуризации, как если бы она была завершена 30 июня 2009 г., и основана на данных, извлеченных из Не аудированной промежуточной финансовой отчетности и счетов управленческого учета, подготовленных на основе Адаптированных МСФО. Примерная финансовая отчетность не проверялась аудиторами и представлена только для целей пояснения. Правление Банка полагает, что Примерная финансовая отчетность может быть полезна Конкурсным кредиторам для оценки и понимания Реструктуризации и выбора Опций.

Основной Целью Реструктуризации является обеспечение соответствия нормативным требованиям АФН в отношении достаточности капитала, применимым к Банку. В связи с этим Примерная финансовая отчетность на основе Адаптированных МСФО более наглядно отражает вероятность достижения цели Реструктуризации.

Примерная финансовая отчетность основана на некоторых предположениях и корректировках, которые, по мнению руководства Банка, являются разумными и необходимыми для объективного представления такой отчетности. Предположения и корректировки основаны на предварительном анализе состояния Банка и на информации, которая доступна в настоящее время. Несмотря на то, что Банк приложил разумные усилия для того, чтобы обеспечить верность, точность и полноту Примерной финансовой отчетности на дату настоящего Информационного меморандума, не предоставляется никакого заверения и гарантии (прямой или подразумеваемой) в отношении надежности, точности или полноты Примерной финансовой отчетности.

Примерная финансовая отчетность не отражает потенциальные негативные последствия некоторых неблагоприятных обстоятельств, возникших с 30 июня 2009 г, таких как создание дополнительных провизий на покрытие убытков по кредитам и дополнительные операционные убытки вследствие продолжающегося ухудшения финансового состояния Банка и нестабильности, которая усугубляется продолжающимся реструктуризационным процессом. См. *“Факторы риска – Риски, связанные с Реструктуризацией – Провизии на покрытие убытков по кредитам значительно увеличились с 30 июня 2009 г., и, несмотря на принимаемые меры по сокращению уровней резервирования, если эти меры не принесут успеха, Реструктуризация Банка, возможно, не будет завершена”*.

Конкурсным кредиторам необходимо учесть, что на примерную финансовую отчетность по определению не следует полагаться и что Примерная финансовая отчетность не обязательно отражает, как были бы представлены сводные данные по капитализации, балансу или достаточности капитала Банка по состоянию на 30 июня 2009 г., если бы Реструктуризация фактически была осуществлена в эту дату, и не обязательно отражает любые сводные данные по капитализации, балансу или данные по достаточности капитала Банка на любую будущую дату. Примерную финансовую отчетность, не проверенную аудиторами, следует читать в сочетании с Финансовой отчетностью включенной в тот ли иной раздел настоящего Информационного меморандума.

См. *“Факторы риска – Риски, связанные с Реструктуризацией – Примерная финансовая отчетность, возможно, не отражает финансовое состояние Банка, которое существовало, если бы Реструктуризация фактически была завершена 30 июня 2009 г.”*

### Предположения

Примерная финансовая отчетность составлена на основе следующих предположений:

- Реструктуризация завершилась 30 июня 2009 г.;
- не заключалось никаких существенных сделок в отношении Банка, кроме сделок, описанных в настоящем Информационном меморандуме;
- для финансирования распределения в денежной форме по Опции 1 (75 000 млн. Тенге, или 500 млн. Долл.США) Банк к Дате распределения получит финансирование от НБК по соглашениям об обратной покупке в обмен на все Облигации Самрук-Казыны и использует

24 000 млн. Тенге депозита Самрук-Казыны, которые в настоящее время помещены на счет Банка в НБК, контролируемый Самрук-Казыной;

- примерные клиентские счета уменьшены на 24 000 млн. Тенге, сумму депозита Самрук-Казыны, который должен быть конвертирован в Простые акции Банка;
- Самрук-Казына конвертирует свой депозит на сумму в размере 24 000 млн. Тенге в Простые акции и конвертирует Облигации Банка на сумму 105 000 млн. Тенге в Привилегированные акции;
- совокупным финансовым долгом до Реструктуризации является Обозначенная финансовая задолженность;
- совокупный финансовый долг после Реструктуризации (не включая облигации, выпущенные "Альянс ДПР Компани") определяется с учетом нижеследующего распределения Обозначенной финансовой задолженности (в виде выраженных в процентах долей Обозначенной финансовой задолженности): (i) Опции 1 и 1А – 54,0 процента; (ii) Опция 2 – 15,6 процента; (iii) Опция 3 – 12,8 процента; (iv) Опция 4 и 4А – 2,9 процента и (v) Опция 5 – 14,7 процента при условии, что общая сумма Обозначенной финансовой задолженности на 31 декабря 2009 г. составляет 619 000 млн. Тенге (примерное распределение по опциям основано на предположениях Банка в отношении выбора, который сделают Конкурсные кредиторы);
- поскольку невозможно предсказать заранее, какие Опции будут окончательно выбраны различными категориями Конкурсных кредиторов, Банк произвел предположительное распределение между Опциями, приняв во внимание следующие ограничивающие обстоятельства: (i) совокупный долг, приемлемый для реструктуризации, составляет 636 856 млн. Тенге, (ii) распределение в счет Опций 1 и 1А произведено из расчета выплаты деньгами на сумму 75 000 млн. Тенге (500 млн. Долл. США), в результате чего 54,0 процента совокупного долга распределяется на эти Опции со скидкой в 77,5 процента по Опции 1 и 78,5 процента по Опции 1А, (iii) Опции 4 и 4А ограничены суммой в 120 млн. Долл.США, которая соответствует 2.9 процента долга, подлежащего реструктуризации, (iv) распределение по остальным Опции определено на основе потребностей Банка в капитале с тем, чтобы соблюсти местные требования в отношении состоятельности банков; и
- все суммы, выраженные в Долларах США, пересчитаны по обменному курсу Доллара США на 30 июня 2009 г., опубликованному НБК, а именно 150,43 Тенге = 1,00 Долл.США.

## Примерная финансовая отчетность на основе Адаптированных МСФО

### Баланс

В таблице ниже приведен примерный баланс Банка и его баланс за прошлые периоды, подготовленные в соответствии с Адаптированными МСФО на 30 июня 2009 г.

	За прошлые периоды на 30 июня 2009 г.		Адаптированные для отражения Реструктуризации на 30 июня 2009 г.	
	(млн. Тенге)	(млн. Долл.США)	(млн. Тенге)	(млн. Долл.США)
Денежные средства .....	20 485	136	20 485	136
Финансовые активы по справедливой стоимости .....	152 953	1 017	146 194 <sup>(1)</sup>	972
Кредиты клиентам .....	252 092	1 676	252 092	1 676
Суммы к получению от банков .....	61 035	406	37 035	246
Основные средства и нематериальные активы .....	34 448	229	34 448	229
Прочие .....	75 025	499	75 025	499
<b>Суммарные активы .....</b>	<b>596 038</b>	<b>3 962</b>	<b>565 279</b>	<b>3 758</b>
Клиентские счета .....	185 432	1 233	161 432	1 073
Совокупный финансовый долг .....	636 856 <sup>(1)</sup>	4 234	145 589 <sup>(2)</sup>	968
Облигации Самрук-Казыны .....	105 000	698	–	–
Прочие обязательства .....	156 836	1 043	208 051	1 383
Собственные средства .....	(488 086)	(3 245)	50 207 <sup>(3)</sup>	334
<b>Суммарные пассивы .....</b>	<b>596 038</b>	<b>3 962</b>	<b>565 279</b>	<b>3 758</b>

#### Примечания:

- (1) Примерные финансовые активы по справедливой стоимости после Реструктуризации были уменьшены приблизительно на 7 000 млн. Тенге, которые отражают текущую стоимость Еврооблигаций, выкупленных Банком, основная сумма которых составляет приблизительно 37 000 млн. Тенге.
- (2) Совокупный финансовый долг после Реструктуризации будет уменьшен приблизительно на 7 000 млн. Тенге, которые отражают текущую стоимость Еврооблигаций, выкупленных Банком.
- (3) Примерные собственные средства после реструктуризации определены следующим образом: (i) конвертация депозита Самрук-Казыны на сумму 24 000 млн. Тенге в Простые акции; (ii) конвертация Облигаций Банка на сумму 105 000 млн. в Привилегированные акции; (iii) конвертация Конкурсными кредиторами 21 000 млн. Обозначенной финансовой задолженности, распределенных на Опцию 5; (iv) прибыль, полученная от сокращения Обозначенной финансовой задолженности в рамках Опций 1, 2 и 5 (приблизительно 377 000 млн. Тенге, если исходить из основной суммы и начисленных процентов на 31 декабря 2009 г.), (v) 30 000 млн. Тенге прибыли, полученной от погашения Еврооблигаций, выкупленных Банком; (vi) минус проценты, которые начислены – при условии, что Реструктуризация состоялась – в период между 30 июня 2009 г. и Датой реструктуризации на некоторые долги, включенные в Обозначенную финансовую задолженность.

## Достаточность капитала

В таблице ниже представлены показатели в отношении суммарного капитала, капитала первого уровня, капитала второго уровня и коэффициентов достаточности капитала Банка, рассчитанные в соответствии с Адаптированными МСФО:

	За прошлые периоды на 30 июня 2009 г. (млн. Тенге, кроме долей (%))	Адаптированные для отражения Реструктуризации на 30 июня 2009 г. (млн. Тенге, кроме долей (%))
Суммарный капитал .....	(490 131)	70 090
Капитал первого уровня .....	(490 131)	50 207
Капитал второго уровня .....	–	19 883
К1 (Капитал первого уровня к суммарным активам) .....	–	8,9%
Суммарные активы, взвешенные по риску .....	993 604	547 626
К2 (собственный капитал к суммарным активам, взвешенным по риску) .....	–	12,8%

## Примерная финансовая отчетность на основе МСФО

### Капитализация

В таблице ниже представлена примерная и отражающая прошлые периоды сводная капитализация Банка в соответствии с МСФО на 30 июня 2009 г.

	За прошл. периоды на 256 выщклф30 июня 2009 г. (млн. Долл.США) <sup>(2)</sup> (млн. Тенге)		Адаптированные для отражения Реструктуризации на 30 июня 2009 г. (млн. Долл.США) <sup>(3)</sup> (млн. Тенге)	
	<b>Долгосрочная задолженность:</b>			
Долгосрочные обязательства первой очереди <sup>(1)</sup> .....	2 938	442 021	848	127 606
Субординированные долгосрочные обязательства <sup>(2)</sup> .....	313	47 037	983	147 859
<b>Общая долгосрочная задолженность:</b>	3 251	489 058	1 831	275 465
<b>(Дефицит)/Собственные средства:</b>				
Акционерный капитал <sup>(3)</sup> .....	641	96 380	800	120 380
Дополнительный оплаченный капитал .....	8	1 222	8	1 222
Нераспределенная прибыль и провизии <sup>(4)</sup> .....	(3 181)	(478 515)	(807)	(121 337)
<b>Общая сумма (дефицита)/собственных средств: .....</b>	<b>(2 532)</b>	<b>(380 913)</b>	<b>2</b>	<b>265</b>
<b>Общая сумма (дефицита)/собственных средств и обязательств .....</b>	<b>719</b>	<b>108 145</b>	<b>1 833</b>	<b>275 730</b>

### Примечания:

- (1) Долгосрочные обязательства первой очереди представляют собой обязательства, срок исполнения которых наступает через один год и которые не являются подчиненными по очереди погашения (не учитывая нарушения соответствующих договорных обязательств), включают выпущенные долговые ценные бумаги.
- (2) Субординированные долгосрочные обязательства представляют собой субординированную задолженность, срок выплаты которой наступает через один год, и (не учитывая нарушения соответствующих договорных обязательств) состоят в основном из субординированных облигаций с номиналом в Долларах США и Тенге, выпущенных Банком, а также его Привилегированных акций.
- (3) Акционерный капитал за вычетом казначейских Акции.
- (4) Включает накопленный дефицит в размере 479 996 млн., дефицит справедливой стоимости инвестиций с возможностью продажи в размере 498 млн. Тенге и провизии на переоценку стоимости недвижимого имущества и оборудования на сумму 1 979 млн. Тенге.

## Баланс

В таблице ниже приведен примерный баланс Банка и его баланс за прошлые периоды, подготовленные в соответствии с МСФО на 30 июня 2009 г.

	За прошлые периоды на 30 июня 2009 г.		Адаптированные для отражения Реструктуризации на 30 июня 2009 г.	
	(млн. Тенге)	(млн. Долл.США)	(млн. Тенге)	(млн. Долл.США)
Денежные средства .....	19 713	131	19 713	131
Финансовые активы по справедливой стоимости .....	151 679	1 008	151 679	1 008
Кредиты клиентам .....	392 762	2 611	392 762	2 611
Суммы к получению от банков .....	61 933	412	37 933	252
Основные средства и нематериальные активы .....	32 677	217	32 677	217
<b>Прочие активы<sup>(1)</sup> .....</b>	<b>10 585</b>	<b>70</b>	<b>10 585</b>	<b>70</b>
<b>Суммарные активы .....</b>	<b>669 349</b>	<b>4 450</b>	<b>645 349</b>	<b>4 290</b>
Клиентские счета .....	187 655	1 247	163 655	1 088
Совокупный финансовый долг .....	602 858	4 008	278 115 <sup>(2)</sup>	1 849
Облигации Самрук-Казыны .....	107 650	716	–	–
Прочие обязательства <sup>(3)</sup> .....	152 099	1 011	203 314	1 352
Собственные средства .....	(380 913)	(2 532)	265 <sup>(4)</sup>	2
<b>Суммарные пассивы .....</b>	<b>669 349</b>	<b>4 450</b>	<b>645 349</b>	<b>4 290</b>

### Примечания:

- (1) Другие активы включают инвестиции с возможностью продажи на общую сумму 2 272 млн. Тенге, текущие требования по подоходного налогу на общую сумму 3 441 млн. Тенге и другие активы на общую сумму 4 872 млн. Тенге.
- (2) Совокупный финансовый долг Банка после Реструктуризации будет включать Привилегированные акции в результате конвертации в Привилегированные акции (i) Облигаций Банка Самрук-Казыной на общую сумму 105 000 млн. Тенге и (ii) Обозначенной финансовой задолженности на общую сумму 21 000 млн. Тенге Конкурсными кредиторами, компенсация которых отнесена к Опции 5.
- (3) Прочие обязательства включают суммы к выплате Правительству Республики Казахстан на общую сумму 22 828 млн. Тенге, финансовые обязательства по справедливой стоимости в результате прибыли или убытка на общую сумму 2 985 млн. Тенге, соглашения об обратной покупке на общую сумму 66 093 млн. Тенге, прочие обязательства на общую сумму 9 106 млн. Тенге, прочее финансирование на общую сумму 24 047 млн. Тенге и некоторые суммы к выплате банкам, возникшие в результате досрочного расторжения сделок с производными инструментами, на общую сумму 24 050 млн. Тенге.
- (4) Примерные собственные средства после (i) конвертации депозита Самрук-Казыны на сумму 24 000 млн. Тенге в Простые акции, (ii) прибыли, полученной от сокращения Обозначенной финансовой задолженности в рамках Опций 1, 2 и 5 (приблизительно 377 000 млн. Тенге, если исходить из основной суммы и начисленных процентов на 31 декабря 2009 г.), (v) 30 000 млн. Тенге прибыли, полученной от погашения Еврооблигаций, выкупленных Банком; (vi) вычета процентов, которые начислены – при условии, что Реструктуризация состоялась – в период между 30 июня 2009 г. и Датой реструктуризации на некоторые долги, включенные в Обозначенную финансовую задолженность.

### Достаточность капитала

В таблице ниже представлены показатели в отношении капитала первого и второго уровня Банка и его коэффициента достаточности капитала, взвешенного по риску, рассчитанных на 30 июня 2009 года в соответствии с МСФО на основе методологии, установленной БМР:

	За прошлые периоды на 30 июня 2009 г.	Адаптированные для отражения Реструктуризации на 30 июня 2009 г.
	(млн. Тенге, кроме долей (%))	
Капитал первого уровня .....	(382 394)	(1 216) <sup>(1)</sup>
в котором гибридный капитал первого уровня составляет .....	—	—
Капитал второго уровня .....	—	—
Валовая сумма капитала первого и капитала второго уровней .....	(382 394)	(1 216)
Минус инвестиции .....	нет данных	—
Капитал первого уровня + капитал второго уровня .....	(382 394)	(1 216)
Суммарные активы, взвешенные по риску .....	554 613	530 613
Коэффициент достаточности капитала первого уровня .....	—	—
Коэффициент достаточности суммарного капитала, взвешенного по риску .....	—	—

- (1) Сумма примерного капитала Банка первого уровня на 30 июня 2009 г. является отрицательной, так как Привилегированные акции не включены в собственные средства Банка. Привилегированные акции не включены в собственные средства Банка по причине отсутствия сведений о справедливой рыночной стоимости заемного капитала Банка, что затрудняет определение доли Привилегированных акций, которая может быть включена в капитал первого уровня.

### История

Банк был учрежден 14 мая 1993 г. в организационно-правовой форме открытой акционерной компании с наименованием “ИртышБизнесБанк” ОАО. В 1999 г. “ИртышБизнесБанк” ОАО объединилось с Семипалатинским городским банком, который также являлся областным банком и головное отделение которого находилось в Восточном Казахстане. Объединенный банк обслуживал главным образом крупные промышленные предприятия в Восточно-Казахстанской и Павлодарской областях.

В октябре 2001 г. консорциум отечественных компаний, возглавляемый САФК, приобрел в капитале Банка долю, составляющую 64 процента. После завершения этой сделки Банк поменял свое наименование на АО “Альянс Банк”.

Банк владеет банковской лицензией за номером 250 от 26 декабря 2007 г. и зарегистрирован в Министерстве юстиции за номером 4241-1900-АО от 13 марта 2004 г. Головное отделение Банка находится по адресу: Республика Казахстан, Алматы, 050004, ул. Фурманова, 50; тел. +7 327 258 4040.

### Обзор деятельности Банка и предыстория Реструктуризации

Альянс Банк являлся шестым крупнейшим банком в Казахстане по общей сумме активов. На 30 июня 2009 г. его доля рынка составляла 4,9 процента, тогда как на 31 декабря 2007 г. она составляла 8,7 процента.

В период с 2004 по 2007 гг. Банк осуществлял стратегию агрессивного роста и стал крупнейшим банком, предоставляющим кредиты населению в Казахстане, тогда как вначале он был лишь десятым среди таких банков.

Росту портфеля розничных кредитов Банка способствовали изменения в модели сбыта Банка и договор, заключенный с Казпочтой, государственной почтовой компанией, в соответствии с которым Банк начал предлагать свои продукты через отделения Казпочты в 2006 г. Банк также расширил сеть своих отделений, увеличив ее с 9 отделений и 25 пунктов наличных операций на 31 декабря 2004 г. до 24 отделений и 199 пунктов наличных операций на 31 декабря 2007 г.

Рост Банка с 2004 по 2007 гг. финансировался главным образом за счет краткосрочных банковских займов и выпусков долговых ценных бумаг на международных рынках капитала и поддерживался легкой доступностью кредитов, которая существовала в течение этого периода. Внешнее финансирование, полученное Банком, использовалось для финансирования быстрого роста клиентских необеспеченных кредитов с использованием активных методов по привлечению клиентов. Принципы управления рисками Банка в то время не отвечали задаче обеспечения качества быстрорастущего кредитного портфеля.

После того, как S&P понизило кредитный рейтинг Казахстана в октябре 2007 г. с BVB до BVB-, и в связи с общим ухудшением состояния финансовых рынков с августа 2007 г. Банк больше не мог рефинансировать свои внешние долги, что в свою очередь уменьшило его возможности по предоставлению кредитов клиентам. Предоставление необеспеченных кредитов населению было прекращено в ноябре 2007 г. Кроме того, во второй половине 2007 г. в банковской системе Казахстана произошел массовый отток депозитов и перемещение депозитов внутри банковской отрасли в те банки, которые воспринимались как более устойчивые. Вклады в Банке уменьшились с 235 575 млн. Тенге на 31 декабря 2007 г. до 189 044 млн. Тенге на 31 декабря 2008 г. В течение всего 2008 г. доля Банка на рынке продолжала сокращаться во все секторах. Несмотря на активный маркетинг, отток как корпоративных, так и частных вкладов продолжился в течение всего 2008 г. Доля Банка на рынке лицевых счетов уменьшилась с 6,0 процента до 4,4 процента за период с 31 декабря 2007 г. по 31 декабря 2008 г. В связи с ухудшением своего финансового состояния Банк в начале 2008 г. прекратил предоставление большей части своих розничных кредитов, а в начале 2009 г. прекратилось предоставление и корпоративных кредитов. К концу 2008 г. Банк признал, что его позиция по ликвидности является недостаточной и что быстрое ухудшение состояния его кредитного портфеля может нанести значительный ущерб его позиции по капиталу.

В октябре 2008 г. Правительство и АФН вышли с предложением о рекапитализации Банка в рамках более широкой программы по стабилизации финансовой системы Республики Казахстан. Программа предполагала участие Самрук-Казыны, государственной холдинговой компании, созданной для повышения конкурентоспособности и устойчивости экономики Казахстана и для смягчения возможных последствий, оказываемых переменах на мировых рынках на экономический рост в Казахстане, с предоставлением финансовой поддержки финансовым учреждениям, находящимся в бедственном положении. В феврале 2009 г. Самрук-Казына заключил Соглашение о реализации с САФК, Банком и г-ном Маргуланом Сейсембаевым, в соответствии с которым Самрук-Казына выразил согласие купить 76,0 процентов Простых акций Банка и стороны договори-

лись принять меры по стабилизации Банка и увеличению его капитализации. В связи с этим запланированным приобретением Самрук-Казына и Банк подписали Договор (банковского) вклада, по которому Самрук-Казына выделил из своих средств 24 000 млн. Тенге и положила их на депозит в Банке для поддержания финансовой устойчивости и капитализации Банка. Банк положил эти 24 000 млн. Тенге на счет в НБК и передал контроль над этим счетом Самрук-Казыне. Обязательства Банка по Договору (банковского) вклада обеспечены залогом его Простых акций в соответствии с Договором залога между Самрук-Казыной и САФК, а также гарантиями со стороны САФК и г-на Маргулана Сейсембаева. В результате этих сделок и в соответствии с условиями Договора залога, Самрук-Казына получил фактический контроль над голосами 76,0 процентов Простых акций Банка. Хотя срок действия Соглашения о реализации истек 30 июня 2009 г., контроль Самрук-Казыны над голосами по Договору залога остается незатронутым. См. – *Роль Самрук-Казыны*”.

В рамках мероприятий по восстановлению устойчивости Банка САФК назначила новое руководство Банка в феврале 2009 г. Новое руководство приступило к процедуре внутренней экспертизы, которая включала проверку большинства существующих кредитов Банка, а также портфель ценных бумаг и сделки с производными инструментами Банка.

В результате экспертизы и последовавшего за ней пересмотра классификации кредитов Банк принял решение создать дополнительные провизии на общую сумму 85 425 млн. Тенге на 30 июня 2009 г. и 226 263 млн. Тенге на 31 декабря 2008 г., тем самым увеличив общую сумму провизий до 355 215 млн. Тенге на 30 июня 2009 г. и 269 790 млн. Тенге на 31 декабря 2008 г., тогда как на 31 декабря 2007 г. она составляла 43 527 млн. Тенге (на основе МСФО). В ходе экспертизы также были обнаружены сделки с Казначейскими обязательствами США, в которых Банк предоставил гарантии, обеспеченные залогами Казначейских обязательств США, в качестве гарантии займов, полученных четырьмя оффшорными компаниями от двух российских финансовых учреждений. Будучи неуверенным в возврате этих займов, Банк отразил провизии по выданным гарантиям на сумму 136 972 млн. Тенге на 31 декабря 2008 г. См. описание отражения провизий в разделах *“Избранная статистическая и прочая информация – Финансовая и прочая информация за прошлые периоды”*, а также *“Избранная статистическая и прочая информация – Принципы и процедуры кредитования – Принципы создания провизий и списания”* и *“Избранная статистическая и прочая информация – Финансирование – Казначейские операции и Казначейские обязательства США”*.

Создание провизий по гарантиям и провизий на покрытие убытков по кредитам привело к тому, что в апреле 2009 г. Банк нарушил требования АФН к достаточности капитала к ликвидности. Поскольку Банк нарушил нормативные требования, Банк получил указание от АФН вступить в переговоры с его кредиторами и заключить с АФН Договор с АФН. Договор с АФН наложил некоторые ограничения на Банк и предписал Банку разработать и представить АФН план реструктуризации и рекапитализации к 15 июля 2009 г.

В апреле 2009 г. Банк приостановил выплату всех непогашенных основных сумм по своим обязательствам до завершения Реструктуризации, но продолжал выплачивать проценты.

После переговоров с Координационным комитетом кредиторов в апреле и мае 2009 г. Банк и Координационный комитет кредиторов 6 июля 2009 г. подписали Меморандум о взаимопонимании в отношении Реструктуризации. Меморандум о взаимопонимании не налагает непреложных обязательств на любую из сторон и не имеет юридической силы. Вслед за Меморандумом о взаимопонимании 14 июня 2009 г. был оформлен меморандум о взаимопонимании между Банком и Самрук-Казыной, в котором были изложены запланированные условия поддержки Самрук-Казыны реструктуризации Банка. Меморандум о взаимопонимании с Самрук-Казыной не налагает непреложных обязательств на любую из сторон и не имеет юридической силы.

14 июля 2009 г. Банк представил ориентировочный план реструктуризации и рекапитализации в адрес АФН в соответствии с Договором с АФН. АФН позднее одобрило план 21 июля 2009 г.

С учетом результатов внутренней экспертизы, проводимой руководством, и в качестве ответных мер на ухудшение состояния рынка и своего финансового положения Банк приступил к сокращению объемов своих операций в феврале 2009 г. Количество отделений в сети Банка было уменьшено с 223 (включая пункты наличных операций) на 31 декабря 2007 г. до 197 (включая пункты наличных операций) на 31 декабря 2008 г. и 137 (включая пункты наличных операций) на 30 июня 2009 г., или соответственно на 11,7 процента и 30,5 процента. На 30 июня 2009 г. Банк сократил штат своих работников на 29,4 процента по сравнению с их численностью на 31 декабря 2008 г.

После принятия нового Законодательства о реструктуризации в Казахстане, которое вступило в силу в августе 2009 г., Банк подал заявление в Суд с тем, чтобы официально приступить к процедуре реструктуризации в соответствии с Законом о реструктуризации. Заявление Банка было удовлетворено Судом 18 сентября 2009 г., в результате чего все соответствующие требования кредиторов Банка были автоматически приостановлены и имуществу Банка предоставлена защита от взыскания и ареста до завершения Реструктуризации.

5 октября 2009 г. Банк и Управляющий комитет подписали Соглашение об основных условиях Реструктуризации, в котором излагались основные коммерческие условия Реструктуризации и Опций, а также некоторые другие договоренности, связанные главным образом с корпоративным управлением Банка и другими аспектами его операций и коммерческой деятельности после Реструктуризации. Соглашение об основных условиях Реструктуризации не налагает непреложных обязательств на любую из сторон и не имеет юридической силы.

6 октября 2009 г. Банк объявил, что все платежи процентов в отношении Обозначенной финансовой задолженности (а также субсидий на просроченные платежи по Исламским финансовым инструментам (в каждом случае без учета пени по таким процентам и субсидиям на просроченные платежи)), установленный срок погашения которой (определенный согласно соответствующей документации, подтверждающей такую Обозначенную финансовую задолженность) наступает 8 сентября 2009 г. или раньше, будут выплачены полностью в ближайший Рабочий день после Даты утверждения или раньше. Все прочие проценты (а также субсидии на просроченные платежи по Исламским финансовым инструментам (в каждом случае без учета пени по таким процентам и субсидиям на просроченные платежи)), которые начислены, но не выплачены вплоть до Даты регистрации, будут включены в Обозначенную финансовую задолженность.

До начала финансового кризиса в августе 2007 г. Банк имел рейтинг В+, присвоенный S&P, и BBB-, присвоенный Fitch. В результате быстро ухудшающегося финансового состояния Банка, приостановки выплат и его вступления в переговоры с Конкурсными кредиторами касательно Реструктуризации рейтинги Банка понижались несколько раз. На дату настоящего Информационного меморандума Fitch присвоило Банку долгосрочный рейтинг дефолта эмитента “RD”, а S&P – долгосрочный кредитный рейтинг “D”.

### **Сильные стороны**

Банк полагает, что его сильные стороны заключаются в нижеследующем:

- его потенциальные возможности в том случае, если Самрук-Казына станет контролирующим акционером Банка;
- имеется географически разветвленная сеть, в том числе благодаря его связям с Казпочтой;
- централизованная платформа информационных технологий и колл-центр по сбору платежей;
- наличие альтернативных каналов сбыта, включая активное использование Интернета для оказания банковских услуг и мобильной связи для банковского обслуживания физических лиц;
- наличие программ по выплате и обслуживанию заработной платы, которые реализуются совместно с крупными казахстанскими корпорациями; и
- команда опытных управленцев.

### ***Потенциальные возможности, если Самрук-Казына станет контролирующим акционером Банка***

Предполагается, что если Самрук-Казына станет контролирующим акционером Банка, ее участие в Банке улучшит общественное восприятие Банка как стабильного, что может улучшить динамику погашений со стороны клиентов и обеспечить приток новых клиентских депозитов. Кроме того, поскольку основными корпоративными вкладчиками в Казахстане являются компании, находящиеся под контролем государства, руководство Банка предполагает, что Банк получит дополнительные корпоративные вклады от компаний, находящихся под контролем государства.

### ***Географически разветвленная сеть, в том числе благодаря его связям с Казпочтой***

Даже после недавнего сокращения масштабов своих операций Банк обладает крупнейшей и географически наиболее разветвленной сетью в Казахстане, которая состоит из 137 отделений (включая пункты наличных операций) и 1084 банкоматов на 30 июня 2009 г. Кроме того, Банк имеет доступ к 3246 торговым точкам Казпочты благодаря его партнерским отношениям с Казпочтой. Сеть Казпочты дает Банку возможность собирать выплаты со своих клиентов в отдаленных районах, в которых он не имеет других представителей. Так как в настоящее время Банк не предоставляет кредиты и не принимает депозиты, его разветвленная сеть используется главным образом для целей получения платежей. Если Реструктуризация завершится успешно и Банк возобновит свои операции по кредитованию, его сеть будет использоваться для выдачи кредитов и приема депозитов.

## ***Централизованная платформа информационных технологий и колл-центр по получению платежей***

Банк располагает централизованной платформой информационных технологий, которая соединяет головной офис, отделения и пункты наличных операций Банка по всей территории Казахстана и обеспечивает связь между ними в режиме реального времени. Как только Банк определит параметры его будущих кредитных продуктов, эта система позволит Банку оперативно предоставлять кредиты через отделения и пункты наличных операций, не подрывая централизованно установленные стандарты Банка по управлению рисками.

Банк также создал специальный колл-центр по получению платежей, который занимается возвратом только недействующих кредитов. На 30 июня 2009 г. в нем работало 62 сотрудника. В период с 1 января 2009 г. по 30 июня 2009 г. колл-центр обработал 379 256 просроченных кредитов, из которых 226 442, или 59,7 процента, были возвращены либо полностью, либо в той степени, при которой они больше не являются просроченными. Если Реструктуризация завершится успешно и Банк возобновит свои операции по кредитованию, колл-центр может использоваться для оказания помощи Банку в маркетинге его продуктов и услуг по технической поддержке клиентам Банка.

## ***Активное использование Интернета и мобильной связи для банковского обслуживания физических лиц***

Использование Банком альтернативных каналов сбыта, таких как предоставление банковских услуг физическим лицам через Интернет и мобильную связь, позволило Банку добиться широкого географического распространения своих услуг и получить доступ к клиентам в малонаселенных районах без затрат на создание в них отделений.

Банк планирует и в дальнейшем развивать каналы сбыта по сети Интернет и мобильной связи и привлекать сторонние организации к управлению определенными информационно-технологическими системами и процессами. Использование Банком альтернативных каналов сбыта, таких как предоставление банковских услуг физическим лицам через Интернет и мобильную связь, позволяет Банку обслуживать клиентов, относящихся к категории “белых воротничков”, которые имеют доступ к Интернету из своих офисов и квартир. Банк предоставляет широкий набор розничных банковских услуг через Интернет, включая управление счетами, сделки за наличные, оплату коммунальных услуг и услуг операторов мобильной связи, а также денежные переводы. Банк также модернизировал свои системы банковского обслуживания по сети Интернет и мобильной связи. Система Банка по банковскому обслуживанию по сети Интернет теперь полностью интегрирована с основной банковской системой Athena и системой Compass Plus. См. “Банк – Каналы сбыта – Технические средства” “Банк – Коммерческая деятельность Банка – Банковское обслуживание физических лиц – Каналы продажи услуг физическим лицам”.

## ***Программы выплаты и обслуживания заработной платы, осуществляемые совместно с крупными отечественными корпорациями.***

Банк приступил к реализации своих программ по выплате и обслуживанию заработной платы в 2005 г. В рамках этих программ Банк выпустил карты Visa и Mastercard для штатных работников компаний, участвующих в программах, которые в обмен на заключение с Банком договора о депонировании заработной платы получают льготы (такие как заранее одобренные кредитные линии) и платят уменьшенные комиссионные при расчетах с помощью карт. На 30 июня 2009 г. Банк осуществлял программы по выплате и обслуживанию заработной платы совместно с 2316 компаниями, по которым Банк предоставлял услуги 55 263 работникам по 133 528 выпущенным и активированным дебетовым картам. Программы по выплате и обслуживанию заработной платы способствуют лояльному отношению клиентов к Банку и создают возможности перекрестных продаж услуг Банка, предлагаемых по платежным картам, и услуг, предоставляемых через Интернет.

## ***Команда опытных управленцев***

Новое руководство Банка обладает значительным опытом работы в банковской отрасли Казахстана. В частности, несколько старших членов руководства обладают значительным опытом работы в ключевых областях, таких как управление неблагополучными активами и управление рисками, кредитование МСП, развитие розничных операций и разработка информационных технологий. Новая команда также обладает обширным опытом работы с иностранными банками и планирует использовать свои знания для улучшения кредитных процедур Банка.

## **Стратегия**

Описание стратегии, приводимое ниже, отражает точку зрения руководства Банка на дату настоящего Информационного меморандума. Банк в настоящее время продолжает пересматривать и разрабатывать свою стратегию и, таким образом, стратегия Банка может измениться после даты настоящего Информационного меморандума.

В настоящее время стратегия разделена на два этапа. Стратегия Банка на 2009 и 2010 гг. ставит целью провести реструктуризацию и оптимизацию операций Банка. Целью стратегии Банка на период с 2010 по 2013 гг. является развитие коммерческой деятельности Банка.

### **Реструктуризация и оптимизация (2009-2010 гг.)**

Основные элементы плана реструктуризации и оптимизации Банка включают:

- реструктуризацию кредитного портфеля Банка и разделение на Хороший Банк и Плохой Банк в кредитном портфеле Банка;
- оптимизацию численности работников Банка;

Банк предполагает, что этап реструктуризации и оптимизации будет завершен к концу 2010 г.

#### *Реструктуризация кредитного портфеля Банка и разделение на Хороший Банк и Плохой Банк в кредитном портфеле Банка*

На 30 июня 2009 г. провизии на покрытие убытков по кредитам составляли 47,5 процента кредитов Банка, выданных клиентам. Для того, чтобы решить проблему усугубляющегося ухудшения состояния кредитного портфеля Банка, в марте 2009 г. руководство Банка ввело условное разделение кредитного портфеля Банка на “хороший банк” и “плохой банк” и отнесло все недействующие кредиты Банка к Плохому Банку. Банк относит недействующие кредиты к Плохому Банку после индивидуального рассмотрения каждого такого кредита, учитывая уровень резервирования по кредиту, финансовое состояние заемщика и другие факторы. Банк назначил группу специально выделенных работников, которые должны заниматься исключительно обеспечением возврата кредитов Плохого Банка. В нее вошли работники подразделений по обслуживанию корпоративных, розничных клиентов, по обеспечению безопасности и юридическому сопровождению, которые связаны с Плохим Банком.

На 30 июня 2009 г. валовая сумма кредитного портфеля Плохого Банка составляла 486 602 млн. Тенге, из которых 293 202 млн. Тенге приходилось на корпоративные кредиты, 137 831 млн. Тенге – на розничные кредиты и 55 569 млн. Тенге на кредиты МСП.

Пул активов Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм, включает (i) Пул займов, предоставленных корпоративным клиентам и МСП; (ii) суммы, взысканные Банком в результате судебных процессов, которые непосредственно или косвенно связаны с Казначейскими обязательствами США; и (iii) некоторые налоговые требования Банка См. “Приложение 6 – (Условия выпуска Новых Облигаций), Дополнение 4 (Условия выпуска Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм”).

В таблице ниже приводится структура Пула займов, предоставленных корпоративным клиентам и МСП, на 31 мая 2009 г. Эти данные подлежат подтверждению фирмой Эрнст энд Янг, которая, как предполагается, проведет внутреннее исследование пула активов до Даты реструктуризации.

	<b>Количество кредитов</b>	<b>Непогашенная сумма</b> (млн. Тенге)	<b>Провизии</b> (млн. Тенге)	<b>Чистая балансовая стоимость</b> (млн. Тенге)
Корпоративные кредиты .....	135	294 287	251 207	43 080
Кредиты МСП .....	2 053	53 771	41 243	12 528
<b>Итого .....</b>	<b>2 188</b>	<b>348 058</b>	<b>292 450</b>	<b>55 608</b>

Портфель выданных Банком корпоративных кредитов и кредитов МПС, которые отнесены к Плохому Банку, и Пул займов, предоставленных корпоративным клиентам и МСП, не обязательно могут постоянно находиться в определенном соотношении друг с другом. Сумма Пула займов, предоставленных корпоративным клиентам и МСП, установлена по состоянию на 31 мая 2009 г. с учетом конкретных кредитных договоров, и никакие дополнительные кредиты не могут быть прибавлены к ней или выведены из нее в будущем. Категория “Плохого Банка” отражает условное разделение активов Банка для того, чтобы Банку было легче управлять своим кредитным портфелем и процессом обеспечения возврата. Состав Плохого Банка постоянно меняется в зависимости от результативности процесса обеспечения возврата и финансового состояния клиентов Банка. На дату настоящего Информационного меморандума портфель выданных Банком корпоративных кредитов и кредитов МПС, которые отнесены к Плохому Банку, большей частью включен в Пул займов, предоставленных корпоративным клиентам и МСП. Если портфель выданных Банком корпоративных кредитов и кредитов МПС, которые отнесены к Плохому Банку, изменится в будущем, он не будет находиться в определенном соотношении с Пулом займов, предоставленных корпоративным клиентам и МСП.

Стратегия Банка в отношении Плохого Банка:

- добиться погашения недействующих кредитов;
- списать недействующие кредиты, не имеющие перспектив возврата;
- реструктуризировать остальные недействующие кредиты и потом перевести их в Хороший Банк;
- ликвидировать Плохой Банк к 2011 г.

Подход Банка к обеспечению возврата кредитов Плохого Банка зависит от качества и характера клиентской базы, лежащей в их основе, и ее значимости для нового бизнес-плана Банка и стратегии его будущего развития. Исходя из этих критериев, Банк разделил базу корпоративных клиентов и клиентов-МСП, на которых приходятся кредиты Плохого Банка, на активных клиентов и коммерческие предприятия, неактивных клиентов и коммерческие предприятия и клиентов, связанных со спекуляцией недвижимостью. Целью Банка является сохранение отношений с активными корпоративными клиентами и клиентам-МСП, на которых приходятся кредиты Плохого Банка, после преобразования недействующих кредитов этих клиентов в производительные кредиты, а также прекращение отношений с неактивными клиентами и клиентами, связанными со спекуляциями недвижимостью.

По оценкам Банка, приблизительно 49,9 процента портфеля корпоративных кредитов и кредитов МСП, которые являются Плохим Банком, приходятся на активных клиентов и коммерческие предприятия, а остальная их часть приходится на неактивных клиентов и коммерческие предприятия и клиентов, связанных со спекуляциями недвижимостью.

*Портфель корпоративных кредитов и кредитов МСП Плохого Банка/активные клиенты и коммерческие предприятия.* Активными клиентами и коммерческими предприятиями являются компании, которые поддерживают свою деятельность с положительным потоком денежных средств. Банк планирует предотвратить дальнейшее ухудшение кредитов этих клиентов и преобразовать их в производительные кредиты посредством реструктуризации, предоставления дополнительного финансирования, позволяющего клиентам завершить их проекты, кредитных средств для оборотного капитала и общей поддержки процесса обеспечения возврата. См. “*Избранная статистическая и прочая информация – Принципы и процедуры кредитования – Принципы и процедуры обеспечения возврата*”. В соответствии с политикой Банка в отношении обеспечения любая такая реструктуризация может предписывать соответствующим клиентам улучшить качество их существующего обеспечения или предоставить дополнительное обеспечение.

*Портфель корпоративных кредитов и кредитов МСП Плохого Банка/неактивные клиенты и коммерческие предприятия и спекуляция недвижимостью.* Неактивные клиенты и коммерческие предприятия включают компании, не ведущие активной деятельности, и компании, которые существуют только формально. В отношении этой категории клиентов, меры Банка по обеспечению возврата направлены в первую очередь на лишение права выкупа любого доступного обеспечения и проведение расследований в отношении любых активов или счетов в других банках, на которые можно наложить арест для взыскания непогашенных сумм. Если такие меры не увенчаются успехом, Банк намерен добиваться взыскания посредством судебного разбирательства или заключения мировых соглашений во внесудебном порядке.

*Портфель розничных кредитов, отнесенных к Плохому Банку.* Портфель розничных кредитов, отнесенных к Плохому Банку, состоит из КФЛР, кредитов на приобретение автомобилей, ипотечных кредитов, кредитов на неотложные нужды и других кредитов. Банк осуществил ряд мер для улучшения возврата розничных кредитов, отнесенных к Плохому Банку. В декабре 2007 г. Банк создал специальный колл-центр по сбору платежей, который должен заниматься только недействующими розничными кредитами. В период с 1 января 2009 г. по 30 июня 2009 г. колл-центр обработал 379 256 просроченных кредитов, из которых 226 442, или 59,7 процента, были либо погашены полностью, либо – в той степени, в которой они уже не являлись просроченными – переведены в Хороший Банк.

В качестве меры стимулирования возвратов, на период с 1 сентября 2009 г. по 31 октября 2009 г. Банк согласился отказаться от взимания пени по просроченным суммам всех розничных продуктов, за исключением кредитных карт, если заемщик вернет все просроченные суммы в течение вышеуказанного периода.

Банк стандартизировал принципы и процедуры, связанные с обеспечением возврата розничных кредитов. См. “*Избранная статистическая и прочая информация – Принципы и процедуры кредитования – Принципы и процедуры обеспечения возврата*”.

### *Оптимизация численности работников Банка*

Банк принял меры по оптимизации количества его отделений и банкоматов с тем, чтобы рационализировать свою организационную структуру и численность штатных работников, а также меры по корректировке своих систем информационных технологий с целью обеспечения более эффективного использования ресурсов.

С начала 2009 г. Банк закрыл 60 пунктов наличных операций и может закрыть еще несколько отделений в будущем. Банка намерен поддерживать сотрудничество с Казпочтой, благодаря чему клиенты Банка могут воспользоваться его услугами также приблизительно в 3 246 отделениях Казпочты.

В рамках своей оптимизации Банк уменьшил количество своих банкоматов до 1084 на 30 июня 2009 г. по сравнению с 1125 на 31 декабря 2008 г. Банк может дополнительно сократить количество своих банкоматов, расположенных в наименее рентабельных точках.

За первое полугодие, окончившееся 30 июня 2009 г., Банк сократил численность своих работников на 29,4 процента, до 3907 работников на 30 июня 2009 г. по сравнению с 5536 работников на 31 декабря 2008 г. Банк предполагает, что это сокращение работников сэкономит ему ежемесячно приблизительно 191 млн. Тенге и улучшит эффективность деятельности Банка.

Банк приступил к оказанию банковских услуг через Интернет в ноябре 2008 г. и в настоящее время предлагает наиболее широкий ассортимент банковских услуг по сети Интернет в Казахстане. См. *“Банк – Коммерческая деятельность Банка – Банковское обслуживание физических лиц – Каналы продажи услуг физическим лицам”*. Банк планирует и дальше развивать каналы продажи услуг по сети Интернет и мобильной связи и привлекать сторонние организации к управлению определенными информационно-технологическими системами и процессами.

### *Развитие (2010 – 2013 гг.)*

После завершения реструктуризации и оптимизации операций Банка Банк предполагает, что его долгосрочная стратегия будет сконцентрирована на следующих основных элементах:

- использование внутренних источников финансирования для развития Банка;
- создание диверсифицированного и сбалансированного кредитного портфеля и достижение прибыльности на основе его относительно равномерного распределения между корпоративными и розничными кредитами и кредитами МСП; и
- улучшение операционных, кредитных процедур и процедур по контролю за рисками Банка.

#### *Расчет на внутренние источники финансирования для развития Банка*

По причине продолжающегося финансового кризиса и недоступности денежных средств на международных рынках капитала Банк планирует использовать внутренние источники финансирования для своего развития. Банк ожидает, что участие Самрук-Казыны в акционерном капитале Банка поможет Банку добиться увеличения количества источников внутреннего финансирования в 2010 г. и в дальнейшем.

*Создание диверсифицированного и сбалансированного кредитного портфеля и достижение прибыльности при относительно равномерном распределении между корпоративными и розничными кредитами и кредитами МСП*

До конца 2007 г. бизнес-модель Банка строилась на предоставлении необеспеченных розничных кредитов за счет привлечения недорогих денежных средств за рубежом. После того, как привлечение зарубежных средств стало невозможным в результате экономического спада, эта модель стала несостоятельной. Новый бизнес-план Банка направлен на разработку более сбалансированной бизнес-модели, основанной на приблизительно равномерном распределении по портфелям корпоративных кредитов, розничных кредитов и кредитов МСП. Банк ставит себе целью стать крупным участником на рынках розничных кредитов и кредитов МСП, одновременно сохраняя свою позицию в на рынке корпоративных кредитов и максимально увеличивая возможности для перекрестных продаж.

#### *Улучшение операционных, кредитных процедур и процедур по контролю за рисками Банка*

Банк планирует улучшить свои операционные и кредитные процедуры и процедуру по контролю за рисками. В настоящее время Банк пересматривает некоторые важные документы и кредитные процедуры для улучшения процедур банковских операций, принимая во внимание выявленные недостатки ранее су-

ществовавших процедур и учитывая опыт ЕБРР и других крупных западных банков. Банк также планирует ввести пересмотренный пакет руководящих рекомендаций по предоставлению корпоративных кредитов, в которых описывается порядок, последовательность и форма кредитных сделок, а также излагается Кредитная политика Банка, которая определяет кредитную стратегию и кредитные критерии Банка. Кроме того, Банк в настоящее время пересматривает все существующие положения и инструкции по предоставлению кредитных продуктов, а также типовые договоры о предоставлении кредитных продуктов с целью уменьшения операционных рисков и убытков и улучшения качества кредитного портфеля Банка. Банк планирует улучшить свой кредитный анализ, который будет включать оценку коммерческих и финансовых рисков, в особенности в отношении потока денежных средств, стоимости обеспечения и других факторов, формирующих условия кредитной сделки, за счет предъявления более жестких требований к потенциальным заемщикам и залогу, принимаемому в качестве обеспечения. Улучшенные кредитные процедуры в отношении предоставления банковских услуг юридическим лицам и населению будут включать улучшение систем информационных технологий Банка, ввод в использование базы данных по обеспечению, которая упростит отслеживание изменений в оценке обеспечения, разработку и внедрение базы данных событий операционных убытков, введение модели определения рейтинга для обеспечения более эффективного анализа для принятия решений и установления цены, улучшение процедур в отношении работы с недействующими кредитами, а также введение жестких графиков для осуществления контроля.

Улучшение кредитных процедур даст возможность разработать набор коммерчески жизнеспособных продуктов с учетом готовности принятия рисков, стоимости кредита и операционного риска.

### **Роль Самрук-Казына**

Самрук-Казына полностью принадлежит Правительству и является государственной управляющей холдинговой компанией в отношении практически всех государственных предприятий. Основной целью Самрук-Казыны является улучшение конкурентоспособности и устойчивость экономики Казахстана и смягчение возможных последствий изменений, происходящих на мировых рынках, в отношении роста экономики в Казахстане.

#### *Поддержка ликвидности*

На 30 июня 2009 г. Самрук-Казына осуществил следующие мероприятия по поддержке ликвидности Банка начиная с января 2009 г.:

- участие Банка в Программах государственного финансирования, благодаря которому Банк получил приблизительно 33 000 млн. Тенге, из которых на дату настоящего Информационного меморандума Банк использовал 28 810 млн. Тенге и вернул 3 100 млн. Тенге Правительству;
- открытие текущего счета Самрук-Казыны в Банке, текущий остаток по которому составил на дату настоящего Информационного меморандума приблизительно 41 507 млн. Тенге;
- открытие текущего счета в Банке организацией "Фонд недвижимого имущества Самрук-Казына", текущий остаток по которому на дату настоящего Информационного меморандума составил приблизительно 3 192 млн. Тенге;
- помещение 24 000 млн. Тенге на депозит до востребования в Банке по Договору (банковского) вклада, который Банк положил на счет в НБК, контролируемый Самрук-Казыной; и
- обмен Облигаций Банка на Облигации Самрук-Казыны на общую сумму в 105 000 млн. Тенге, что позволило Банку использовать Облигации Самрук-Казыны в качестве обеспечения в сделках по обратной покупке, заключенных с НБК. См. "*Избранная статистическая и прочая информацию – Финансирование – НБК*".

На 30 июня 2009 г. общая сумма поддержки, оказанной Самрук-Казыной Банку с января 2009 г., составила 206 699 млн. Тенге, из которых 82 810 млн. Тенге уже использовано.

С 30 июня 2009 г. Банк получил 16 500 млн. Тенге в рамках участия Банка в Программах государственного финансирования, связанных со строительной отраслью.

### **Нормативная база**

В октябре 2008 г. Правительство и АФН выступили с предложением усилить капитал Банка в рамках более широкого плана по стабилизации финансовой системы Республики Казахстан. О плане было объявлено в публичном заявлении "О дальнейших мерах по стабилизации банковского сектора" от 28 октября 2008 г.

В декабре 2008 г. Правительство подписало меморандум о взаимопонимании с НБК, АФН, Самрук-Казыной, Банком и САФК. В соответствии с этим меморандумом Банк и САФК договорились увеличить капитализацию Банка и осуществить меры по стабилизации, направленные на поддержание финансового состояния и коммерческой деятельности Банка. Выполнение меморандума, однако, не было завершено по причине последующего заключения Соглашения о реализации.

В феврале 2009 г. САФК выразила согласие продать 7 324 548 Простых акций Банка, представляющих 76,0 процента акционерного капитала в Банке, Самрук-Казыне за общее встречное удовлетворение в размере 100 Тенге при условии соблюдения Соглашения о реализации между САФК, Самрук-Казыной, Банком и г-ном Маргуланом Сейсембаевым от 2 февраля 2009 г. Стороны Соглашения о реализации договорились координировать свои действия для увеличения капитализации Банка и для принятия стабилизирующих мер для поддержания Банка в существующих рыночных условиях.

Параллельно с заключением Соглашения о реализации Самрук-Казына и Банк подписали Договор (банковского) вклада, в соответствии с которым Самрук-Казына положил на депозит в Банке приблизительно 24 000 млн. Тенге. Обязательства Банка по Договору банковского депозита обеспечены залогом 76,0 процента Простых акций Банка в соответствии с Договором залога между Самрук-Казыной и САФК, а также гарантиями, предоставленными со стороны САФК и г-на Маргулана Сейсембаева. В соответствии с условиями Договора залога Самрук-Казына получило право исполнить права на участие в голосовании, приданные акциям, составляющим 76,0 процента Простых акций Банка, а также другие права, в том числе право на получение дивидендов, выплачиваемых по Акциям в течение всего срока действия Договора залога.

Хотя действие Соглашения о реализации истекло 30 июня 2009 г., контроль Самрук-Казыны над голосами по Договору залога остается прежним. 14 июля 2009 г. Банк и Самрук-Казына заключили не имеющий обязательной силы меморандум о взаимопонимании, по которому Самрук-Казына выразил свое согласие купить – при условии успешного завершения Реструктуризации – контрольный пакет акций в Банке, оказать поддержку его реструктуризационному процессу и конвертировать свой депозит в размере 24 000 млн. Тенге, внесенный в Банк по Договору (банковского) депозита, в Простые акции Банка и конвертировать Облигации Банка на сумму 105 000 млн. Тенге в Привилегированные акции Банка.

5 октября 2009 г. Самрук-Казына прислал письмо, подтверждающее, что оно поддерживает договоренности, изложенные в Соглашении об основных условиях Реструктуризации, и в принципе согласна с теми положениями Соглашения об основных условиях Реструктуризации, которые связаны с Самрук-Казыной, и еще одно письмо, подтверждающее, что оно приложит разумные усилия для поддержания действий, осуществляемых Банком для обеспечения возвратов в отношении пула активов Облигаций, оплачиваемых за счет взысканных сумм. В обоих письмах недвусмысленно сообщено, что они не имеют юридической силы и что ни одно из них не налагает какого-либо непреложного обязательства на Самрук-Казыну.

### ***Коммерческая деятельность Банка***

После того, как Банк нарушил требования о поддержании достаточности капитала, АФН временно запретило Банку привлекать на рынке и принимать частные вклады, превышающие определенную сумму. Кроме того, в настоящее время операции Банка по кредитованию ограничиваются студенческими кредитами, предоставляемыми в соответствии с Программой государственного финансирования студенческих кредитов, ипотечными кредитами по Программе государственного финансирования ипотеки и кредитами МСП по Программе государственного финансирования МСП в той степени, в которой он получает поступления по возвратам ранее выданных кредитов по Программе государственного финансирования ипотеки и Программе государственного финансирования МСП. Поступления по возвратам любых других кредитов, ранее выданных Банком, используются для покрытия операционных расходов Банка и возврата денежных средств, предоставленных Банку от НБК в рамках поддержки ликвидности. См. *“Избранная статистическая и прочая информация – Финансирование – НБК”*. Банк продолжает предоставлять некоторые другие банковские услуги, включая обслуживание платежных карт, валютные операции, депозитарные, операции по взаимозачету, операции по ответственному хранению, услуги банка-корреспондента, сделки за наличные, денежные переводы и операции доверительного управления.

С 2004 по 2007 гг. Банк предлагал большую часть стандартных банковских продуктов и услуг, предназначенных физическим и юридическим лицам, включая прием вкладов, кредитование, выдачу аккредитивов, гарантий и простых векселей, выпуск платежных карт, валютные операции, сделки, осуществляемые через брокера-дилера, депозитарные, операции по взаимозачету и операции по ответственному хранению, финансовый лизинг, функции банка-корреспондента, брокерские операции с драгоценными металлами, сделки за наличные, денежные переводы, операции доверительного управления, факторинговые и форфейтинговые операции, а также выпуск ценных бумаг.

В таблице ниже представлена разбивка чистой суммы кредитного портфеля Банка по сегментам розничных кредитов, корпоративных кредитов и кредитов МСП на 30 июня 2009 г. и на 31 декабря 2008 и 2007 гг.

	На 30 июня		На 31 декабря			
	2009 г.		2008 г.		2007 г.	
	(млн. Тенге)	(доля (%))	(млн. Тенге)	(доля (%))	(млн. Тенге)	(доля (%))
Розничные <sup>(1)(2)(3)</sup> .....	191 756	48,8	226 860	52,3	405 058	49,4
Корпоративн. <sup>(2)(3)</sup> .....	142 985	36,4	157 247	36,3	339 957	41,5
МСП <sup>(2)</sup> .....	58 021	14,8	49 368	11,4	74 179	9,1
<b>Итого</b> .....	<b>392 762</b>	<b>100,0</b>	<b>433 475</b>	<b>100,0</b>	<b>819 194</b>	<b>100,0</b>

Примечания:

- (1) Розничные кредиты определены как “кредиты физическим лицам” в Финансовой отчетности. См. Прим. 16 к Годовой финансовой отчетности и Прим. 15 к Неаудированной промежуточной финансовой отчетности.
- (2) Разбивка в этой таблице отличается от разбивки по сегментам, приводимой в Финансовой отчетности. В Финансовой отчетности кредитный портфель Банка поделен на сектора розничных кредитов и корпоративных кредитов, причем отчетные данные по сектору кредитов МСП включены в отчетные данные по корпоративным кредитам. См. Прим. 35-36 к Годовой финансовой отчетности и Прим. 31 к Неаудированной промежуточной финансовой отчетности
- (3) Розничные кредиты и корпоративные кредиты, представленные в этой таблице, рассчитаны на основе классификации, отличной от той, которая используется в Финансовой отчетности.

Банк предлагает свои продукты и услуги через собственную сеть отделений, а также через альтернативные каналы сбыта, включая пункты продаж Казпочты.

#### **Банковское обслуживание физических лиц**

Начиная со второй половины 2007 г. в Банке происходил отток клиентских вкладов. В апреле 2009 г. Банк и АФН заключили договор, которым Банк подтвердил, что он нарушил определенные требования к достаточности капитала и выразил согласие осуществить определенные меры по исправлению, включая прекращение привлечения на рынке новых депозитов от частных лиц или принятие новых вкладов на сумму, превышающую 5 млн. Тенге или их эквивалент в любой другой иностранной валюте. Эти ограничения действуют до тех пор, пока Банк не соблюдает применимые нормативные требования АФН. Частные вклады в Банке на 30 июня 2009 г. составляли 60 341 млн. Тенге по сравнению с 91 004 млн. Тенге на 31 декабря 2008 г. и 97 652 млн. Тенге на 31 декабря 2007 г.

В настоящее время Банк предлагает только два продукта розничного кредитования для физических лиц – кредиты по Программе государственного финансирования студенческих кредитов и ипотечные кредиты по Программе государственного финансирования ипотеки в той степени, в которой он получает поступления по возвратам кредитов, ранее выданных по Программе государственного финансирования ипотеки. Такое положение отражает значительное сокращение по сравнению с количеством продуктов, которые Банк предлагал на рынке и продавал до 2009 г. Чистая сумма портфеля розничных кредитов Банка (классифицируемых как “кредиты физическим лицам” в Финансовой отчетности Банка) составила 191 756 млн. Тенге на 30 июня 2009 г. по сравнению с 226 860 млн. Тенге на 31 декабря 2008 г. и 405 058 млн. Тенге на 31 декабря 2007 г.

В таблице ниже представлена некоторая информация, связанная с розничными банковскими операциями Банка на 30 июня 2009 г. и на 31 декабря 2008 и 2007 гг.:

	На 30 июня	На 31 декабря	
	2009 г.	2008 г.	2007 г.
<b>Розничные кредиты</b>			
Количество розничных кредитов.....	665 761	790 150	1 256 214
Розничные кредиты (чистая сумма) (млн. Тенге) <sup>(1)</sup> .....	191 756	226 860	405 058
Рыночная доля розничных кредитов (%) <sup>(2)</sup> .....	13,0	13,4	18,6
<b>Частные вклады</b>			
Счета частных вкладов <sup>(3)</sup> .....	1 108 801	1 141 888	2 718 910
Частные вклады <sup>(3)(4)</sup> (млн. Тенге).....	60 341	91 004	97 652
Рыночная доля частных вкладов (%) <sup>(2)</sup> .....	3,7	6,0	6,7

Примечания:

- (1) Розничные кредиты определены как “кредиты физическим лицам” в Финансовой отчетности Банка.
- (2) Включает кредиты физическим лицам, классифицируемым как МСП.
- (3) Включает срочные вклады и вклады до востребования.
- (4) Частные вклады определены как “счета клиентов-физических лиц” в Финансовой отчетности Банка.

Банк предлагает широкий набор розничных банковских услуг, включая сделки за наличные, предоставление клиентских сейфов, оформление дорожных чеков, совершение коммунальных платежей и оплату услуг операторов мобильной связи, обслуживание платежных карт, денежные переводы и обмен валют. Банк стремится расширить свои розничные банковские услуги в рамках своей коммерческой стратегии, так как эти услуги приносят стабильный комиссионный доход.

#### *Деление клиентов по группам*

Банк делит своих клиентов-физических лиц на следующие группы – VIP, B2 и MASS. VIP-клиентами являются вкладчики с депозитом более 10 млн. Тенге. Банк предоставляет своим VIP-клиентам определенные услуги, включая услуги по приему вкладов, услуги по платежным картам, предоставление клиентских сейфов и продуктов по страхованию имущества. Клиентами B2 являются вкладчики с депозитом от 1 млн. до 10 млн. Тенге. Банк предлагает клиентам B2 определенные услуги, включая прием депозитов, оформление платежных карт и продуктов страхования. К MASS-клиентам относятся все прочие клиенты, которые обычно включают работников компаний, участвующих в программах Банка по выплате заработной платы, пенсионеров, молодых специалистов и студентов. Банк предлагает MASS-клиентам прием вкладов, услуги по дебетовым картам, продукты страхования и КФЛР. В Банке работает менеджер по связям с клиентами, который обслуживает его VIP-клиентов и придерживается принципа активного предложения услуг и продуктов этим клиентам.

#### *Депозиты*

В Банке произошел значительный отток депозитов в результате ухудшения его финансового состояния и объявления о запланированной реструктуризации финансовых обязательств Банка. Сумма частных вкладов уменьшилась до 60 341 млн. Тенге на 30 июня 2009 г. с 91 004 млн. Тенге на 31 декабря 2008 г. На 30 июня 2009 г. в Банке было открыто 1 108 801 счетов частных вкладов. 11,4% процента вкладов физических лиц (не включая гарантийные депозиты и начисленные проценты) приходилось на долю депозитов до востребования и 88,6 процента – на долю срочных депозитов, сроки которых обычно составляют от 12 до 37 месяцев. На 30 июня 2009 г. вклады на сумму 37 846 млн. Тенге (составляющие 62,7 процента базы частных вкладов Банка) были выражены в Тенге, а остальные 37,3 процента были выражены в иностранных валютах, в основном в Долларах США. Сокращение частных вкладов было вызвано финансовыми затруднениями Банка и продолжающимся финансовым кризисом, который повлек значительную нестабильность и потерю доверия к Банку и банковской отрасли Казахстана в целом.

В соответствии с договором с АФН, заключенным в апреле 2009 г., Банк в настоящее время не проводит каких-либо рекламных кампаний по привлечению частных вкладчиков и не принимает вклады от частных вкладчиков, превышающие 5 млн. Тенге или их эквивалент в любой другой иностранной валюте. См. “Факторы риска – Риски, связанные с Банком – Банк заключил договор с АФН, который ограничивает некоторые виды деятельности Банка”.

*Розничное кредитование*

В таблице ниже приводится разбивка розничных кредитов после создания провизий по видам продуктов на 30 июня 2009 г. и на 31 декабря 2008 и 2007 гг.:

	На 31 декабря					
	На 30 июня 2009 г.		2008 г.		2007 г.	
	(млн. Тенге)	(доля (%))	(млн. Тенге)	(доля (%))	(млн. Тенге)	(доля (%))
Студенческие кредиты, по Программе государственного финансирования студенческих кредитов .....	36	-	-	-	-	-
Ипотечные кредиты по Программе государственного финансирования ипотеки .....	10 691	5,6	-	-	-	-
Ипотечные кредиты .....	51 024	26,6	57 230	25,2	64 473	15,9
КФЛР .....	32 375	16,9	72 221	31,8	227 366 <sup>(1)</sup>	56,1
Кредиты на “неотложные потребительские нужды” <sup>(2)</sup> .....	79 168	41,3	77 619	34,2	86 365	21,3
Кредиты на покупку автомобилей.....	7 631	4,0	6 935	3,1	10 740	2,7
Прочие потребительские кредиты.....	10 831	5,6	12 855	5,7	16 114	4,0
Итого .....	<u>191 756</u>	<u>100,0</u>	<u>226 860</u>	<u>100,0</u>	<u>405 058</u>	<u>100,0</u>

Примечания

- (1) Эта цифра складывается из “необеспеченных потребительских кредитов” на сумму 19 365 млн. Тенге и “кредитов, застрахованных связанной стороной” на сумму 207 731 млн. Тенге, которые отражены в Финансовой отчетности Банка;
- (2) Эти кредиты отражены как “обеспеченные потребительский кредиты” в Финансовой отчетности Банка.

В настоящее время Банк предлагает только два продукта розничного кредитования для физических лиц – кредиты студентам по Программе государственного финансирования студенческих кредитов и ипотечные кредиты по Программе государственного финансирования ипотеки в той степени, в которой он получает поступления по возвратам кредитов, ранее выданных по Программе государственного финансирования ипотеки. До 2008 г., в котором все розничное кредитование, не связанное с Программами государственного финансирования, было прекращено, Банк предлагал широкий ассортимент других продуктов потребительского кредитования, включая “кредиты в рассрочку и без обеспечения” или “КФЛР” (которые раньше назывались “экспресс-кредиты”), кредиты на покупку автомобиля, ипотечные кредиты и кредиты на неотложные нужды и т.п.

*Студенческие кредиты.* Начиная с марта 2009 г. Банк начал выдавать студенческие кредиты по Программе государственного финансирования студенческих кредитов. В соответствии с этой Программой Банк должен выдавать студенческие кредиты студентам, постоянно проживающим в Казахстане, которые обучаются в определенных университетах Казахстана. На кредит начисляются проценты по ставке 9 процентов годовых. Максимальный срок кредита составляет 17 лет. По этим кредитам предоставляются периоды отсрочки платежей в течение срока обучения студента и в течение 6 месяцев после окончания университета. Период отсрочки платежей продлевается еще на один год, если студент поступает на военную службу, и до трех лет матерям после рождения ребенка. Заемщикам необходимо предоставить обеспечение в форме недвижимости или гарантии государственной компании АО “Финансовый центр”, которое покрывает от 65 до 95 процентов суммы кредита, а также получить гарантию соответствующего университета на остальные 5-35 процентов суммы кредита.

На 30 июня 2009 г. Банк выдал студенческие кредиты на общую сумму 36 млн. Тенге (после провизий).

*Ипотечные кредиты по Программе государственного финансирования ипотеки.* С февраля до июня 2009 г. Банк выдавал кредиты на финансирование ипотечных кредитов по Программе государственного финансирования ипотеки. См. “Избранная статистическая и прочая информация – Финансирование – Программы государственного финансирования – Программа государственного финансирования ипотеки”. В соответствии с этой Программой Банк предоставлял кредиты физическим лицам для рефинансирования существующих ипотечных кредитов при условии, что предоставленная в качестве обеспечения недвижимость была единственной недвижимостью, находящейся в собственности данного физического лица, и что площадь объекта недвижимости составляла не менее 120 кв.м. На кредиты начислялся процент по ставке 9 и 11 процентов. Максимальный срок кредитов составлял 20 лет.

На 30 июня 2009 г. Банк выдал по Программе государственного финансирования ипотеки кредиты для рефинансирования ипотечных кредитов на общую сумму 10 738 млн. Тенге (10 691 млн. Тенге после провизий) и полностью использовал денежные средства, выделенные ему в рамках Программы. В настоящее время Банк предоставляет ипотечные кредиты по Программе государственного финансирования ипотеки в той в той степени, в которой он получает поступления по возвратам ранее выданных кредитов по Программе государственного финансирования ипотеки.

*Кредиты под залог жилья.* До февраля 2009 г. Банк предлагал кредиты под залог жилья своим клиентам на максимальный срок в 30 лет и с выплатой процентов по ставкам от 6,0 до 14,0 процента (в зависимости от размера залога). Для получения таких кредитов требовалось внести первоначальный платеж, равный не менее 15 процентов покупной цены объекта недвижимости Банк также взимал комиссионные в размере 0,5 процента от цены кредита. На 30 июня 2009 г. чистая остаточная сумма непогашенных кредитов под залог жилья составляла 51 024 млн. Тенге. Недействующие ипотечные кредиты на 30 июня 2009 г. составляли 48,5 процентов валовой остаточной суммы портфеля ипотечных кредитов Банка.

*КФЛР.* С 2004 и до 2008 г. Банк предлагал клиентам КФЛР без обеспечения. КФЛР предлагались на сумму не более трехкратной ежемесячной чистой заработной платы заемщика. Максимальная сумма такого кредита ограничивалась 1,5 млн. Тенге. Срок КФЛР составлял от трех до 42 месяцев, а средняя фактическая процентная ставка составляла на 30 июня 2009 г. 16,9 процентов годовых. Средняя фактическая процентная ставка значительно выше по сравнению с другими продуктами, поскольку проценты начисляются в течение всего срока кредита на полную первоначальную основную сумму кредита, а не только лишь на остаток кредита.

КФЛР предоставлялись через отделения или пункты наличных операций Банка и через торговые точки Казпочты. Анализ заявки заемщика и принятие решений по выдаче кредитов осуществлялись в течение 30 минут с использованием автоматизированной системы Банка для качественной оценки заемщиков в баллах. Системой учитывался подтвержденный доход согласно данным, опубликованным через ГЦВП, и проводилась оценка кредитного риска с использованием периодичности пенсионных взносов, осуществляемых потенциальным клиентом, для того, чтобы рассчитать среднемесячную заработную плату и отношение дохода к сумме запрашиваемого кредита. Если кредит одобрялся, Банк выдавал денежные средства клиенту безотлагательно.

Банк прекратил предоставлять КФЛР в 2008 г. На 30 июня 2009 г. чистая остаточная непогашенная сумма КФЛР составляла 32 375 млн. Тенге. Доля недействующих КФЛР от валовой остаточной суммы портфеля КФЛР составила 53,9 процента на 30 июня 2009 г. В отличие от других потребительских кредитов, КФЛР считается недействующим, когда выплата процентов по такому кредиту просрочена более чем на 120 дней.

*Кредиты на “неотложные потребительские нужды”.* Кредитами на “неотложные потребительские нужды” являлись обеспеченные залогом кредиты, минимальная сумма которых составляла 150 000 Тенге (или их эквивалент в Долларах США), а максимальная сумма определялась стоимостью обеспечения, предоставленного потенциальным заемщиком. На кредиты, выданные Банком, приходилось до 70,0 процента рыночной стоимости заложенной недвижимости и до 50 процентов рыночной стоимости автомобилей, предоставленных в качестве обеспечения. Максимальный срок Кредитов на “неотложные потребительские нужды” составлял 15 лет. На выданные кредиты на “неотложные потребительские нужды” начислялись проценты по ставкам от 14,5 до 20,0 процента годовых. Кроме того, Банк взимал комиссию за выборку кредита в размере 1,5 процента от основной суммы. На 30 июня 2009 г. чистая остаточная сумма непогашенных кредитов на “неотложные потребительские нужды” составляла 79 168 млн. Тенге. На 30 июня 2009 г. на долю недействующих кредитов на “неотложные потребительские нужды” приходилось 34,9 процента валовой остаточной суммы портфеля кредитов на “неотложные потребительские нужды”.

*Кредиты на покупку автомобиля.* С сентября 2003 г. по сентябрь 2008 г. Банк выдавал физическим лицам кредиты на покупку автомобиля, в том числе подержанных. Максимальный срок этих кредитов составлял 8 лет, а процентная ставка – 15,0 процента годовых. Банк взимал комиссию в размере 1,5 процента от суммы кредита на покупку автомобиля. На 30 июня 2009 г. чистая остаточная сумма непогашенных кредитов на покупку автомобиля составляла 7 631 млн. Тенге. На 30 июня 2009 г. недействующие кредиты на покупку автомобиля составляли 43,8 процента валовой остаточной суммы портфеля кредитов на покупку автомобиля.

#### *Платежные карты*

Банк начал выпускать карты Visa в 2004 г. и карты Mastercard в 2006 г. На 1 сентября 2009 г. Банк выпустил 566 771 карт Visa и 91 066 карт Mastercard. На 1 сентября 2009 г. общее количество карт, выпущенных Банком, составило 657 837, более 26,0 процента которых составляют карты для выплаты заработной

платы. По некоторым картам на выплату заработной платы предоставлялся овердрафт на сумму не более одномесечной заработной платы соответствующего работника. Банк выпускал такие карты для работников компаний, участвующих в программах Банка по выплате и обслуживанию заработных плат. На дату настоящего Информационного меморандума Банк не предлагает услуги овердрафта по платежным картам, но продолжает выпускать кредитные и дебетовые карты Visa и MasterCard.

С июня 2006 г. в Банке начали функционировать его собственный процессинговый центр и собственная сеть банкоматов, которые, помимо того, что они обеспечили выпуск большого количества платежных карт клиентам Банка, также дали ему возможность оказывать другим банкам услуги по процессингу платежных карт. На 30 июня 2009 г. Банк имел 1084 банкомата. См. *“Банк – Коммерческая деятельность Банка – Сеть банкоматов”*.

На 30 июня 2009 г. Банк установил 450 терминалов для производства платежей в точках торговли и обслуживания, таких как магазины по продаже мебели и электротоваров, автомагазины и другие заведения розничной торговли.

#### *Программы выплаты и обслуживания заработной платы*

Банк приступил к реализации своих программ по выпуску карт для выплаты заработной платы в 2005 г. По этим программам Банк выпускает карты Visa и Mastercard для штатных работников компаний, участвующих в этих программах, которые в обмен на заключение договора о депонировании заработной платы с Банком получают льготы (такие как заранее одобренные кредитные линии) и платят уменьшенные комиссионные при расчетах картами. На 30 июня 2009 г. Банк осуществлял программы выпуска карт для перечисления заработной платы совместно с 2316 компаниями, по которым Банк предоставлял услуги 55 263 работникам участвующих компаний, обслуживая 133 528 выпущенных и активированных карт.

#### *Каналы продажи услуг физическим лицам*

Помимо собственной сети отделений, Банк благодаря своему сотрудничеству с Казпочтой имеет доступ к торговым точкам Казпочты, в том числе расположенным в отдаленных районах Казахстана. Поскольку в настоящее время Банк не предоставляет кредиты и не принимает вклады, его разветвленная сеть используется главным образом для целей получения платежей. Однако эта сеть может использоваться Банком в случае успешного завершения Реструктуризации, после которой Банк возобновит свои операции по кредитованию и приему вкладов. Отделения Банка также обслуживают остатки розничных кредитов, выданных Банком в прошлые годы.

Использование Банком альтернативных каналов сбыта, таких как предоставление банковских услуг физическим лицам через Интернет и мобильную связь, позволяет Банку обслуживать клиентов, относящихся к категории “белых воротничков”, которые имеют доступ к Интернету из своих офисов и квартир. Банк предоставляет широкий набор розничных банковских услуг через Интернет, включая управление счетами, сделки за наличные, оплату коммунальных услуг и услуг операторов мобильной связи, а также денежные переводы. *“Банк – Сильные стороны – Активное использование Интернета и мобильной связи для банковского обслуживания физических лиц”*.

#### **Банковское обслуживание МСП**

В настоящее время Банк предоставляет только один продукт по кредитованию МСП – кредиты МПС по Программе государственного финансирования МСП. Банк может выдавать новые кредиты в той степени, в которой он получает поступления по возврату ранее выданных кредитов по Программе государственного финансирования МСП. Валовая сумма кредитов МСП, выданных Банком, составляет 92 324 млн. Тенге, или 12,3 процента его общей суммы кредитного портфеля на 30 июня 2009 г., тогда как на 31 декабря 2007 г. она составляла 62 269 млн. Тенге, или 8,9 процента общей суммы его кредитного портфеля, а на 31 декабря 2007 г. – 80 121 млн. Тенге, или 9,3 процента общей суммы его кредитного портфеля. На 30 июня 2009 г. Банк отразил в отчетности провизии на сумму 34 303 млн. Тенге в отношении кредитов МСП, тогда как на 31 декабря 2008 г. и 31 декабря 2007 г. эта сумма составляла соответственно 12 901 млн. Тенге и 5 942 млн. Тенге. Выраженная в процентах доля недействующих кредитов МСП на 30 июня 2009 г. составляла 39,0 процента портфеля кредитов МСП. На дату настоящего Информационного меморандума Банк не имеет возможности предоставить разбивку чистых сумм кредитов МСП по МСФО, поэтому показатели, описанные ниже, не будут включать кредитные суммы по каждой категории.

### *Подразделение клиентов*

Для улучшения обслуживания МСП Банк в начале 2005 г. создал Департамент по работе с МСП. Банк разработал классификацию МСП с тем, чтобы отделить МСП от крупных компаний, для которых Банк разрабатывает продукты более индивидуального характера. До 18 февраля 2009 г. Банк относил к кредитам МСП все кредиты юридическим лицам на сумму меньше 3 млн. Долл.США. 18 февраля 2009 г. Банк ввел новое определение клиентов-МСП, согласно которому такими клиентами являются юридические лица, стоимость активов которых не превышает 1 500 млн. Тенге, годовой объем продаж не превышает 3 000 млн. Тенге, в которых работает менее 250 сотрудников и совокупные непогашенные кредиты которых составляют не более 750 млн. Тенге. В рамках Программы государственного финансирования МСП Правительством предусмотрена другое подразделение МСП, которое описана ниже.

### *Депозиты*

В настоящее время система информационных технологий Банка не позволяет Банку отражать в отчетности депозиты МСП отдельно от депозитов корпоративных клиентов. Данные отчетности по депозитам МСП включены в данные по депозитам корпоративных клиентов. См. “*Банк – Коммерческая деятельность Банка – Банковское обслуживание корпоративных клиентов – Депозиты*”.

### *Предоставление кредитов МСП*

*Кредиты по Программе государственного финансирования МСП.* В декабре 2007 г. Банк получил первый транш по Программе государственного финансирования МСП и начал предоставлять финансирование МСП в соответствии с программой. Второй и третий транши по Программе государственного финансирования МСП были получены Банком в ноябре 2008 г. и в феврале 2009 г.

В соответствии с договорами о финансировании, заключенными с Фондом Даму в отношении кредитов по Программе финансирования МСП, Банк был обязан предоставлять кредиты МСП, которые подпадали под это определение в соответствии с казахстанским законодательством. Малые предприятия определяются как коммерческие предприятия, в которых работает менее 50 сотрудников и среднегодовая сумма активов которых составляет меньше 76,4 млн. Тенге. Средние предприятия определяются как коммерческие предприятия, в которых работает от 50 до 250 сотрудников и среднегодовая сумма активов которых составляет 413,7 млн. Тенге или меньше.

По условиям Программы государственного финансирования МСП Банк не может взимать со своих клиентов проценты по годовой фактической процентной ставке, превышающей 12,5 процента. Срок погашения кредитов не превышает семи лет, а период отсрочки выплат составляет от шести до 12 месяцев. Общая сумма задолженности каждого отдельного МСП по кредитам, взятым у каждого банка, участвующего в Программе, не может превышать 750 млн. Тенге.

Помимо кредитов по Программам государственного финансирования МСП, Банк предоставлял МСП следующие кредитные продукты до декабря 2007 г.: кредиты на развитие бизнеса, кредиты для мелкого бизнеса, кредиты на приобретение автомобилей, ипотечные кредиты на покупку коммерческой недвижимости, “экспресс-кредиты” для мелкого бизнеса и “экспресс-кредиты” ЕБРР.

*Кредиты на развитие бизнеса.* Кредиты на развитие бизнеса были кредитами с ускоренной обработкой заявки. Максимальный срок кредитов на развитие бизнеса составлял от 15 до 20 лет, хотя обычно они выдавались на срок от трех до пяти лет. Процентные ставки составляли от 7,5 процента до 15,0 процента годовых. Финансовое состояние заемщика не являлось первостепенным фактором для одобрения выдачи кредитов на развитие бизнеса; Банк больше обращал внимание на оценку стоимости предоставленного обеспечения. Как правило, вся основная сумма каждого кредита на развитие бизнеса обеспечивалась недвижимостью, денежными депозитами, автомобилями и/или товарами в обороте.

*Кредиты для мелкого бизнеса.* Банк предоставлял кредиты для мелкого бизнеса МСП и индивидуальным предпринимателям. Максимальный срок кредитов для мелкого бизнеса составлял семь лет, хотя обычно кредиты этого вида предоставлялись на срок от трех до пяти лет. Процентные ставки составляли от 14,5 до 18,0 процента годовых. При одобрении выдачи кредитов для мелкого бизнеса Банк обращал основное внимание на финансовое состояние клиентов, тогда как при выдаче кредитов на развитие бизнеса основное внимание обращалось на оценку обеспечения. Когда речь шла о кредитах для мелкого бизнеса, несмотря на то, что вся основная сумма каждого кредита обеспечивалась залогом недвижимости, денежных депозитов, автомобилей и товаров в обороте, Банк проявлял более гибкий подход к выбору вида обеспечения. Для получения кредита для мелкого бизнеса требовалось обеспечить залогом недвижимости только 50,0 процента его суммы.

*Кредиты на покупку автомобиля.* Кредиты на покупку автомобиля являлись кредитами на покупку автомобилей, автобусов, грузовых машин и специальных машин для коммерческих целей. Максимальная сумма такого кредита не превышала 3 млн. Долл.США (или их эквивалент в Тенге). Эти кредиты обеспечивались залогом автомобилей, приобретаемых на средства, полученные по кредиту, или залогом недвижимости. Максимальный срок кредитов на покупку автомобиля составлял 20 лет, а процентная ставка – 15,0 процента годовых. На 30 июня 2009 г. фактическая процентная ставка по кредитам на покупку автомобиля составляла 10,8 процента годовых.

*Ипотечные кредиты на покупку коммерческой недвижимости.* Ипотечные кредиты на покупку коммерческой недвижимости являлись кредитами на покупку коммерческой недвижимости. Максимальная сумма кредита составляла 3 млн. Долл.США (или их эквивалент в Тенге). Максимальный срок ипотечных кредитов на покупку коммерческой недвижимости составлял от 15 до 20 лет. Максимальная процентная ставка составляла 14,5 процента годовых. Максимальная сумма ипотечного кредита соответствует 40,0 процента стоимости недвижимости, служащей его обеспечением, если речь идет о коммерческой недвижимости, и 50 процентам, если речь идет о другой недвижимости.

*“Экспресс-кредиты” для малого бизнеса.* “Экспресс-кредитами” для малого бизнеса являлись кредиты на сумму от 100 до 10 000 Долл.США (или их эквивалент в Тенге) с максимальным сроком в 18 месяцев и процентными ставками от 26,0 до 32,0 процента годовых. Эти кредиты предназначались мелким предприятиям, например для продовольственных магазинов, обслуживаемых одной семьей, и в качестве их обеспечения обычно использовались товары, торговое и производственное оборудование и личное имущество, такое как автомашины, а также гарантии третьих лиц. На 30 июня 2009 г. весь портфель этих кредитов имел обеспечение.

*“Экспресс-кредиты” ЕБРР.* “Экспресс-кредитами” ЕБРР являлись кредиты на сумму от 100 до 10 000 Долл.США (или их эквивалент в Тенге) с максимальным сроком в 12 месяцев и процентными ставками от 26,0 до 30,0 процента годовых. Эти кредиты финансировались за счет кредита, предоставленного Банку от ЕБРР. См. *“Избранная статистическая и прочая информация – Финансирование – Банковские ссуды в иностранной валюте”*. Эти кредиты предназначались мелким предприятиям, например для продовольственных магазинов, обслуживаемых одной семьей, и в качестве их обеспечения обычно использовались товары, торговое и производственное оборудование и личное имущество, такое как автомашины, а также гарантии третьих лиц. На 30 июня 2009 г. весь портфель этих кредитов имел обеспечение.

#### *Каналы продажи услуг МСП*

Банк обслуживает своих клиентов-МСП главным образом через собственную сеть отделений. На 30 июня 2009 г. в Банке работало 169 специалистов, специально выделенных для обслуживания МСП. 19 этих специалистов работали в головном офисе и 150 – в отделениях Банка. Более подробная информация по каналам продажи услуг Банка содержится в разделе *“Банк – каналы сбыта”* ниже.

Новое руководство Банка организовало проведение программ обучения работников в отделениях с целью их ознакомления с требованиями, предъявляемыми к кредитным продуктам для МСП, предлагаемым по Программе государственного финансирования МСП, а также с кредитными продуктами для МСП, которые планируется создавать в будущем. Эта программа обучения также ориентирована на внедрение принципов ЕБРР в правила Банка по кредитованию МСП. См. *“Банк – Стратегия – Развитие (2010 – 2013 гг.) – Создание диверсифицированного и сбалансированного кредитного портфеля и достижение прибыльности на основе относительно равномерного распределения портфеля между корпоративными и розничными кредитами и кредитами МСП – МСП”*.

#### *Банковское обслуживание корпоративных клиентов*

На 30 июня 2009 г. портфель корпоративных кредитов Банка включал 372 244 млн. Тенге, которые приходятся на кредиты, выданные корпоративным клиентам (за исключением клиентов-МСП) и составляют 49,8 процента валовой суммы кредитного портфеля Банка. На 30 июня 2009 г. Банк включил в отчетность провизии на сумму 229 258 млн. Тенге в отношении корпоративных кредитов (без учета кредитов МСП). Часть валовой суммы портфеля корпоративных кредитов, которая составляет 293 202 млн. Тенге, или 39,3 процента валовой суммы этого портфеля, приходится на кредиты, отнесенные к Плохому Банку. Корпоративные кредиты, отнесенные к Плохому Банку. См. *“Банк – Стратегия – Реструктуризация и оптимизация (2009 – 2010 гг.)”*.

### *Подразделение клиентов*

К категории корпоративных Банк относит кредиты на сумму более 5 млн. Долл. США (или ее эквивалента в Тенге), которые предоставляются компаниям. Кроме того, как описано ниже, Банк предоставляет своим корпоративным клиентам некоторые другие продукты финансирования, включая продукты по операциям факторинга, форфейтинга и финансированию торговли. Значительную долю крупных корпоративных клиентов Банка составляют бывшие клиенты-МСП, которые выросли до масштабов и удовлетворяют критериям таких корпоративных клиентов.

### *Депозиты*

Депозитные счета корпоративных клиентов уменьшились на 53,9 процента до 42 814 млн. Тенге на 30 июня 2009 г. с 92 897 млн. Тенге на 31 декабря 2008 г. Причиной этого уменьшения явился значительный отток депозитов из Банка и банковского сектора Казахстана в целом в течение вышеуказанного периода. 53,9 процента депозитных счетов частных корпоративных клиентов (не включая гарантийные депозиты и начисленные проценты) приходилось на депозиты до востребования и 46,1 процента – на срочные депозиты со сроком от одного до более 24 месяцев. На 30 июня 2009 г. часть базы частных корпоративных депозитов Банка, составляющая 127 314 млн. Тенге, или 94,6 процента этой базы, была выражена в Тенге, а остальная часть, составляющая 5,4 процента, была выражена в иностранных валютах, в основном в Долларах США. Банк не подразделяет депозитные счета по МСП и корпоративным клиентам и предоставляет обобщенные сведения.

### *Корпоративное кредитование и торговое финансирование*

Банк в настоящее время не предлагает корпоративные кредиты. До 2009 г. Банк предоставлял услуги крупным корпоративным клиентам, включая кредитование, лизинг, финансовый лизинг, проектное финансирование, овердрафты (привилегированным клиентам) и необеспеченные гарантии конкурсных предложений для корпоративных клиентов.

Частью операций Банка по обслуживанию юридических лиц являлось предоставление финансирования торговли и краткосрочных кредитных средств, в том числе аккредитивов, гарантий и кредитных средств для оборотного капитала. На настоящее время срок погашения большинства кредитов финансирования торговли Банка наступит в течение ближайших 12 месяцев. Однако их сроки погашения могут быть продлены еще на 12 месяцев на основании Реструктуризации. В рамках своего торгового финансирования Банк поддерживает отношения банка-корреспондента со многими ведущими международными банками.

### *Каналы продажи услуг корпоративным клиентам*

Банк предлагает услуги корпоративным клиентам в своем головном офисе и в некоторых отделениях. Более подробная информация о каналах продажи услуг Банка содержится в “*Банк – Каналы сбыта*” ниже.

### **Фондовые рынки**

Основные операции Банка на фондовых рынках заключались в покупке высоко ликвидных ценных бумаг (см. “*Избранная статистическая и прочая информация – Портфель торговых и инвестиционных инструментов*”) главным образом в связи с управлением риском недостатка ликвидности и рисками других видов. Банк создал отдел внутренней торговли, который осуществляет операции для управления его потребностями в отношении ликвидности (см. “*Управление активами и пассивами*”). Банк проводил сделки обратной покупки, используя свой портфель ценных бумаг в качестве обеспечения. Эти операции проводились в рамках установленных лимитов в отношении банков-контрагентов на фондовых биржах и на внебиржевых рынках ценных бумаг. После снижения кредитных рейтингов Банка, он, однако, больше не проводит такие операции с контрагентами, за исключением НБК.

В марте 2009 г. Самрук-Казына и Банк заключили договор купли-продажи в отношении Облигаций Самрук-Казыны на общую сумму 105 000 млн. Тенге. Самрук-Казына и Банк одновременно заключили договор купли-продажи в отношении Облигаций Банка на общую сумму 105 000 млн. Тенге. Облигации Самрук-Казыны могут использоваться Банком исключительно для целей сделок обратной покупки с НБК. Проведение любых других сделок, вовлекающих Облигации Самрук-Казыны, запрещено, если Самрук-Казына не дает на них свое письменное согласие.

## Каналы сбыта

Банк предлагает свои продукты и услуги через свои собственные отделения и пункты наличных операций, а также через торговые точки Казпочты. После смены руководства в феврале 2009 г. Банк осуществляет план оптимизации, в рамках которого он сократил количество своих отделений и штатных работников, см. “Банк – Работники”. Кроме того, с 30 июня 2009 г. Банк больше не предоставляет услуги через кредитных брокеров или партнеров по розничным операциям. Банк продолжает получать выплаты по остаткам кредитов через торговые точки Казпочты и предоставляет дополнительные услуги через Интернет и мобильную связь.

## Сеть отделений

На 30 июня 2009 г. Банк имел 21 отделение и 116 пунктов наличных операций, расположенных по всей территории Казахстана, тогда как на 31 декабря 2008 г. он имел 21 отделение и 176 пунктов наличных операций. Операции каждого отделения и каждого пункта наличных операций регулируются правилами внутреннего распорядка и контролируются головным офисом. После того, как финансовое состояние Банка ухудшилось, он сконцентрировал многие свои функции в своем головном офисе, включая принятие кредитных решений, в том числе в отношении своих розничных продуктов. Банк предполагает, что функция принятия кредитных решений будет децентрализована после Реструктуризации и финансовой стабилизации Банка. В отличие от отделений пункты наличных операций предлагают ограниченный ассортимент услуг, подходящих тому географическому району, в котором они располагаются. Пункты наличных операций предлагают только основные операционные услуги, такие как снятие наличных, обмен валют и обслуживание счетов. Операции определенных видов, включая учетные операции, операции доверительного управления, операции по взаимозачету, операции ипотечного кредитования, выпуск платежных карт, операции, связанные с гарантиями, выпуск ценных бумаг, факторинг, форфейтинг и сделки с драгоценными металлами осуществляются только головным офисом Банка.

Банк располагает отделениями и пунктами наличных операций во всех областях Казахстана. В таблице ниже приводятся сведения о местонахождении его отделений на 30 июня 2009 г. и на 31 декабря 2008 и 2007 гг.:

	На 30 июня		На 31 декабря			
	2009 г.		2008 г.		2007 г.	
	Отделения	Пункты налич. опер.	Отделения	Пункты налич. опер.	Отделения	Пункты налич. опер.
Алматы .....	1	18	1	32	3	42
Атырау .....	1	4	1	7	1	9
Астана .....	1	8	1	10	2	8
Актау .....	1	6	1	8	1	7
Актобе .....	1	5	1	9	1	10
Оскемен .....	1	11	1	14	1	16
Караганда .....	1	8	1	10	1	17
Шимкент .....	1	14	1	17	1	15
Костанай .....	1	7	1	9	1	11
Павлодар .....	1	4	1	7	1	8
Петропавловск .....	1	1	1	5	1	5
Семипалатинск .....	1	6	1	9	1	9
Экибастуз .....	1	3	1	7	1	8
Жезказган .....	1	4	1	7	1	10
Уральск .....	1	4	1	8	1	9
Талдыкорган .....	1	4	1	5	1	5
Талгар .....	–	–	–	–	1	3
Тараз .....	1	2	1	1	1	1
Темиртау .....	1	–	1	–	–	–
Кызылорда .....	1	2	1	2	1	1
Каскелен .....	1	2	1	5	1	1
Кокшетау .....	1	3	1	4	1	4
<b>Всего</b> .....	<b>21</b>	<b>116</b>	<b>21</b>	<b>176</b>	<b>24</b>	<b>199</b>

На дату настоящего Информационного меморандума отделение в Темиртау прекратило функционировать и Банк в настоящее время завершает юридическое оформление закрытия этого отделения. Банк планирует продолжать отслеживать результаты работы сети отделений и может закрыть некоторые отделения или пункты наличных операций в будущем.

### ***Казпочта***

Казпочта является государственной компанией по предоставлению почтовых услуг через собственную сеть приблизительно 3246 отделений, расположенных по всему Казахстану. В 2004 г. Банк стал первым банком, заключившим неисключительное соглашение о партнерстве с Казпочтой. Это соглашение позволило Банку предоставлять услуги по предоставлению розничных кредитов и приему вкладов через торговые точки Казпочты. Так как Банк в настоящее время не предоставляет кредиты и не принимает вклады, превышающие 5 млн. Тенге, разветвленная сеть Казпочты может использоваться в первую очередь для целей получения платежей. Тем не менее, эта сеть может использоваться Банком в более полной мере после того, как Банк возобновит свои операции по кредитованию и начнет принимать вклады после успешного завершения Реструктуризации. Торговые точки Казпочты соединены линиями связи с головным офисом Банка.

Сеть Казпочты дает Банку возможность предлагать свои продукты клиентам в отдаленных районах, в которых у него нет других представителей, а также обеспечивает дополнительные возможности перекрестных продаж.

### ***Сеть банкоматов***

Банк начал создавать свою собственную сеть банкоматов в 2006 г. В рамках его плана оптимизации Банк уменьшил число своих банкоматов с 1125 на 31 декабря 2008 г. до 1084 на 30 июня 2009 г. Банк предполагает и в дальнейшем сокращать количество своих банкоматов в наименее рентабельных точках с тем, чтобы довести количество банкоматов его сети приблизительно до 1000 к 31 декабря 2009 г.

### ***Другие каналы сбыта***

На 30 июня 2009 г. Банк установил 450 торговых терминалов в точках торговли и обслуживания, таких как магазины по продаже мебели и электротоваров, автомагазины и другие заведения розничной торговли.

Использование Банком альтернативных каналов сбыта, таких как предоставление банковских услуг физическим лицам через Интернет и мобильную связь, позволило Банку охватить географически широкую территорию и получить доступ к клиентам в малонаселенных районах без затрат на создание отделений в этих районах. На 30 июня 2009 г. в Банке было открыто 1 108 801 депозитных счетов частных вкладов и 12 964 депозитных счетов компаний, представляющих все отрасли.

### ***Технические средства***

Банк имеет централизованную платформу информационных технологий, которая соединяет головной офис Банка и его отделения и пункты наличных операций по всей территории Казахстана и позволяет поддерживать связь между ними в режиме реального времени. Банк считает свою централизованную платформу информационных технологий одним из своих главных преимуществ. См. “*Банк – Сильные стороны*”. Как только Банк определит параметры своих будущих продуктов кредитования, эта система позволит Банку оперативно предоставлять кредиты через его отделения и пункты наличных операций без снижения централизованно установленных стандартов Банка по управлению рисками.

Информационно-технологические системы Банка, связанные с представлением отчетов для руководителей и финансовой отчетности, управлением рисками и управлением отношениями с клиентами, автоматизированы не полностью. Банк сейчас занимается улучшением этих систем и также планирует вложить дополнительные средства в свои информационные технологии и технические средства связи. Кроме того, он рассматривает модернизацию его нынешней системы Athena, которая является его базовой системой для хранения данных о клиентах и продуктах, с тем, чтобы повысить ее эффективность в целом.

Банк планирует разработать новые системы внутренней балльной оценки клиентов в связи с его новыми кредитными продуктами, которые помогут Банку при оценке кредитных рисков и, используя существующую систему Athena, распространить модель во всей существующей сети информационных технологий Банка.

Банк разработал несколько новых проектов информационных технологий, включая внедрение системы Compass Plus, (информационно-технологическая поддержка для платежных карт), систему программных продуктов для обеспечения возврата недействующих кредитов, колл-центр для сбора платежей и предоставление банковских услуг через Интернет. Система Compass Plus охватывает все функциональные потребности Банка, связанные с платежными картами. Оно включает систему TranzWare On-line для обработки сделок с кредитными картами в режиме реального времени, разработанный по индивидуальному заказу модуль TranzWare Card Factory и операционную систему для платежных карт TranzWare Card Management System, а также некоторые другие модули. Переход на систему Compass Plus сократил сроки обработки возобновляемых карт и сделал более гибкой систему управления картами Банка. Банк также модернизировал свои системы предоставления банковских услуг по сети Интернет и мобильной связи. Система предоставления услуг Банка по сети Интернет стала полностью интегрированной с основной банковской системой Athena и системой Compass Plus.

Банк также внедрил новую систему программных продуктов для обеспечения возврата недействующих кредитов в течение 2008 г. Это новое программное обеспечение помогает Банку контролировать дебиторскую задолженность по недействующим кредитам, эффективность работы соответствующих отделов Банка и сторонних коллекторских агентств. В декабре 2007 г. Банк создал специальный колл-центр по получению платежей для оказания помощи Банку в процессе обеспечения возвратов и сбора информации о личных обстоятельствах каждого должника и согласования реалистичных сроков погашения.

Банк также внедрил управленческую информационную систему DateWareHouse (MIS) в течение 2008-2009 гг. с тем, чтобы консолидировать всю нормативную и управленческую отчетность. Эта система основана на корпоративных технологиях компаний Oracle, Informatica и Business Objectives.

Системы информационных технологий Банка оборудованы системами антивирусной защиты и безопасности, которые признаны на международном уровне и отвечают современным требованиям. Процедуры Банка по восстановлению после бедствия соответствуют всем общегосударственным требованиям. Банк поддерживает два отвечающих современным требованиям центра по обработке данных, которые располагаются в двух разных местах в Алматы и осуществляют резервное копирование данных каждые 24 часа. Кроме того, данные еженедельно записываются на магнитные ленты, которые затем передаются на ответственное хранение в Астане и помещаются на двух отдельных резервных серверах. По причине финансовых затруднений реализация плана Банка по созданию дополнительного резервного сервера в Астане (которая считается сейсмически безопасной зоной) отложена до 2010 г.

## Работники

Принимая во внимание ухудшающееся финансовое состояние Банка, руководство решило уменьшить затраты на заработную плату посредством сокращения как численности штатных работников, так и заработной платы. На 30 июня 2009 г. Банк имел 3907 штатных работников, из которых 2757 работали в отделениях и пунктах наличных операций Банка, тогда как на 31 декабря 2008 г. Банк имел 5536 штатных работников, из которых 4079 работали в отделениях и пунктах наличных операций. На 31 декабря 2007 г. Банк имел 5807 штатных работников, из которых 4335 работали в сети отделений Банка. Сокращение работников сети отделений Банка является частью плана оптимизации Банка для поддержки Реструктуризации и сокращения расходов Банка. Банк планирует, что это сокращение численности штатных работников ежемесячно сэкономит ему приблизительно 191 млн. Тенге на расходах и улучшит эффективность деятельности Банка. Сокращение штата не повлекло значительных выплат выходных пособий или пенсионных взносов со стороны Банка в силу коротких сроков предварительного уведомления об увольнении, установленных по казахстанскому законодательству, а также небольшого количества уволенных работников пенсионного возраста.

В таблице ниже указана численность работников головного офиса, отделений и пунктов наличных операций Банка на 30 июня 2009 г. и на 31 декабря 2008 и 2007 гг.:

	На 30 июня	На 31 декабря	
	2009 г.	2008 г.	2007 г.
Головной офис.....	1 150	1 457	1 472
Отделения и пункты наличных операций .....	2 757	4 079	4 335
<b>Всего.....</b>	<b>3 907</b>	<b>5 536</b>	<b>5 807</b>

Исходя из анализа конкурирующих банков, Банк сократил уровни зарплат определенных должностей. В целом Банк сократил свои ежемесячные расходы на заработную плату в своем головном офисе с 274,2 млн. Тенге на 31 декабря 2008 г. до 197,3 млн. Тенге на 30 июня 2009 г. Банк сократил ежемесячные расходы на заработную плату в своих отделениях с 359,2 млн. Тенге на 31 декабря 2008 г. до 224,6 млн. Тенге на 30 июня 2009 г.

С учетом сократившейся численности штатных работников и для дальнейшей рационализации деятельности Банка его руководство сократило количество отделов и подразделений в Банке до 707 на 30 июня 2009 г. с 1124 на 31 декабря 2008 г.

Банк разработал программы внутреннего обучения работников на всех уровнях, которая охватывает такие предметы, как обеспечение возврата недействующих кредитов, государственные социальные программы, услуги сети банкоматов и обслуживание клиентов.

В Банке никогда не возникали коллективные трудовые споры или другие перерывы в работе в результате трудовых конфликтов. Никто из работников Банка не является членом профсоюза.

### **Безопасность и противодействие отмыванию денег**

Банк ввел процедуры и правила по соблюдению безопасности во всех местах, где осуществляется его деятельность. Головной офис Банка осуществляет надзор за каждым новым отделением и пунктом наличных операций с тем, чтобы обеспечить соблюдение процедур и правил Банка.

Банк проводит политику противодействия отмывания денег в отношении всех своих клиентов. У него имеется служба по контролю за соблюдением законодательства, которая отвечает за предотвращение отмывания денег и финансирования терроризма. Эта служба отслеживает и анализирует счета и сделки клиентов, проводит расследования необычных и подозрительных сделок и устанавливает процедуры по контролю за соблюдением всех внутренних стандартов и внешних предписаний, регулирующих деятельность банков. Банк также недавно внедрил программы по установлению личности клиентов и проверке данных клиентов при открытии нового счета.

### **Страховое покрытие**

Банк имеет полис, выданный АО “Ойл Иншуранс Кампани”, который обеспечивает страховое покрытие работников в соответствии с требованиями законодательства. Банк также страхуется от рисков, связанных с его основными средствами и денежными остатками, включая риски потери денежных средств или оборудования в результате кражи со взломом или грабежа и риски, связанные с перевозкой денег, а также приобретает страхование от несчастных случаев, страхование автомобилей и страхование гражданской ответственности перед третьими лицами. Все полисы допускают ежегодное возобновление. У Банка не имеется страхового покрытия рисков, связанных с неисполнением обязательств клиентами, и страхового покрытия риска убытков от приостановления деятельности и сбоя систем информационных технологий. У Банка нет полисов страхования помещений, которые принадлежат или арендуются Банком. См. также *“Избранная сводная финансовая информация – Кредитный портфель – Страхование кредитного портфеля Банка”*.

### **Конкуренция**

До 2007 г. отечественные банки могли без труда привлечь финансирование за рубежом, что создало условия, в которых банки вели жесткую конкурентную борьбу за привлечение частных клиентов, корпоративных клиентов и клиентов-МСП. Для этого Банки повышали размеры доступных кредитных средств, увеличивали сети своих отделений, расширяли влияние и повышали свой уровень соответствия современным требованиям.

За последние 18 месяцев условия конкуренции в Казахстане значительно изменились. По причине глобального финансового кризиса банки больше не имеют легкого доступа к зарубежным источникам финансирования. В результате этого многие банки не смогли рефинансировать свои механизмы кредитования или рефинансировать кредиты, предоставленные их клиентам, что привело к дефициту ликвидности среди корпоративных клиентов. В то же время по причине отрицательного восприятия отечественных банков общественностью и опасений в отношении последствий глобального финансового кризиса в банковской системе произошел значительный отток депозитов со стороны как частных, так и корпоративных клиентов, что обострило дефицит ликвидности. Таким образом, главным объектом конкуренции банков теперь стали не клиенты, а внутренние источники финансирования. Существуют два главных источника внутреннего финансирования: депозиты физических лиц и депозиты компаний и государственных предприятий.

### ***Рынок клиентов-физических лиц***

Поскольку объем рынка внутренних частных вкладов сокращается, конкуренция за любую долю на этом рынке становится все более напряженной. Главными конкурентами Банка в привлечении частных депозитов являются Халык Банк, Казкоммерцбанк и Банк ЦентрКредит. Халык Банк смог использовать активы, доставшимися ему по наследству как бывшему Сбербанку Союза Советских Социалистических Рес-

публик, а также его крупной сетью отделений, благодаря которым его доля частных депозитов на 30 июня 2009 г. составляла 22,5 процента, а на 30 июня 2009 г. – 21,7 процента. Доля частных депозитов Казкоммерцбанка, еще одного крупного конкурента, составляла приблизительно 18,7 процента на 30 июня 2009 г. и 17,7 процента на 31 декабря 2008 г. Банк ЦентрКредит также добился успеха в привлечении частных вкладов, и на 30 июня 2009 г. его доля частных депозитов составляла 14,3 процента, тогда как на 31 декабря 2008 г. она составляла 13,2 процента. Доля Банка на рынке частных вкладов сократилась за первые шесть месяцев 2009 г. до 3,7 процента на 30 июня 2009 г., тогда как на 31 декабря 2008 г. она составляла приблизительно 6,0 процента. В случае успешного завершения Реструктуризации Банк предполагает увеличить свою долю рынка частных депозитов в результате улучшения общественного восприятия Банка как стабильного благодаря контролю Самрук-Казыны.

До настоящего времени Банк не сталкивался со значительной конкуренцией на рынке частных вкладов со стороны иностранных банков, работающих в Казахстане. Количество коммерческих банков в Казахстане уменьшилось с 130 в 1995 г. до 37 на дату настоящего Информационного меморандума, и на 30 июня 2009 г. на шесть крупнейших банков приходилось 80,0 процента суммарных активов банковского сектора Казахстана. В прошлом иностранные банки, присутствующие в Казахстане, в том числе РБС Казахстан, Ситибанк Казахстан и ЭйчЭсБиСи Банк Казахстан, не могли использовать выгоду более низкой стоимости финансирования, поскольку должны были соблюдать те же самые требования по резервированию в отношении внешних долгов, что и отечественные банки. Однако ЭйчЭсБиСи Банк Казахстан пересмотрел свою стратегию деятельности на местном рынке и планирует усилить свою конкурентоспособность за счет создания сети отделений и обслуживания частных клиентов в Казахстане.

До 2007 г. основными конкурентами Банка в области розничного кредитования были Халык Банк и Банк ЦентрКредит. Доля розничных кредитов в суммарном кредитном портфеле Халык Банка составляла 32,3 процента на июнь 2007 г., 35,5 процента на 31 декабря 2008 г. и 38,2 процента на 31 декабря 2007 г. Доля розничных кредитов в суммарном кредитном портфеле Банка ЦентрКредит составляла 36,4 процента на 30 июня 2009 г., 39,8 процента на 31 декабря 2008 г. и 43,3 процента на 31 декабря 2007 г.

#### ***Рынок клиентов-МСП и корпоративных клиентов***

Компаниям, в которых контрольный пакет принадлежит государству, законом предписывается поддерживать свой оборотный капитал в виде определенных финансовых продуктов, в том числе в виде депозитных счетов, открытых не менее чем в трех банках второго уровня. Как отмечалось выше, в случае успешного завершения Реструктуризации предполагается, что владение Самрук-Казыны контрольным пакетом Банка улучшит общественное восприятие Банка как стабильного и повысит конкурентоспособность Банка в плане получения депозитов от компаний, находящихся под контролем государства.

Главными конкурентами Банка за привлечение депозитов компаний, контролируемых государством, являются Халык Банк, БТА-Банк, Казкоммерцбанк, Банк ЦентрКредит и АТФ Банк.

Раньше главными конкурентами Банка в области корпоративного кредитования были менее крупные банки, такие как АТФ Банк и Банк ЦентрКредит, а также банки, имеющие опыт работы на рынке МСП, такие как БТА-Банк. Банк не был вовлечен в существенную конкуренцию с банками, сосредоточенными главным образом на операциях по кредитованию крупных компаний. Однако банки в Казахстане начали обращать повышенное внимание на кредитование МСП, которые предлагают сравнительно высокие процентные маржи в отличие от крупных корпоративных клиентов. АТФ Банк и Казкоммерцбанк, которые обычно обслуживали главным образом крупных корпоративных клиентов, теперь объявили о своих планах активизировать операции по кредитованию МСП.

#### **Недвижимое имущество**

Банк владеет в собственности своим головным офисом в Алматы. Банк владеет в собственности или арендует здания, которые он использует для размещения своих отделений и пунктов наличных операций, в зависимости от конкретных обстоятельств, находящихся в разных районах. На дату настоящего Информационного меморандума Банк владеет в собственности помещениями, в которых располагаются его 17 отделений и 35 пунктов наличных операций, и арендует помещения, в которых находятся его два отделения и 79 пунктов наличных операций. Банк частично владеет и частично арендует здания, в которых расположено одно отделение и два пункта наличных операций. На дату настоящего Информационного меморандума было закрыто отделение в Темиртау, и Банк больше не владеет каким-либо правом собственности на его бывшие помещения.

## Судебные разбирательства

Периодически в обычном ходе деятельности Банка против него подаются судебные иски и жалобы. На дату настоящего Информационного меморандума, однако, Банк не вовлечен и не был вовлечен в течение 12 месяцев, предшествующих дате настоящего Информационного меморандума, в какое-либо разбирательство с государственными органами, судебное или арбитражное разбирательство (включая любые известные Банку разбирательства, находящиеся на стадии рассмотрения или планирующиеся против него), которые могут сказаться или в течение 12 месяцев, предшествующих дате настоящего Информационного меморандума, сказались существенным образом на финансовом положении или рентабельности Банка, за исключением разбирательств, перечисленных ниже и указанных в том или ином разделе настоящего Информационного меморандума.

6 октября 2009 г. ООО “Менеджмент Консалтинг”, владеющее Облигациями в Рублях на сумму в 99,9 млн. Рублей, подало иск против Альянс Финанса в Московский арбитражный суд с требованием досрочного погашения принадлежащих ему Облигаций в Рублях по номинальной стоимости и уплаты штрафа за просрочку выплаты четвертого купона, начисленных процентов и компенсации других расходов. Общая сумма иска составила 102 млн. Рублей.

19 июня 2009 г. Казкоммерцбанк подал иск в Суд в отношении неуплаты основной суммы и процентов по внутренним облигациям Банка с купонной ставкой в размере 8,5 процента и сроком погашения 10 апреля 2009 г. Сумма иска составляет 643 млн. Тенге плюс судебные издержки в размере 19 млн. Тенге.

12 ноября 2008 г. Банк подал судебный иск в Специальный межобластной экономический суд Западно-казахстанской области против своего должника АО “КазРуно”. Иск состоял из семи требований в отношении разных договоров. Общая сумма требований, выраженных в Тенге и Долл.США, составляла 8 685 028 млн. Долл.США и 55 945 145,57 Тенге. 2 февраля 2009 г. суд вынес решение в пользу Банка и предписал АО “КазРуно” погасить полную сумму требований Банка.

Банк подал иск против своего должника ТОО “Восток Тосс-Комплект” в отношении задолженности перед Банком на сумму 660 350 395 Тенге. 27 мая 2009 г. Специальный межобластной экономический суд Западно-казахстанской области принял решение возбудить процедуру санации в отношении должника. Срок санации составляет три года. В соответствии с планом санации Банк предполагает вернуть полную сумму в течение времени, отведенного судом на санацию.

Банк подал иск против своего должника АО “Трансстроймост”, по которому Банк требовал вернуть ему долг на сумму 9 671 112 758,65 Тенге и 5 053 613,76 Евро. 27 мая 2009 г. Специальный межобластной экономический суд Алматы принял решение возбудить процедуру санации в отношении должника. Срок санации составляет три года. В соответствии с планом санации Банк предполагает вернуть полную сумму в течение времени, отведенного судом на санацию.

Некоторые члены Совета директоров Банка и бывшее Правление Банка в настоящее время находятся под следствием и/или были арестованы правоохранительными органами Казахстана в связи с обнаружившимися гарантиями, которые были обеспечены залогами Казначейских обязательств США, описанными в “Факторы риска – Риски, связанные с Банком – Слабые стороны внутреннего контроля стали очевидны в ходе нескольких сделок в прошлом и другие необычные сделки могут быть обнаружены в будущем” и “Избранная статистическая и прочая информация – Финансирование – Казначейские операции и Казначейские обязательства США”. 14 октября 2009 г. Агентство Республики Казахстан по борьбе с экономической и коррупционной преступностью официально обвинило г-на Маргулана Сейсембаева, Председателя Совета директоров Банка, г-на Ерлана Сейсембаева, акционера САФК, и г-на Арсена Сапарова, бывшего Председателя Кредитного комитета Банка, в хищении 16 919 млн. Тенге из Банка. По сообщениям печати, суд выдал постановление об аресте этих лиц. В это же время еще одно расследование было возбуждено финансовой полицией Казахстана против г-на Аскара Галина, акционера САФК, который обвиняется в хищении 1,7 млн. Евро из Банка. По сообщениям печати, власти Казахстана известили агентства Интерпола о том, что эти лица разыскиваются в связи с вышеуказанными преступлениями. Г-н Маргулан Сейсембаев фактически прекратил свое участие в работе Совета директоров после 4 июня 2009 г., и его нынешнее местонахождение неизвестно Банку. Бывший Председатель Правления Банка Жормарт Ертаев был арестован в августе 2009 г. Бывший Главный бухгалтер Банка Абылкасым Мамырбеков был арестован в сентябре 2009 г. Банк не имеет дополнительной информации о ходе следствия. См. “Руководство и корпоративное управление – Нынешнее руководство и корпоративное управление – Совет директоров”.

## ИЗБРАННАЯ СОКРАЩЕННАЯ СВОДНАЯ ФИНАНСОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ

### Избранная сокращенная финансовая информация

Представленная ниже избранная сводная финансовая информация, отражающая состояние на 30 июня 2009 г. и 2008 г. и шестимесячные периоды, предшествующие этим датам, а также состояние на 31 декабря 2008 г. и 2007 г. и годы, окончившиеся в эти даты, почерпнута из Финансовой отчетности и ее необходимо изучать в сочетании с ней, в том числе с учетом подстрочных примечаний, содержащихся в тех или иных разделах настоящего Информационного меморандума.

Избранные сокращенные финансовые данные, представленные ниже, извлечены из Годовой финансовой отчетности, которая была подготовлена в соответствии с МСФО и проверена Делойт, ЛЛП (Казахстан) в соответствии с Международными стандартами по аудиту, а также из Неаудированной промежуточной финансовой отчетности, которая была подготовлена в соответствии с МСБУ 34 и исследована Делойт, ЛЛП (Казахстан).

Ссылаемся на аудиторский отчет об исследовании в отношении Неаудированной промежуточной финансовой отчетности и на отчет независимого аудитора в отношении Годовой финансовой отчетности на 31 декабря 2008 и за год, окончившийся в эту дату. В обоих этих отчетах кратко описаны предпосылки, исходя из которых были сделаны заключения с оговорками, изложенные в этих отчетах, в том числе следующие: (i) Банк не отразил надлежащим образом в отчетности гарантии, выданные в качестве обеспечения заимствований некоторых оффшорных компаний, (см. *“Факторы риска – Риски, связанные с Банком – Слабые стороны внутреннего контроля стали очевидны в ходе нескольких сделок в прошлом и другие необычные сделки могут быть обнаружены в будущем”*, *“Обсуждение и анализ результатов деятельности и финансового состояния руководством – Факторы, влияющие на результаты деятельности Банка – Сделки с Казначейскими обязательствами США”* и *“Избранная статистическая и прочая информация – Финансирование – Казначейские операции и Казначейские обязательства США”*); (ii) возможно, что некоторые клиенты и контрагенты фактически не были надлежащим образом определены как связанные стороны и соответствующие налоговые последствия не были отражены верно (см. *“Факторы риска – Риски, связанные с Банком – Сделки со связанными сторонами, которые не были определены в качестве таковых, могут повлечь убытки в будущем”*); (iii) Банк не провел необходимую оценку материальных активов, земельных участков и зданий и (iv) Банк не может оценить стоимость валютных свопов на отказ от кредитных обязательств. Кроме того, в аудиторском отчете содержатся пояснительные параграфы касательно существенной неопределенности в отношении сохранения Банка как действующего предприятия и отсутствия соответствующих данных относительно гарантий и связанных сторон.

Конкурсные кредиторы должны изучать эту сокращенную финансовую информацию в сочетании с информацией, содержащейся в разделах *“Представление финансовой и прочей информации”*, *“Факторы риска”*, *“Капитализация”*, *“Обсуждение и анализ результатов операций и финансового состояния Руководством”* и Финансовой отчетностью, включая ее подстрочные примечания, а также другой финансовой информацией, содержащейся в том или ином разделе настоящего Информационного меморандума.

В Годовой финансовой отчетности относительные показатели на 31 декабря 2007 г. и за год, окончившийся в эту дату, представлены как соответствующие показатели.

Вследствие этого суммы и другие сообщенные данные за год, окончившийся 31 декабря 2007 г., включены как часть Годовой финансовой отчетности, и предназначены для изучения относительно сумм и других сообщенных данных, относящихся к текущему периоду. Соответствующие суммы и другие сообщенные данные за год, окончившийся 31 декабря 2007 г., представлены не как полная финансовая отчетность, которая может рассматриваться обособленно, а являются составной частью Годовой финансовой отчетности, которая предназначена для изучения только относительно показателей текущего периода. В связи с этим, в соответствии с МСБУ 710 аудиторское заключение по Годовой финансовой отчетности относится только к этому периоду.

**Сокращенный отчет о прибылях и убытках**

	За шестимесячные периоды, окончившиеся 30 июня			За годы, окончившиеся 31 декабря		
	2009 г.		2008 г.	2008 г.		2007 г.
	(Млн. Долл. США) <sup>(1)</sup>	(млн. Тенге)	(млн. Тенге)	(Млн. Долл. США) <sup>(1)</sup>	(млн. Тенге)	(млн. Тенге)
Процентный доход .....	418	60 558	88 896	1 359	163 488	181 768
Процентные расходы .....	(331)	(47 975)	(49 869)	(837)	(100 677)	(92 889)
<b>ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД ДО РЕЗЕРВА НА ПОКРЫТИЕ УБЫТКОВ ОТ ОБЕСЦЕНЕНИЯ ПО ПРИНОСЯЩИМ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД АКТИВАМ.....</b>	87	12 583	39 027	522	62 811	88 879
Провизии на покрытие убытков от обесценения по приносящим процентный доход активам .....	(440)	(63 745)	(15 838)	(2 014)	(242 273)	(25 571)
<b>ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ (УБЫТОК)/ ДОХОД .....</b>	<b>(353)</b>	<b>(51 162)</b>	<b>23 189</b>	<b>(1 492)</b>	<b>(179 462)</b>	<b>63 308</b>
Чистые (убытки)/доход по финансовым активам по справедливой стоимости в результате прибыли или убытка .....	(321)	(46 464)	6 408	(273)	(32 882)	14 792
Чистый доход от списания обязательств		7	13			
Чистый (убыток)/доход от инвестиций с возможностью продажи .....	–	–	2	–	(1)	108
Чистый (убыток)/доход от валютнообменных операций.....	(335)	(48 496)	(6 685)	129	15 564	(9 474)
Доходы в виде комиссионных.....	29	4 234	7 028	107	12 817	12 629
Расходы на комиссионные.....	(7)	(954)	(7 113)	(204)	(24 584)	(10 508)
Специальные провизии в по гарантиям..... (Провизии)/восстановление провизий на покрытие убытков от обесценения по другим сделкам .....	(9)	(1 345)	(1 241)	(226)	(27 175)	79
Прочий доход.....	5	785	2 488	67	8 028	8 056
<b>ЧИСТЫЙ НЕПРОЦЕНТНЫЙ (УБЫТОК)/ ДОХОД .....</b>	<b>(638)</b>	<b>(92 233)</b>	<b>900</b>	<b>(1 539)</b>	<b>(185 205)</b>	<b>15 682</b>
<b>ОПЕРАЦИОННЫЙ (УБЫТОК)/ДОХОД</b>	<b>(991)</b>	<b>(143 395)</b>	<b>24 089</b>	<b>(3 032)</b>	<b>(364 667)</b>	<b>78 990</b>
<b>ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ .....</b>	<b>(68)</b>	<b>(9 869)</b>	<b>(10 654)</b>	<b>(182)</b>	<b>(21 889)</b>	<b>(22 401)</b>
<b>(УБЫТОК)/ПРИБЫЛЬ ДО ПОДОХОДНОГО НАЛОГА .....</b>	<b>(1,059)</b>	<b>(153 264)</b>	<b>13 435</b>	<b>(3 214)</b>	<b>(386 556)</b>	<b>56 589</b>
Выигрыш/Расходы по подоходному налогу	–	–	(3 226)	3	346	(13 906)
<b>ЧИСТЫЙ (УБЫТОК)/ПРИБЫЛЬ .....</b>	<b>(1,059)</b>	<b>(153 264)</b>	<b>10 209</b>	<b>(3 211)</b>	<b>(386 210)</b>	<b>42 683</b>
<b>ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД:</b>						
Нереализованный (убыток)/доход от переоценки инвестиций с возможностью продажи.....	(3)	(469)	(68)	–	5	(115)
Доход, перенесенный в отчет о совокупном доходе от продажи инвестиций с возможностью продажи (не проверенный аудиторами) .....	–	–	(2)	–	(1)	2
Прочие переносы .....	–	–	3	–	51	–
<b>ОБЩИЙ СОВОКУПНЫЙ (УБЫТОК)/ ДОХОД.....</b>	<b>(1 056)</b>	<b>(153 733)</b>	<b>10 142</b>	<b>3 211</b>	<b>(386 155)</b>	<b>42 570</b>

	За шестимесячные периоды, окончившиеся 30 июня			За годы, окончившиеся 31 декабря		
	2009 г.		2008 г.	2008 г.		2007 г.
	(Млн. Долл. США) <sup>(1)</sup>	(млн. Тенге)	(млн. Тенге)	(Млн. Долл. США) <sup>(1)</sup>	(млн. Тенге)	(млн. Тенге)
Чистый (убыток)/прибыль, относимая на:						
Владельцев привилегированных акций .....	–	–	215	–	–	1 512
Владельцев простых акций материнской компаний.....	1 059	(153 264)	9 994	(3 211)	(386 210)	41 171
	<u>1 059</u>	<u>(153 264)</u>	<u>10 209</u>	<u>3 211</u>	<u>(386 210)</u>	<u>(42 683)</u>
<b>(УБЫТОК)/ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ</b>						
Базовая и разводненная (Тенге или Долл. США) .....	<u>(110)</u>	<u>(15 903)</u>	<u>1 037</u>	<u>(333)</u>	<u>(40 074)</u>	<u>4 780</u>

Примечания:

- (1) Пересчитано по среднему обменному курсу Долл.США за шестимесячный период, окончившийся 30 июня 2009 г., опубликованному НБК, а именно 144,76 Тенге = 1,00 Долл.США.
- (2) Пересчитано по среднему обменному курсу Долл.США за год, окончившийся 31 декабря 2008 г., опубликованному НБК, а именно 120,29 Тенге = 1,00 Долл.США.

### Сокращенный баланс

	За шестимесячные периоды, окончившиеся 30 июня			За годы, окончившиеся 31 декабря		
	2009 г.		2008 г.	2008 г.		2007 г.
	(Млн. Долл. США) <sup>(1)</sup>	(млн. Тенге)	(млн. Тенге)	(Млн. Долл. США) <sup>(2)</sup>	(млн. Тенге)	(млн. Тенге)
<b>АКТИВЫ</b>						
Денежная наличность и суммы, депонированные в НБК.....	131	19 713	55 897	176	21 217	69 795
Финансовые активы по справедливой стоимости в результате прибыли или убытка .....	1 008	151 679	203 076	1 672	201 973	179 620
Обратные соглашения о выкупе .....	–	–	–	1	132	–
Суммы к получению от банков.....	412	61 933	16 794	381	45 956	37 079
Кредиты клиентам без учета провизий.....	2 611	392 762	721 193	3 589	433 475	819 194
Инвестиции с возможностью продажи .....	15	2 272	2 692	23	2 741	3 057
Имущество, оборудование и нематериальные активы .....	217	32 677	34 026	283	34 197	31 049
Текущие требования по подоходному налогу.....	23	3 441	–	22	2 677	–
Прочие активы.....	33	4 872	35 418	49	5 940	21 137
<b>ИТОГО АКТИВОВ</b> .....	<u>4 450</u>	<u>669 349</u>	<u>1 069 096</u>	<u>6 195</u>	<u>748 308</u>	<u>1 160 931</u>
<b>ПАССИВЫ И ДЕФИЦИТ</b>						
Суммы к выплате НБК.....	–	–	8 036	124	15 026	5 569
Суммы к выплате Правительству Республики Казахстан .....	152	22 828	2 479	37	4 460	6 242
Финансовые обязательства по справедливой стоимости в результате прибыли или убытка.....	20	2 985	19 752	415	50 168	6 280
Суммы к выплате банкам.....	1 300	195 595	210 959	1 138	137 377	292 565
Суммы к выплате другим финансовым учреждениям .....	229	34 470	33 179	296	35 741	48 533
Клиентские счета .....	1 247	187 655	206 177	1 565	189 044	235 575
Прочее финансирование.....	180	27 047	30 282	244	29 449	31 051
Соглашения об обратной покупке .....	439	66 083	27 802	347	41 945	6 357
Выпущенные долговые ценные бумаги .....	3 041	457 456	312 024	2 373	286 584	328 265
Отсроченные обязательства по налогу на доход.....	–	–	2 029	–	–	1 554

	За шестимесячные периоды, окончившиеся 30 июня			За годы, окончившиеся 31 декабря		
	2009 г.		2008 г.	2008 г.		2007 г.
	(Млн. Долл. США) <sup>(1)</sup>	(млн. Тенге)	(млн. Тенге)	(Млн. Долл. США) <sup>(2)</sup>	(млн. Тенге)	(млн. Тенге)
Текущие обязательства по подоходному налогу.....	–	–	611	–	–	1 860
Прочие обязательства .....	61	9 106	5 208	58	6 962	3 307
Специальные провизии по гарантиям.....	–	–	–	1 134	136 972	–
Субординированный долг .....	313	47 037	41 441	346	41 760	34 798
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ</b> .....	<b>6 982</b>	<b>1 050 262</b>	<b>899 979</b>	<b>8 077</b>	<b>975 488</b>	<b>1 001 956</b>
<b>ДЕФИЦИТ</b>						
Акционерный капитал .....	641	96 380	96 380	798	96 380	96 380
Дополнительный оплаченный капитал .....	8	1 222	1 222	10	1 222	1 222
Провизии по справедливой стоимости инвестиций с возможностью продажи ....	(3)	(498)	(103)	–	(29)	(33)
Провизии на переоценку имущества и оборудования.....	13	1 979	2 038	17	2 023	2 109
Общие провизии по банковским операциям.....	–	–	17 160	–	–	–
(Накопленный дефицит)/ нераспределенная прибыль.....	(3 191)	(479 996)	52 420	(2 706)	(326 776)	59 297
Итого (дефицита)/ собственных средств ...	(2 532)	(380 913)	169 117	(1 881)	(227 180)	158 975
<b>ИТОГО ПАССИВОВ И ДЕФИЦИТА</b> .....	<b>4 450</b>	<b>669 349</b>	<b>1 069 096</b>	<b>6 196</b>	<b>748 308</b>	<b>1 160 931</b>

Примечания:

- (1) Пересчитано по среднему обменному курсу Долл.США на 30 июня 2009 г., опубликованному НБК, а именно 150,43 Тенге = 1,00 Долл.США.
- (2) Пересчитано по среднему обменному курсу Долл.США на 31 декабря 2008 г., опубликованному НБК, а именно 120,79 Тенге = 1,00 Долл.США.

По состоянию на 30 июня нижеуказанных годов и за шестимесячные периоды, окончившиеся в эти даты		По состоянию на 31 декабря нижеуказанных годов и за годы, окончившиеся в эти даты	
2009 г.	2008 г.	2008 г.	2007 г.
(% , если не указано иное)		(% , если не указано иное)	

#### ОСНОВНЫЕ СОСТАВНЫЕ КОЭФФИЦИЕНТЫ

Прибыль на акционерный капитал <sup>(1)</sup> .....	– <sup>(2)</sup>	12,4 <sup>(6)</sup>	– <sup>(2)</sup>	35,7
Чистая прибыль на простую акцию (Тенге).....	(15 903)	1 037	(40 074)	4 780
Коэффициент затраты/доход <sup>(3)</sup> .....	(12,4)	26,7	(17,9)	21,4
Операционные расходы/операционный (убыток) доход.....	– <sup>(2)</sup>	44,2	– <sup>(2)</sup>	28,4
Фактическая ставка резервирования по средней валовой сумме кредитов <sup>(1)(7)</sup> .....	17,6	3,9	30,9	3,4
Фактическая налоговая ставка <sup>(8)</sup> .....	0,0	24,0	0,1	24,6
<b>КОЭФФИЦИЕНТЫ ПРИБЫЛЬНОСТИ</b>				
Чистая процентная маржа (до провизий) <sup>(1)(9)</sup> .....	3,9	7,9	7,3	9,7
Чистая процентная маржа (после провизий) <sup>(1)(10)</sup> .....	(15,8)	4,7	(20,9)	6,9
Операционные расходы в виде процента чистого процентного дохода до провизий .....	78,4	27,3	34,8	25,2
Общегодовые операционные расходы в виде процента средних совокупных активов <sup>(1)</sup> .....	2,8	1,9	2,3	2,2
Общегодовой чистый (убыток)/прибыль в виде процентной доли средних совокупных активов <sup>(1)</sup> .....	(43,2)	1,8	(40,5)	4,1

	По состоянию на 30 июня нижеуказанных годов и за шестимесячные периоды, окончившиеся в эти даты		По состоянию на 31 декабря нижеуказанных годов и за годы, окончившиеся в эти даты	
	2009 г.	2008 г.	2008 г.	2007 г.
	(% , если не указано иное)		(% , если не указано иное)	
<b>БАЛАНСОВЫЕ КОЭФФИЦИЕНТЫ</b>				
Клиентские счета в виде процента совокупных активов .....	28,0	19,3	25,3	20,3
Чистая сумма кредитов клиентам в виде процента совокупных активов.....	58,7	67,5	57,9	70,6
Суммарные собственные средства в виде процента совокупных активов.....	(56,9)	15,8	(30,4)	13,7
Ликвидные активы в виде процента клиентских счетов <sup>(4)</sup> .....	123,9	313,1	122,3	118,0
Ликвидные активы в виде процента обязательств со сроком не более одного месяца <sup>(4)</sup> .....	26,2	180,7	36,2	246,9
<b>КОЭФФИЦИЕНТЫ ДОСТАТОЧНОСТИ КАПИТАЛА<sup>(5)</sup></b>				
Суммарный капитал.....	– <sup>(2)</sup>	19,1	– <sup>(2)</sup>	20,3
Капитал первого уровня .....	– <sup>(2)</sup>	20,8	– <sup>(2)</sup>	18,5
<b>КОЭФФИЦИЕНТЫ КАЧЕСТВА АКТИВОВ</b>				
Недействующие кредиты в виде процента общей валовой суммы кредитов.....	37,3	7,6	9,6	3,8
Провизии на покрытие убытков по кредитам в виде процента недействующих кредитов.....	127,4	91,8	399,0	133,1
Провизии на покрытие убытков по кредитам в виде процента валовой суммы кредитов.....	(47,5)	(6,9)	(38,4)	(5,0)

Примечания:

- (1) На основе среднего значения начального и конечного остатков соответствующей балансовой статьи за данный период.
- (2) Значение соответствующего коэффициента за этот период было отрицательным.
- (3) Коэффициент отношения затрат к доходу рассчитан посредством деления суммарных операционных расходов на сумму чистого процентного дохода до провизий и непроцентного дохода.
- (4) Ликвидные активы включают денежную наличность и денежные суммы, депонированные в НБК, суммы к получению от банков (с установленным сроком платежа менее одного месяца) и финансовые активы по справедливой стоимости в результате прибыли или убытка.
- (5) Рассчитано в соответствии с Базельским соглашением, действующим в настоящее время.
- (6) В годовом исчислении.
- (7) Эффективная ставка резервирования по средней валовой сумме кредитов рассчитана как выраженная в процентах доля провизий на покрытие убытков от обесценения по активам, приносящим проценты, в средней валовой сумме кредитов клиентам.
- (8) Фактическая ставка налогообложения рассчитана как выраженная в процентах доля расходов на подоходный налог в (убытках)/прибыли до подоходного налога.
- (9) Общегоодовая чистая процентная маржа (до провизий) рассчитана как выраженная в процентах доля чистого процентного дохода до резерва на покрытие убытков от обесценения по активам, приносящим проценты, в средней общей сумме финансовых активов, приносящих проценты.
- (10) Чистая процентная маржа (после провизий) рассчитана как выраженная в процентах доля среднегодового чистого процентного (расхода)/дохода в средней общей сумме финансовых активов, приносящих проценты.

## ОБСУЖДЕНИЕ И АНАЛИЗ РЕЗУЛЬТАТОВ ОПЕРАЦИЙ И ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ РУКОВОДСТВОМ

*Обсуждение, изложенное ниже, следует изучать в сочетании с Финансовой отчетностью, включенной в тот или иной раздел настоящего Информационного меморандума, а также ее подстрочными примечаниями. Финансовая отчетность Банка, включенная в настоящий Информационный меморандум, была подготовлена в соответствии с МСФО. См. “Избранная сокращенная сводная финансовая информация”. Заявления относительно будущего состояния, содержащиеся в настоящем обсуждении и анализе, зависят от множества факторов, которые могут вызвать существенные отличия фактических результатов от результатов, предусмотренных этими заявлениями. Факторы, которые могут повлечь такое отличие, включают, кроме прочего, факторы, обсуждаемые в разделах “Заявления относительно будущего состояния” и “Факторы риска”.*

### Обзор

После осуществления стратегии агрессивного роста в период с 2004 по 2007 гг. финансовое состояние Банка и его позиция по ликвидности серьезно ухудшились к февралю 2009 г. В апреле 2009 г. Банк нарушил нормативы АФН по поддержанию достаточности капитала и ликвидности и получил указания от АФН разработать план реструктуризации и рекапитализации. В свете результатов экспертизы портфелей кредитов и ценных бумаг Банка и его сделок с производными инструментами, которую продолжает проводить его новое руководство, Банк стал сокращать объем своих операций в феврале 2009 г. См. “Банк – Обзор деятельности Банка и предыстория Реструктуризации”. На 30 июня 2009 г. Банк являлся шестым крупнейшим банком Казахстана по совокупным активам, рыночная доля которых составила 4,9 процента, тогда как на 31 декабря 2008 г. их доля составляла 8,7 процента.

На 30 июня 2009 г. совокупные активы Банка составляли 669 349 млн. Тенге, тогда как на 31 декабря 2008 г. они составляли 748 308 млн. Тенге, а на 31 декабря 2007 г. – 1 160 931 млн. Тенге, то есть уменьшились на 10,6 и 35,5 процента соответственно. На 30 июня 2009 г. суммарный дефицит Банка составлял 380 913 млн. Тенге в результате создания провизий по обнаруженным гарантиям, обеспеченным залогами Казначейских обязательств США, а также провизий по кредитному портфелю Банка, тогда как на 31 декабря 2008 г. суммарный дефицит составлял 227 180 млн. Тенге, а суммарные собственные средства на 31 декабря 2007 г. – 158 975 млн. Тенге.

### Недавние изменения

Анализ, проводимый ниже, основан на внутренних управленческих отчетах и не проверялся и не исследовался независимым аудитором.

Чистые убытки Банка увеличились до 224 146 млн. Тенге на 30 сентября 2009 г. с 153 733 млн. Тенге на 30 июня 2009 г. Основной причиной этого увеличения стало продолжающееся ухудшение кредитного портфеля Банка и создание дополнительных провизий на покрытие убытков от обесценения приносящих проценты активов, каковые провизии были отражены Банком в отчетности в течение трехмесячного периода, окончившегося 30 сентября 2009 г., на сумму 49 946 млн. Тенге, в результате чего общая сумма провизий за девятимесячный период, окончившийся 30 сентября 2009 г., составила 113 691 млн. Тенге.

Суммарные активы Банка сократились на 13,4 процента до 579 322 млн. Тенге на 30 сентября 2009 г. по сравнению с 669 349 млн. Тенге на 30 июня 2009 г. Основной причиной послужило уменьшение чистой суммы кредитного портфеля на 17,8 процента до 322 683 млн. Тенге на 30 сентября 2009 г. по сравнению с 392 762 млн. Тенге на 30 июня 2009 г. Основной причиной уменьшения чистой стоимости кредитного портфеля явилось увеличение провизий на покрытие убытков по кредитам за вышеуказанный период до 406 128 млн. Тенге на 30 сентября 2009 г. с 355 215 млн. Тенге на 30 июня 2009 г.

Депозиты физических лиц, частные корпоративные депозиты и депозиты МСП в Банке (за исключением депозитов Самрук-Казыны) на 30 сентября 2009 г. уменьшились еще больше по сравнению с уровнями этих депозитов на 30 июня 2009 г. Частные вклады в Банке уменьшились на 13,0 процента до 48 134 млн. Тенге на 30 сентября 2009 г. с 55 296 млн. Тенге на 30 июня 2009 г., а частные корпоративные депозиты и депозиты МСП (за исключением депозитов Самрук-Казыны) уменьшились на 48,8 процента до 16 078 млн. Тенге на 30 сентября 2009 г. с 31 397 млн. Тенге на 30 июня 2009 г. (на основе Адаптированных МСФО).

## Факторы, влияющие на результаты операций Банка

### *Экономика Казахстана*

Банк, как и все другие банки в Казахстане, был затронут экономическим кризисом, который продолжается и в настоящее время. Беспрецедентные рыночные и экономические условия, сложившиеся в последнее время, повлекли ужесточение условий кредитования и замедлили рост. Сохраняющиеся опасения по поводу жизнеспособности финансового сектора во многих странах, угроза инфляции, цены на энергоносители и вопросы геополитического характера, а также доступность и стоимость кредитов способствовали увеличению нестабильности рынков и уменьшили надежды различных экономик.

Экономика Казахстана особенно пострадала от падения цен на нефть и газ, которое началось во второй половине 2008 г. Кроме того, цены на недвижимость в Казахстане резко упали с июня 2007 г. См. *“Факторы риска – Риски, связанные с Банком – Концентрация кредитного портфеля и депозитной базы Банка и неустойчивость рынка недвижимости подвергает его рискам”*. Такая неустойчивость цен на сырьевые товары и рынке недвижимости сказались неблагоприятным образом на экономике страны. Эти неблагоприятные экономические условия повлекли уменьшение роста ВВП до уровня 3,2 процента в 2008 г., тогда как рост ВВП в 2007 г. составлял 8,5 процента.

Кроме того, 4 февраля 2009 г. НБК сократил свою поддержку курса обмена Тенге на Доллары США с уровня 117-123 Тенге за 1 Долл.США до 150 Тенге за 1 Долл.США (+/- 3 процента). Эта девальвация была вызвана отчасти недавним ухудшением платежного баланса Казахстана и уменьшением его инвалютных провизий в результате падения цен на сырьевые товары, в особенности на нефть и газ, на международных рынках.

Кроме того, опасения по поводу устойчивости банковской отрасли Казахстана вызвали существенное сокращение ликвидности, поскольку межбанковское финансирование стало гораздо дороже и менее доступно. Финансирование за счет частных вкладчиков также сократилось в результате утраты общественного доверия к банковской отрасли Казахстана. Для предотвращения оттока депозитов и в связи с ухудшением качества активов за первые шесть месяцев 2009 г. Самрук-Казына предоставил финансовую поддержку банковской отрасли на общую сумму 476 000 млн. Тенге на 30 июня 2009 г. См. также *“Обзор банковской отрасли Казахстана”*. Эта поддержка оказывалась несколькими способами, в том числе в виде прямых акционерных инвестиций, а также помещения депозитов в казахстанские банки.

### *Сделки с Казначейскими обязательствами США*

В ходе проводимой им юридической экспертизы новое руководство Банка обнаружило гарантии, выданные Банком в период между 2006 и 2008 гг., которые не были надлежащим образом отражены на балансе Банка. Эти гарантии, выданные Банком третьим лицам, были обеспечены залогами Казначейских обязательств США.

Эти гарантии являлись обеспечением по займам, которые были получены четырьмя оффшорными компаниями, зарегистрированными на Британских Виргинских островах и Самоа, от двух российских финансовых учреждений. Полностью взаимоотношения между этими сторонами не расследованы. В рамках мер по обеспечению возврата будут проведены дальнейшие расследования с тем, чтобы определить имеются ли у Банка какие-либо требования к любой из этих сторон. Переданные в залог Казначейские обязательства США держались на брокерских счетах этих финансовых учреждений. Эти учреждения имели право по своему исключительному усмотрению обратиться с взысканием на Казначейские обязательства США посредством продажи, обмена или иным образом.

В феврале и мае 2009 г. Банку было сообщено, что четыре оффшорные компании не уплатили по кредитам, российские финансовые учреждения исполнили свое право обратиться с взысканием на Казначейские обязательства США, и все Казначейские обязательства США были переведены со счетов депо Банка. Поскольку на 31 декабря 2008 г. существовала вероятность возникновения убытков по гарантиям, Банк отразил по ним провизии в размере 136 972 млн. Тенге в Годовой финансовой отчетности. См. анализ отражения провизий в отчетности в разделе *“Представление финансовой и прочей информации – Финансовая и прочая информация за прошлые периоды”*.

См. *“Факторы риска – Риски, связанные с Банком – Слабые стороны внутреннего контроля стали очевидны в ходе нескольких сделок в прошлом и другие необычные сделки могут быть обнаружены в будущем”* и *“Избранная статистическая и прочая информация – Финансирование – Казначейские операции и Казначейские обязательства США”*.

## *Провизии на покрытие убытков по кредитам*

Начиная с 1 мая 2007 г., Банк изменил свои принципы создания провизий с тем, чтобы соблюсти измененные Нормативные акты АФН в отношении создания провизий. В соответствии с этими новыми принципами кредиты разделены на две группы, а именно на кредиты, по которым провизии создаются сообразно каждому конкретному случаю, и однотипные кредиты. Банк определяет провизии для первой группы кредитов, в которую входят корпоративные кредиты, розничные кредиты и кредиты МСП, превышающие 0,02 процента собственных средств Банка, исходя из проводимого им анализа убытков за прошлые периоды и данных контроля за своим кредитным портфелем. В отношении розничных кредитов, которые классифицируются как однотипные, Банк принимает решение об уровне провизий относительно всей группы однотипных розничных кредитов, а не только относительно просроченных кредитов. В соответствии с этим принципом Банк отслеживает данные за прошлые периоды ежемесячно и, если необходимо, корректирует свою ставку резервирования с тем, чтобы отразить изменения в своих убытках и другие соответствующие факторы.

Учитывая результаты экспертизы, проведенной новым руководством в 2009 г., и последствия макроэкономических условий в Казахстане, провизии в виде выраженной в процентах доли валовой суммы кредитов на основе МСФО увеличились до 47,5 процента на 30 июня 2009 г., тогда как на 31 декабря 2008 г. они составляли 38,4 процента, а на 31 декабря 2007 г. – 5,0 процента. Пояснения в отношении резервирования на основе Адаптированных МСФО содержатся в разделе *“Избранная статистическая и прочая информация – Принципы резервирования и списания”*, а также в описании отражения провизий в разделе *“Представление финансовой и прочей информации – Финансовая и прочая информация за прошлые периоды”*.

*Создание провизий по портфелю корпоративных кредитов.* Провизии в виде выраженной в процентах доли валовой суммы корпоративных кредитов увеличились до 51,6 процента на 30 июня 2009 г., тогда как на 31 декабря 2008 г. они составляли 50,6 процента, а на 31 декабря 2007 г. – 5,0 процента.

Провизии в виде выраженной в процентах доли валовой суммы корпоративных кредитов увеличились в результате более консервативной политики по управлению рисками, проводимой новым руководством Банка, и отражения руководством в отчетности уменьшения стоимости обеспечения в виде недвижимости и плохого качества кредитов, предоставленных связанным сторонам.

Значительную долю кредитного портфеля Банка составляют кредиты, обеспеченные недвижимостью. На 30 июня 2009 г., 31 декабря 2008 г. и 31 декабря 2007 г. чистая совокупная сумма кредитов Банка, обеспеченных недвижимостью, составляла соответственно 256 640 млн. Тенге, 280 511 млн. Тенге и 452 153 млн. Тенге, или соответственно 65,3 процента, 64,7 процента и 55,2 процента общей суммы его кредитного портфеля за вычетом провизий по убыткам от обесценения за эти периоды.

С сентября 2007 г. цены на жилую недвижимость в Казахстане резко уменьшались. Например, рыночные цены на жилую недвижимость в Алматы сократились от 30,0 до 50,0 процента за период между 30 сентября 2007 г. и 31 декабря 2008 г. В августе 2008 г. Банк приступил к переоценке всей своей базы залогового имущества. Эта переоценка продолжается и в дату настоящего Информационного меморандума. См. *“Избранная статистическая и прочая информация – Принципы и процедуры кредитования – Создание обеспечения”*. После того, как была начата переоценка, на 30 июня 2009 г. стоимость обеспечения Банка составила 374 404 млн. Тенге, из которых 190 787 млн. Тенге приходилось на обеспечение по розничным кредитам, 74 760 млн. Тенге – на обеспечение по кредитам МСП и 108 857 млн. Тенге – на корпоративные кредиты.

Обсуждение сделок со связанными сторонами, вовлекающих Банк, содержатся в разделе *“Сделки со связанными (заинтересованными) сторонами”*.

*Создание провизий по портфелю розничных кредитов.* Провизии в виде выраженной в процентах доли валовой суммы розничных кредитов увеличились до 32,3 процентов на 30 июня 2009 г., тогда как на 31 декабря 2008 г. они составляли 20,5 процента, а на 31 декабря 2007 г. – 5,1 процента. Провизии по КЛФР составляли 69,7 процента общей суммы провизий по портфелю рыночных кредитов.

До июня 2006 г. политика Банка была такова, что по всем необеспеченным кредитам безотлагательно создавались провизии на уровне 5,0 процента основной суммы кредита. Расходы на резервирование безотлагательно заносятся в учет, тогда как процентный доход и комиссионный доход отражались в отчетности в течение срока существования кредита. В результате быстрого расширения портфеля необеспеченных кредитов Банка в течение 2005 г. провизии Банка значительно выросли. В связи с уменьшением чистого процентного дохода, рассчитываемого за вычетом провизий, в июне 2006 г. Банк начал страховать свой портфель КЛФР в компании Альянс полис, которая является его связанной стороной,

что позволило ему сократить свои провизии в абсолютном выражении. С июня 2006 г. по апрель 2007 г. Банк не заносил в учет любые провизии по необеспеченным кредитам, которые он страховал, безотлагательно, а отражал в отчетности провизии только после того, как соответствующий кредит становился просроченным. Как упомянуто выше, с 1 мая 2007 г. Банк изменил свои принципы по созданию провизий с тем, чтобы соблюсти измененные нормативные акты АФН в отношении создания. В отношении некоторых розничных кредитов, включая все КЛФР, Банк вносит в учет провизии относительно всей группы таких кредитов, а не только относительно тех кредитов, которые просрочены.

После принятия на себя управления Банком новое руководство Банка тщательно проверило существующий портфель розничных кредитов и обнаружило существенный рост просрочек выплат по кредитам. В результате обнаруженных недостатков по портфелю розничных кредитов, текущего экономического положения и более консервативной политике по управлению рисками, проводимой новым руководством Банка, Банк увеличил нормативы по созданию провизий, применимые к портфелю розничных кредитов.

### ***Провизии в счет дебиторской задолженности коллекторских агентств***

В период 2006 г. по сентябрь 2008 г. Банк выступал стороной договора страхования с компанией Альянс полис, которая является его связанной стороной, по каковому договору был застрахован его портфель необеспеченных розничных кредитов. Банк расторг договор с Альянс полисом в сентябре 2008 г. Неамортизированные страховые премии были высвобождены.

В четвертом квартале 2008 г. Банк передал недействующие кредиты, в том числе ранее списанные кредиты, и суммы страховых требований, подлежащие получению от Альянс полиса, которая является его связанной стороной, восьми коллекторским агентствам. Переданные кредиты и требования были списаны с баланса Банка. По условиям передачи Банк имел право получить встречное удовлетворение за переданные активы только в том случае, если коллекторские агентства обеспечат возврат причитающихся сумм выше определенного уровня. Новое руководство Банка полагает, что эти коллекторские агентства также являются связанными сторонами. Новое руководство провело анализ возможности взыскания сумм, причитающихся с коллекторских агентств, и пришло к заключению, что Банк не добьется взыскания этих сумм по причине сомнительного финансового положения агентств. Вследствие этого на 30 июня 2009 г. Банком создан полный резерв в отношении дебиторской задолженности коллекторских агентств на сумму 21 444 млн. Тенге. См. *“Факторы риска – Риски, связанные с Банком – Слабые стороны внутреннего контроля стали очевидны в ходе нескольких сделок в прошлом и другие необычные сделки могут быть обнаружены в будущем”*.

### ***Недействующие кредиты***

Отнесение кредитов к категории недействующих сказывается на результатах операций Банка, потому что Банк приостанавливает начисление процентов по кредитам, которые считаются Банком недействующими. С 1 июня 2007 г. Банк пересмотрел расчет для определения недействующих кредитов и теперь относит кредиты к категории недействующих в зависимости от вида кредитов. В отношении КФЛР Банк считает недействующими кредиты, которые просрочены более чем на 120 дней. В отношении всех других кредитов, он относит их к этой категории после того, как они просрочены более чем на 90 дней. В результате этого изменения в расчетах процентный доход, отраженный в отчетности Банком, был выше в течение этих периодов по сравнению с тем, каким он был бы в ином случае. Однако новое руководство Банка полагает, что уровень недействующих кредитов не является показателем качества кредитного портфеля в целом, так как этот расчет отражает только количество дней просрочки кредита, а не финансовое состояние заемщика и не качество обеспечения (если таковое существует).

В течение первой половины 2009 г. недействующие кредиты Банка в виде выраженной в процентах доли его совокупной валовой суммы его кредитного портфеля увеличились до 37,3 процента на 30 июня 2009 г., тогда как на 31 декабря 2008 г. и 31 декабря 2007 г. они составляли соответственно 9,6 процента и 3,8 процента.

### ***Процентные ставки***

Поскольку значительная часть активов и пассивов Банка является приносящей проценты, изменения действующих процентных ставок как в Казахстане, так и за рубежом могут существенным образом сказаться на результатах его деятельности. В общем плане, поскольку у Банка имеются как активы, приносящие проценты, так и обязательства, по которым начисляются проценты, растущие процентные ставки могут привести к повышению или снижению процентных марж, в зависимости от того, будут ли приносящие проценты активы Банка переоцениваться более быстрыми темпами, нежели его обязательства, по которым начисляются проценты.

В период между 2003 и 2009 гг. НБК постоянно повышал процентные ставки рефинансирования – с 7,0 процента на 7 июля 2003 до 10,0 процента на 1 января 2009 г. С 4 сентября 2009 г. НБК уменьшил процентную ставку при рефинансировании до 7,0 процента.

Кроме того, на портфеле ценных бумаг Банка, состоящем из активов, стоимость которых выражена как в Тенге, так и в Долларах США, отражаются изменения процентных ставок. Повышение процентных ставок со временем наверняка увеличит доход Банка от его портфеля ценных бумаг, но в то же время может уменьшить рыночную стоимость ранее сформированного инвестиционного портфеля долговых бумаг с фиксированным доходом.

Большинство кредитов Банка выданы по договорам, которые устанавливают фиксированные процентные ставки. Хотя в этих договорах часто присутствуют пункты, позволяющие Банку изменять ставки, в октябре 2008 г. в Закон о банковской деятельности были внесены изменения, запрещающие банкам изменять процентные ставки в одностороннем порядке. Эти изменения имеют обратную силу и применяются к любым договорам, заключенным до или после его ввода в действие. Таким образом, способность Банка снизить риски, связанные с изменением процентных ставок, крайне ограничена. См. *“Факторы риска – Риски, связанные с Банком – Банк подвержен значительному риску изменения процентных ставок”*.

### ***Источники базы финансирования***

В прошлые периоды зарубежные источники финансирования были не такие дорогие по сравнению с внутренними источниками финансирования. До 2008 г. Банк рассчитывал на привлечение денежных средств главным образом на международных рынках заемного капитала и в виде срочных кредитов международных кредитных организаций. На 31 декабря 2007 г. 32,8 процента базы финансирования Банка составляли выпущенные долговые ценные бумаги и 29,2 процента – суммы к выплате банкам, причем оба вида этого финансирования были привлечены главным образом на международных рынках. Остальную часть базы финансирования на 31 декабря 2007 г. составляли в первую очередь клиентские счета (24,1 процента базы финансирования), суммы к выплате другим финансовым учреждениям (4,8 процента базы финансирования) и прочее финансирование (3,1 процента базы финансирования).

В результате общемирового финансового кризиса Банк больше не имеет доступа к новым зарубежным источникам финансирования. Средства, которые были привлечены за рубежом, отраженные на балансе Банка на 31 декабря 2008 г. и на 30 июня 2009 г., были получены до 31 декабря 2007 г. и представляют собой главным образом выпущенные долговые ценные бумаги и суммы к выплате банкам. На 30 июня 2009 г. 43,6 процента финансовой базы Банка составляли выпущенные долговые ценные бумаги и 18,6 процента – суммы к выплате банкам, тогда на 31 декабря 2008 г. они составляли соответственно 29,4 и 14,1 процента. Если Реструктуризация завершится успешно, доля зарубежного финансирования, отраженная в балансе Банка, значительно уменьшится.

Кроме того, руководство Банка не считает, что новые источники зарубежного финансирования станут доступны в ближайшем будущем, поэтому Банк будет все больше рассчитывать на внутренние источники финансирования, которые в прошлые периоды были дороже по сравнению с зарубежными. Правление Банка также предполагает, что конкуренция среди банков в Казахстане за внутренние источники финансирования усилится, что еще больше повысит стоимость такого финансирования.

### ***Поддержка Самрук-Казыны***

В течение 2008 и 2009 гг. в Банке происходил значительный отток клиентских депозитов. Частные вклады в Банке уменьшились на 33,7 процента в течение первых шести месяцев 2009 г. – до 60 341 млн. Тенге на 30 июня 2009 г. с 91 004 млн. Тенге на 31 декабря 2008 г. Последняя сумма также отражает уменьшение на 6,8 процента по сравнению с 97 652 млн. Тенге на 31 декабря 2007 г. Частные корпоративные депозиты и депозиты МСП в Банке (не включая депозиты Самрук-Казыны) уменьшились на 55,9 процента в течение первых шести месяцев 2009 г. до 43 190 млн. Тенге на 30 июня 2009 г. с 98 040 млн. Тенге на 31 декабря 2008 г. Последняя сумма также отражает уменьшение на 28,9 процента по сравнению с 137 923 млн. Тенге на 31 декабря 2007 г. Благодаря депозитам, внесенным Самрук-Казыной в феврале 2009 г. на общую сумму 84 124 млн. Тенге, общая сумма депозитов Банка уменьшилась только на 0,7 процента до 187 655 млн. Тенге на 30 июня 2009 г. с 189 044 млн. Тенге на 31 декабря 2008 г. См. *“Банк – Роль Самрук-Казыны – Поддержка ликвидности”*

## Важные принципы бухгалтерского учета и основные предположения

Принципы бухгалтерского учета Банка являются существенными для понимания результатов операций и финансового состояния, отраженных в Финансовой отчетности и примечаниях. Важные принципы бухгалтерского учета Банка описаны в Прим. 3 к каждому Финансовому отчету, включенному в тот или иной раздел настоящего Информационного меморандума. Для подготовки финансовой отчетности Банка руководству необходимо производить оценки и делать предположения, которые влияют на сообщаемые суммы активов и пассивов и сообщаемые суммы доходов и расходов в течение соответствующего периода. Правление Банка постоянно анализирует свои оценки и выводы, в том числе те из них, которые связаны с провизиями, провизиями по страховым убыткам, балансовой стоимостью имущества и инвестиций, подоходными налогами и отложенными налоговыми обязательствами, финансовыми операциями и непредвиденными обстоятельствами, судебными и арбитражными разбирательствами. В своих оценках и выводах руководство Банка опирается на опыт прошлых периодов, а также учитывает различные другие факторы, принятие которых в расчет оно считает разумным в данных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от оценок при применении различных предположений или условиях. Оценки, которые в особенности подвержены изменению, связаны с провизиями на покрытие убытков от обесценения, справедливой стоимостью финансовых инструментов и переоценкой имущества.

## Результаты операций за шестимесячные периоды, окончившиеся 30 июня 2009 и 2008 гг.

В таблице ниже представлены результаты операций Банка за шестимесячные периоды, окончившиеся 30 июня 2009 и 2008 гг.:

	Шестимесячные периоды, окончившиеся 30 июня	
	2009 г.	2008 г.
	(млн. Тенге)	
Процентный доход .....	60 558	88 896
Процентные расходы .....	(47 975)	(49 869)
Чистый процентный доход до провизий на покрытие убытков от обесценения по активам, приносящим проценты .....	12 583	39 027
Провизии на покрытие убытков от обесценения по активам, приносящим проценты.....	(63 745)	(15 838)
Чистый процентный (расход)/доход.....	(51 162)	23 189
Чистый (убыток)/доход от финансовых активов по справедливой стоимости в результате прибыли или убытка .....	(46 464)	6 408
Чистый доход от списания с баланса обязательств .....	7	13
Чистый доход по инвестициям с возможностью продажи.....	–	2
Чистый убыток по валютным операциям .....	(48 496)	(6 685)
Комиссионный доход .....	4 234	7 028
Комиссионные расходы .....	(954)	(7 113)
Провизии на покрытие убытков от обесценения и других сделок..	(1 345)	(1 241)
Прочий доход.....	785	2 488
Чистый непроцентный (убыток)/доход.....	(92 233)	900
Операционный (убыток)/доход.....	(143 395)	24 089
Операционные расходы .....	(9 869)	(10 654)
(Убыток)/прибыль до подоходного налога .....	(153 264)	13 435
Расходы на уплату подоходного налога .....	–	(3 226)
<b>Чистая сумма (убытка)/прибыли.....</b>	<b>(153 264)</b>	<b>10 209</b>

Чистый процентный доход Банка после провизий уменьшился на 321 процент – до чистого убытка в 51 162 млн. Тенге за шестимесячный период, окончившийся 30 июня 2009 г., тогда как за шестимесячный период, окончившийся 30 июня 2008 г., чистый процентный доход составлял 23 189 млн. Тенге. Главной причиной уменьшения стало увеличение резервов в результате ухудшения качества кредитного портфеля Банка и уменьшение суммы чистых процентов вследствие увеличения количества недействующих кредитов и уменьшения активов, приносящих проценты.

В таблице ниже представлены составляющие чистого процентного дохода Банка за указанные периоды:

	Шестимесячные периоды, окончившиеся 30 июня	
	2009 г.	2008 г.
	(млн. Тенге, кроме долей (%))	
Процентный доход .....	60 558	88 896
Процентные расходы .....	(47 975)	(49 869)
Чистый процентный доход до провизий на обесценение/убытки от активов, приносящих проценты .....	12 583	39 027
Провизии на обесценение/убытки от активов, приносящих проценты.....	(63 745)	(15 838)
<b>Чистый процентный (расход)/доход .....</b>	<b>(51 162)</b>	<b>23 189</b>
<b>Основные коэффициенты (в виде процентных долей).....</b>		
Чистая процентная маржа (до провизий) <sup>(1)(2)</sup> .....	3,9%	7,9%
Чистая процентная маржа (после провизий) <sup>(1)(3)</sup> .....	(15,8)%	4,7%
Провизии/чистый процентный доход до провизий .....	506,6%	40,6%
Провизии/средняя валовая сумма кредитов <sup>(1)</sup> .....	17,6%	3,9%
Провизии(скорректированные для включения страховых премий)/средняя валовая сумма кредитов <sup>(1)</sup> .....	17,6%	5,4%

Примечания:

- (1) В годовом исчислении, на основе среднего значения начального остатка и конечного остатка соответствующей балансовой статьи за данный период.
- (2) Чистая процентная маржа (до провизий) является выраженной в процентах долей чистых процентов до провизий в суммарных финансовых активах, приносящих проценты.
- (3) Чистая процентная маржа (после провизий) является выраженной в процентах долей чистых процентных расходов в суммарных финансовых активах, приносящих проценты.

#### **Чистый процентный доход до создания провизий**

Чистый процентный доход до создания провизий уменьшился на 67,8 процента до 12 583 млн. Тенге за шестимесячный период, окончившийся 30 июня 2009 г., с 39 027 млн. Тенге за шестимесячный период, окончившийся 30 июня 2008 г. Причиной этого уменьшения стало уменьшение процентного дохода за этот период. Чистая процентная маржа Банка уменьшилась до 3,9 процента (в годовом исчислении) за шестимесячный период, окончившийся 30 июня 2009 г., тогда как за шестимесячный период, окончившийся 30 июня 2008 г. она составила 7,9 процента.

#### *Процентный доход*

Ниже в таблице приводятся основные составляющие процентного дохода Банка, а также доходность каждого вида активов, приносящих проценты, за указанные периоды:

	Шестимесячные периоды, окончившиеся 30 июня	
	2009 г.	2008 г.
	(млн. Тенге, кроме долей (%))	
Проценты по кредитам клиентам.....	45 864	79 749
Доходность по кредитам клиентам <sup>(1)</sup> .....	22,2%	20,7%
Проценты по суммам к получению от банков.....	270	495
Доходность по суммам к получению от банков <sup>(1)</sup> .....	1,0%	3,4%
Проценты по соглашениям об обратной покупке.....	–	5
Доходность по соглашениям об обратной покупке .....	–	4,2%
Проценты по ценным бумагам <sup>(2)</sup> .....	5 473	3 578
Доходность по ценным бумагам <sup>(2)</sup> .....	6,8%	4,4%

	Шестимесячные периоды, окончившиеся 30 июня	
	2009 г.	2008 г.
	(млн. Тенге, кроме долей (%))	
Проценты по активам в виде производных финансовых инструментов .....	8 952	5 069
Доходность по активам в виде производных финансовых инструментов .....	—	—
<b>Суммарный процентный доход</b> .....	60 558	88 896
<b>Доходность приносящих проценты активов<sup>(1)</sup></b> .....	18,8%	17,9%

Примечания:

- (1) В годовом исчислении, на основе среднего значения начального и конечного остатков активов, приносящих проценты, за данный период.
- (2) Ценные бумаги включают инвестиции с возможностью продажи и финансовые активы, удерживаемые для торговли.

Процентный доход уменьшился на 31,9 процента до 60 558 млн. Тенге за шестимесячный период, окончившийся 30 июня 2009 г., с 88 896 млн. Тенге за шестимесячный период, окончившийся 30 июня 2008 г. Главной причиной этого уменьшения стало уменьшение процентного дохода от кредитного портфеля, который составляет значительную процентную долю суммарного процентного дохода Банка.

*Проценты по кредитам, выданным клиентам.* Процентный доход по кредитам, выданным клиентам, уменьшился на 42,5 процента – до 45 864 млн. Тенге за шестимесячный период, окончившийся 30 июня 2009 г., с 79 749 млн. Тенге за шестимесячный период, окончившийся 30 июня 2008 г. Причиной этого уменьшения стало сокращение суммы кредитного портфеля и продолжающееся ухудшение его качества. На 30 июня 2009 г. чистая сумма кредитного портфеля Банка составила 392 762 млн. Тенге, тогда как на 30 июня 2008 г. она составляла 721 193 млн. Тенге. Кредитный портфель уменьшился в результате осуществления политики Банка в отношении списаний. Кроме того, Банк прекратил выдачу большей части розничных кредитов в начале 2008 г. и прекратил выдавать корпоративные кредиты в начале 2009 г. Таким образом, Банк не выдавал новых кредитов, кроме кредитов по Программам государственного финансирования. Это сокращение кредитного портфеля Банка привело к уменьшению процентного дохода по кредитам, выданным клиентам. Ухудшение кредитного портфеля Банка также сказалось на уменьшении процентного дохода по кредитам, выданным клиентам, так как Банк прекращает отражать в учете процентный доход по кредитам, выданным клиентам, выплаты по которым просрочены более чем на 90 дней.

*Проценты по ценным бумагам.* Процентный доход по ценным бумагам увеличился на 53,0 процента до 5 473 млн. Тенге на 30 июня 2009 г. по сравнению с 3 578 млн. Тенге на 30 июня 2008 г. Доходность по ценным бумагам составила 6,8 процента за шестимесячный период, окончившийся 30 июня 2009 г.

*Проценты по суммам к получению от банков.* Процентный доход по суммам к получению от банков уменьшился на 45,5 процента до 270 млн. Тенге за шестимесячный период, окончившийся 30 июня 2009 г., с 495 млн. Тенге за шестимесячный период, окончившийся 30 июня 2008 г. Главной причиной этого уменьшения стало увеличение доли требований поддержания маржи, проценты по которой обычно начисляются по гораздо более низким ставкам по сравнению с обычными межбанковскими депозитами. В связи с увеличением доли требований поддержания маржи, процентная ставка по суммам к получению от банков уменьшилась до 1,0 процента за шестимесячный период, окончившийся 30 июня 2009 г., с 3,4 процента за шестимесячный период, окончившийся 30 июня 2008 г.

## Процентные расходы

В таблице ниже приводится некоторая информация в отношении процентных расходов Банка за указанные периоды:

	Шестимесячные периоды, окончившиеся 30 июня	
	2009 г.	2008 г.
	(млн. Тенге, кроме долей (%))	
Проценты по выпущенным долговым ценным бумагам.....	18 233	16 315
Средняя процентная ставка по ценным бумагам <sup>(1)</sup> .....	9,8%	10,1%
Проценты по суммам к выплате банкам.....	4 606	10 090
Средняя процентная ставка по суммам к выплате банкам <sup>(1)</sup> .....	5,3%	7,6%
Проценты по клиентским счетам.....	9 310	10 698
Средняя процентная ставка по клиентским счетам <sup>(1)</sup> .....	11,2%	11,1%
Проценты по субординированному долгу.....	2 266	1 877
Средняя процентная ставка по субординированному долгу <sup>(1)</sup> .....	10,2%	10,1%
Проценты, причитающиеся другим финансовым учреждениям ....	1 292	1 718
Средняя процентная ставка к выплате другим финансовым учреждениям <sup>(1)</sup> .....	7,4%	7,9%
Проценты по прочему финансированию (Альянс ДПР Компани)..	1 071	1 067
Средняя процентная ставка по прочему финансированию (Альянс ДПР Компани).....	7,6%	7,0%
Проценты по соглашениям об обратной покупке.....	2 080	328
Средняя процентная ставка по соглашениям об обратной покупке	7,7%	4,7%
Проценты по финансовым активам по справедливой стоимости в результате прибыли или убытка.....	9 117	7 776
Средняя процентная ставка по финансовым активам по справедливой стоимости в результате прибыли или убытка.....	—	—
<b>Суммарные процентные расходы</b> .....	<b>47 975</b>	<b>49 869</b>
<b>Средняя процентная ставка по приносящим проценты обязательствам</b> <sup>(1)</sup> .....	<b>10,7%</b>	<b>10,8%</b>

Примечание:

(1) В годовом исчислении, на основе среднего значения начального и конечного остатка обязательств, приносящих проценты, за данный период.

Процентные расходы уменьшились на 3,8 процента до 47 975 млн. Тенге за шестимесячный период, окончившийся 30 июня 2009 г., с 49 869 млн. Тенге за шестимесячный период, окончившийся 30 июня 2008 г. Это значительное сокращение процентных расходов по межбанковским кредитам вызвано главным образом отсутствием возможности у Банка получить финансирование на межбанковском рынке и, как следствие, уменьшением общей суммы межбанковских кредитов. В то же время процентные расходы по выпущенным ценным бумагам и операциям обратной покупки увеличились.

*Проценты по выпущенным долговым ценным бумагам.* Проценты по выпущенным долговым ценным бумагам увеличились на 11,8 процента до 18 233 млн. Тенге за шестимесячный период, окончившийся 30 июня 2009 г., с 16 315 млн. Тенге за шестимесячный период, окончившийся 30 июня 2008 г. Причиной этого увеличения послужил новый выпуск долговых ценных бумаг Банка на отечественном рынке в марте 2009 г. на общую сумму 105 000 млн. Тенге, а также выросшие в результате девальвации Тенге проценты, подлежащие уплате по международным облигациям Банка, выпущенным с номиналом в иностранных валютах. Средняя процентная ставка по выпущенным долговым ценным бумагам составила 9,8 процента за шестимесячный период, окончившийся 30 июня 2009 г.

*Проценты по суммам к выплате банкам.* Проценты по суммам к выплате банкам уменьшились на 54,4 процента до 4 606 млн. Тенге за шестимесячный период, окончившийся 30 июня 2009 г., с 10 090 млн. Тенге за шестимесячный период, окончившийся 30 июня 2008 г. Главной причиной этого уменьшения стало то, что международные и внутренние межбанковские кредиты были погашены без привлечения каких-либо новых межбанковских кредитов. Средняя ставка процентов, уплаченных по суммам, причитающимся к уплате банкам, составила 5,3 процента за шестимесячный период, окончившийся 30 июня 2009 г.

*Проценты по клиентским счетам.* Процентные расходы по клиентским счетам уменьшились на 13,0 процента до 9,310 млн. Тенге за шестимесячный период, окончившийся 30 июня 2009 г., с 10 698 млн. Тенге за шестимесячный период, окончившийся 30 июня 2008 г. Причиной этого уменьшения стал отток срочных клиентских депозитов в связи с неблагоприятными отзывами в прессе, связанными с понижениями рейтингов Банка и возможной реструктуризацией. Средняя ставка процентов, уплаченных по клиентским счетам, составила 11,2 процента за шестимесячный период, окончившийся 30 июня 2009 г., тогда как за шестимесячный период, окончившийся 30 июня 2008 г. она составила 11,1 процента.

*Проценты по субординированному долгу.* Проценты по субординированному долгу увеличились на 20,7 процента до 2 266 млн. Тенге за шестимесячный период, окончившийся 30 июня 2009 г., с 1 877 млн. Тенге за шестимесячный период, окончившийся 30 июня 2008 г. Главной причиной этого увеличения стало увеличение расходов по субординированным долгам, выраженным в Долл.США, после девальвации Тенге.

*Проценты по операциям обратной покупки.* Проценты по операциям обратной покупки увеличились более чем на 534,1 процента до 2 080 млн. Тенге за шестимесячный период, окончившийся 30 июня 2009 г., с 328 млн. Тенге за шестимесячный период, окончившийся 30 июня 2008 г. Причиной этого увеличения стал значительный рост объема операций Банка по обратной покупке благодаря сделкам с Облигациями Самрук-Казыны, описание которых приводится в разделе “Банк – Коммерческая деятельность Банка – Фондовые рынки”.

### **Провизии на покрытие убытков по кредитам**

Провизии на покрытие убытков от обесценения по кредитам, выданным клиентам, увеличились на 302,5 процента до 63 745 млн. Тенге за шестимесячный период, окончившийся 30 июня 2009 г., с 15 838 млн. Тенге за шестимесячный период, окончившийся 30 июня 2008 г.

В течение первой половины 2009 г. недействующие кредиты Банка, которые определяются Банком как кредиты, просроченные более чем на 90 дней (или более чем на 120 дней, если речь идет о КФЛР), увеличились, как выраженная в процентах доля общей валовой суммы кредитов, до 37,4 процента на 30 июня 2009 г. с 7,5 процента на 30 июня 2008 г. Причиной этого увеличения послужило в основном значительное увеличение суммы просроченных кредитов, выданных клиентам, общее ухудшение кредитного портфеля, а также более консервативная политика по управлению рисками, проводимая новым руководством Банка в результате внутренней экспертизы, начатой им в феврале 2009.

За шестимесячный период, окончившийся 30 июня 2009 г., чистая сумма списаний Банка составила 35 млн. Тенге, которая отражает валовую сумму списаний в размере 35 млн. Тенге без вычета возвратов. За шестимесячный период, окончившийся 30 июня 2008 г., чистая сумма списаний Банка составила 5 880 млн. Тенге, которая отражает валовую сумму списаний в размере 6 037 млн. Тенге за вычетом возвратов на сумму 157 млн. Тенге). Методика расчета чистой суммы списаний была изменена в период между шестимесячным периодом, окончившимся 30 июня 2009 г. и шестимесячным периодом, окончившимся 30 июня 2008 г., в отношении порядка учета возвратов. Это уменьшение было вызвано решением руководства Банка в дальнейшем не списывать кредиты до тех пор, пока ситуация в отношении существования Банка не станет более ясной.

### **Непроцентный доход**

В таблице ниже приводится некоторая информация о непроцентном доходе Банка за указанные периоды:

	<b>Шестимесячные периоды, окончившиеся 30 июня</b>	
	<b>2009 г.</b>	<b>2008 г.</b>
	(млн. Тенге)	
Чистый (убыток)/доход по финансовым активам по справедливой стоимости в результате прибыли или убытка .....	(46 464)	6 408
Чистый доход от списания с баланса обязательств .....	7	13
Чистый доход по инвестициям с возможностью продажи.....	–	2
Чистый убыток от валютных операций .....	(48 496)	(6 685)
Комиссионный доход .....	4 234	7 028
Комиссионные расходы .....	(954)	(7 113)
Провизии на покрытие убытков от обесценения и других сделок..	(1 345)	(1 241)
Прочий доход.....	785	2 488
<b>Чистый непроцентный (расход) доход .....</b>	<b>(92 233)</b>	<b>900</b>

Непроцентный убыток Банка составил 92 233 млн. Тенге за шестимесячный период, окончившийся 30 июня 2009 г., тогда как за шестимесячный период, окончившийся 30 июня 2008 г., непроцентный доход составил 900 млн. Тенге. Главной причиной уменьшения чистого непроцентного дохода стали убытки, понесенные Банком в результате разниц обменных курсов вследствие девальвации Тенге.

*Финансовые активы по справедливой стоимости в результате прибыли или убытка*

За шестимесячный период, окончившийся 30 июня 2009 г., Банк реализовал чистый убыток от финансовых активов по справедливой стоимости в результате прибыли или убытка на сумму 46 464 млн. Тенге, тогда как чистый доход от финансовых активов за шестимесячный период, окончившийся 30 июня 2008 г., составил 6 408 млн. Тенге. Основной причиной убытков за шестимесячный период, окончившийся 30 июня 2009 г., послужило досрочное прекращение сделок по валютно-процентным свопам.

*Валютные операции*

Банк реализовал чистый убыток по валютным операциям на сумму 48 496 млн. Тенге за шестимесячный период, окончившийся 30 июня 2009 г., тогда как за шестимесячный период, окончившийся 30 июня 2008 г., чистый убыток составил 6 685 млн. Тенге, что связано с разницами в обменных курсах вследствие девальвации Тенге.

*Чистая сумма комиссионного дохода*

Ниже в таблице представлена разбивка чистого комиссионного дохода за шестимесячные периоды, окончившиеся 30 июня 2009 и 2008 гг.:

	<b>Шестимесячные периоды, окончившиеся 30 июня</b>	
	<b>2009 г.</b>	<b>2008 г.</b>
	(млн. Тенге)	
Расчеты и сделки за наличные.....	2 982	4 471
Торговое финансирование .....	878	1 658
Валютные операции и операции с ценными бумагами.....	176	229
Операции по кредитованию .....	78	495
Трастовые операции.....	39	43
Прочее .....	81	132
<b>Общий комиссионный доход.....</b>	<b>4 234</b>	<b>7 028</b>
Услуги по инкассации.....	691	649
Услуги банка расчетов .....	58	71
Операции с пластиковыми картами .....	44	50
Клиентские счета, обслуживаемые финансовыми агентами .....	42	71
Валютные операции и операции с ценными бумагами.....	36	24
Еврооблигации и синдицированные кредиты .....	21	6
Документарные операции .....	12	19
Страховые премии к выплате связанной стороне.....	–	6 073
Прочее .....	50	150
<b>Суммарный комиссионный расход.....</b>	<b>954</b>	<b>7 113</b>
<b>Чистый комиссионный (расход)/доход.....</b>	<b>3 280</b>	<b>(85)</b>
<b>Чистый комиссионный доход до расходов на страхование.....</b>	<b>3 280</b>	<b>5 988</b>

Банк отразил в отчетности чистый комиссионный доход в размере 3 280 млн. Тенге за шестимесячный период, окончившийся 30 июня 2009 г., тогда как за шестимесячный период, окончившийся 30 июня 2008 г., был зафиксирован чистый комиссионный убыток в размере 85 млн. Тенге. Главной причиной увеличения чистого комиссионного дохода послужило расторжение Банком договоров с Альянс полисом и последовавшее за этим сокращение расходов. Комиссионные расходы, понесенные Банком в первые шесть месяцев 2008 г. в виде комиссионных Альянс полису, составили 6 073 млн. Тенге.

*Комиссионный доход.* Комиссионный доход уменьшился на 39,8 процента до 4 234 млн. Тенге за шестимесячный период, окончившийся 30 июня 2009 г., с 7 028 млн. Тенге за шестимесячный период, окончившийся 30 июня 2008 г. Основной причиной этого уменьшения явилось уменьшение дохода от операций за наличные, включающих получение комиссионных за ведение кредитного счета, каковое уменьшение связано со замедлением операций Банка по кредитованию, а также операций, осуществляемых клиентами Банка.

*Комиссионные расходы.* Комиссионные расходы уменьшились на 86,6 процента до 954 млн. Тенге за шестимесячный период, окончившийся 30 июня 2009 г., с 7 113 млн. Тенге за шестимесячный период, окончившийся 30 июня 2008 г. Основной причиной этого уменьшения стало расторжение договоров с Альянс полисом.

*Провизии на покрытие убытков от обесценения и других сделок*

Прочие провизии включают главным образом провизии в отношении гарантий других взятых обязательств Банка. Эти провизии оставались стабильными, лишь немного увеличившись до 1 345 млн. Тенге за шесть месяцев, окончившихся 30 июня 2009 г., по сравнению с 1 241 млн. Тенге за шесть месяцев, окончившихся 30 июня 2008 г.

*Прочий доход*

Прочий непроцентный доход, который включает главным образом сборы, полученные Банком со своих клиентов, уменьшился до 785 млн. Тенге за шестимесячный период, окончившийся 30 июня 2009 г., тогда как за шестимесячный период, окончившийся 30 июня 2008 г., он составил 2 488 млн. Тенге. Основной причиной этого уменьшения стал отказ Банка от сборов, связанных с кредитами, а также общее сокращение суммы кредитов, выданных Банком.

**Операционные расходы**

В таблице ниже приводятся статьи операционных расходов Банка за указанные периоды:

	<b>Шестимесячные периоды, окончившиеся 30 июня</b>	
	<b>2009 г.</b>	<b>2008 г.</b>
	<b>(млн. Тенге, кроме долей (%))</b>	
Расходы на содержание персонала .....	4 114	4 920
Амортизация основных средств и нематериальных активов .....	1 663	1 607
Налоги, кроме подоходного налога .....	573	583
Текущая аренда .....	551	850
Платежи в Фонд страхования депозитов .....	513	328
Расходы на рекламу и маркетинг .....	374	322
Социальный налог .....	281	318
Расходы на услуги связи .....	281	310
Расходы на юридические услуги .....	229	10
Ремонт и техническое обслуживание .....	207	240
Услуги безопасности .....	199	110
Услуги консультантов .....	190	260
Услуги инкассирования наличности .....	137	100
Техническое содержание зданий .....	119	119
Услуги по транспортировке .....	49	82
Представительские расходы .....	47	58
Командировочные и связанные расходы .....	45	85
Канцелярские расходы .....	30	58
Расходы на страхование .....	19	44
Прочее .....	248	250
<b>Суммарные операционные расходы</b> .....	<b>9 869</b>	<b>10 654</b>
<b>Основные коэффициенты (в виде процентных долей)</b> .....		
Затраты/доход <sup>(1)</sup> .....	12,4%	26,7%
Расходы на содержание персонала/Суммарные операционные расходы .....	41,7%	46,2%
Затраты/средняя сумма активов <sup>(2)</sup> .....	1,4%	1,0%

Прим.:

- (1) Коэффициент “затраты/доход” рассчитан как выраженная в процентах величина, равная операционным расходам, разделенным на сумму чистого процентного дохода до провизий на покрытие убытков от обесценения активов, приносящих проценты, и чистого непроцентного (убытка)/дохода.
- (2) На основе среднего значения начального и конечного остатков общей суммы активов за данный период.

(3) Указано как “Транспортные расходы” в Неаудированной промежуточной финансовой отчетности

Операционные расходы уменьшились на 7,4 процента до 9 869 млн. Тенге за шестимесячный период, окончившийся 30 июня 2009 г., с 10 654 млн. Тенге за шестимесячный период, окончившийся 30 июня 2008 г., в результате сокращения расходов на содержание персонала и арендных платежей.

#### *Расходы на содержание персонала*

Расходы на содержание персонала уменьшились на 16,4 процента до 4 114 млн. Тенге за шестимесячный период, окончившийся 30 июня 2009 г., с 4 920 млн. Тенге за шестимесячный период, окончившийся 30 июня 2008 г. Основной причиной этого уменьшения было сокращение штатных работников Банка в первой половине 2009 г., в результате чего общая численность штатных работников сократилась до 3 907 человек, работающих полный рабочий день, на 30 июня 2009 г., тогда как на 31 декабря 2008 г. число работников, работающих полный рабочий день, составляло 5 536. Увольнение работников проводилось в рамках мер по оптимизации кадров, осуществляемых Банком для содействия Реструктуризации, и происходило главным образом в отделениях. Сокращение штата не повлекло значительных выплат выходных пособий или пенсионных взносов со стороны Банка в силу коротких сроков предварительного уведомления об увольнении, установленных законодательством Казахстана, а также небольшого количества уволенных работников пенсионного возраста. Экономия расходов, полученная благодаря этим мерам, отчасти уменьшилась вследствие приглашения на работу нового руководства и разницы в размерах окладов руководства Банка и окладов работников отделений.

#### *Амортизация основных средств и нематериальных активов*

Амортизация основных средств и нематериальных активов увеличилась на 3,5 процента до 1 663 млн. Тенге за шестимесячный период, окончившийся 30 июня 2009 г., с 1 607 млн. Тенге за шестимесячный период, окончившийся 30 июня 2008 г.

#### *Расходы по текущей аренде*

Расходы по текущей аренде уменьшились на 35,2 процента до 551 млн. Тенге за шестимесячный период, окончившийся 30 июня 2009 г., с 850 млн. Тенге за шестимесячный период, окончившийся 30 июня 2008 г. Основной причиной этого уменьшения явилась оптимизация сети отделений, в рамках которой Банк закрыл 60 пунктов наличных операций в период между 31 декабря 2008 г. и 30 июня 2009 г.

#### *Платежи в КФСД*

Банк несет обязательство по уплате взносов в КФСД в отношении своих застрахованных клиентских депозитов. Взносы, уплаченные в КФСД, увеличились на 56,4 процента до 513 млн. Тенге за шестимесячный период, окончившийся 30 июня 2009 г., с 328 млн. Тенге за шестимесячный период, окончившийся 30 июня 2008 г. Главной причиной этого увеличения явилось увеличение ставки взносов Банка, которая увеличилась с 0,19 процента суммы депозитов до 0,38 процента суммы депозитов с 1 января 2009 г. Норматив по уплате взносов был увеличен КФСД в связи с ухудшением финансового состояния Банка.

#### *Прочие провизии*

Прочие провизии включают главным образом провизии в отношении гарантий других взятых обязательств Банка. Эти провизии оставались стабильными, лишь немного увеличившись до 1 345 млн. Тенге за шесть месяцев, окончившихся 30 июня 2009 г., по сравнению с 1 241 млн. Тенге за шесть месяцев, окончившихся 30 июня 2008 г.

#### *Подходный налог*

Предусмотренная законом ставка налога на доход юридических лиц в Казахстане за 2008 г. составила 30,0 процента. В ноябре 2008 г. вступил в силу новый налоговый кодекс Республики Казахстан, снижающий ставку налога на доход юридических лиц с 30,0 процента до 20,0 процента с 1 января 2009 г., до 17,5 процента с 1 января 2010 г. и до 15,0 процента с 1 января 2011 г. Поскольку финансовые результаты деятельности Банка были отрицательными за шестимесячный период, окончившийся 30 июня 2009 г., Банк не платил налоги на доход юридических лиц в течение этого периода. Фактическая налоговая ставка Банка за шестимесячный период, окончившийся 30 июня 2008 г., составила 24,0 процента.

Ниже в таблице представлена некоторая информация в отношении налога на доход юридических лиц, подлежащего уплате Банком:

	Шестимесячные периоды, окончившиеся 30 июня	
	2009 г.	2008 г.
	(млн. Тенге, кроме %)	
Прибыль до подоходного налога .....	(153 264)	13 435
Расходы на уплату подоходного налога .....	–	(3 226)
Чистая (убыток)/прибыль.....	(153 264)	10 209
Фактическая налоговая ставка.....	–	24%

Подоходный налог текущего года определяется как 20,0 процента оценочной налогооблагаемой прибыли за год. Начиная с 31 декабря 2008 г. отсроченные налоги измеряются по ставкам, которые, как предполагается, будут применяться к периоду, в котором реализован актив или урегулировано обязательство.

#### Результаты операций за годы, окончившиеся 31 декабря 2008 и 2007 гг.

В таблице ниже представлены результаты операций Банка за годы, окончившиеся 31 декабря 2008 и 2007 гг.:

	Год, окончившийся 31 декабря	
	2008 г.	2007 г.
	(млн. Тенге)	
Процентный доход .....	163 488	181 768
Процентные расходы .....	(100 677)	(92 889)
<b>ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД ДО ПРОВИЗИЙ НА ПОКРЫТИЕ УБЫТКОВ ОТ ОБЕСЦЕНЕНИЯ ПО АКТИВАМ, ПРИНОСЯЩИМ ПРОЦЕНТЫ</b> .....	62 811	88 879
Провизии на покрытие убытков от обесценения по активам, приносящим проценты.....	(242 273)	(25 571)
<b>ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ (УБЫТОК)/ДОХОД</b> .....	(179 462)	63 308
Чистый (убыток)/доход по финансовым активам по справедливой стоимости в результате прибыли или убытка .....	(32 882)	14 792
Чистый доход от обратной покупки обязательств .....	3 712	5 733
Чистый (убыток)/доход от инвестиций с возможностью продажи .	(1)	108
Чистый убыток/(доход) от валютных операций.....	15 564	(9 474)
Комиссионный доход .....	12 817	12 629
Комиссионные расходы .....	(24 584)	(10 508)
Специальный резерв по гарантиям .....	(136 972)	–
(Провизии)/покрытие убытков от обесценения по другим сделкам	(27 175)	79
Прочий доход.....	4 316	2 323
<b>ЧИСТЫЙ НЕПРОЦЕНТНЫЙ (УБЫТОК)/ДОХОД</b> .....	(185 205)	15 682
<b>ОПЕРАЦИОННЫЙ (УБЫТОК)/ДОХОД</b> .....	(364 667)	78 990
<b>ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ</b> .....	(21 889)	(22 401)
<b>(УБЫТОК)/ПРИБЫЛЬ ДО ПОДОХОДНОГО НАЛОГА</b> .....	(386 556)	56 589
Выгода/(расходы) по подоходному налогу .....	346	(13 906)
<b>ЧИСТАЯ СУММА (УБЫТКА)/ПРИБЫЛИ</b> .....	(386 210)	42 683

Банк отразил в отчетности чистый убыток после провизий в размере 179 462 млн. Тенге за год, окончившийся 31 декабря 2008 г., тогда как чистый процентный доход после провизий за год, окончившийся 31 декабря 2007 г., составил 63 308 млн. Тенге. Чистый процентный убыток после провизий в 2008 г. возник главным образом вследствие увеличения провизий до 242 273 млн. Тенге за год, окончившийся в 2008 г., тогда как за год, окончившийся в 2007 г., сумма резервирования составила 25 571 млн. Тенге. Причиной увеличения провизий стало дальнейшее ухудшение кредитного портфеля Банка и более консервативная политика в отношении резервирования, проводимая новым руководством Банка. См. “*Обсуждение и анализ результатов деятельности и финансового состояния руководством – Факторы, сказывающиеся на результатах операций Банка – Провизии на покрытие потерь по кредитам*”.

В таблице ниже приводятся составляющие чистого процентного (убытка)/дохода за указанные периоды:

	Год, окончившийся 31 декабря	
	2008 г.	2007 г.
	(млн. Тенге, кроме долей (%))	
Процентный доход .....	163 488	181 768
Процентные расходы .....	(100 677)	(92 889)
Чистый процентный доход до провизий на покрытие убытков от обесценения по активам, приносящим проценты .....	62 811	88 879
Провизии на покрытие убытков от обесценения по активам, приносящим проценты .....	(242 273)	(25 571)
<b>Чистый процентный (убыток)/доход.....</b>	<b>(179 462)</b>	<b>63 308</b>
<b>Основные коэффициенты (в виде процентных долей)</b>		
Чистая процентная маржа (до провизий) <sup>(1)</sup> .....	7,3%	9,7%
Чистая процентная маржа (после провизий) <sup>(1)</sup> .....	(20,9)%	6,9%
Провизии/Чистый процентный доход до провизий.....	385,7%	28,8%
Провизии/средняя валовая сумма кредитов <sup>(1)</sup> .....	30,9%	3,4%
Провизии(с корректировкой для отражения страховых премий)/средняя валовая стоимость кредитов <sup>(1)</sup> .....	33,7%	4,4%

Примечание:

(1) На основе среднего значения начального и конечного остатков соответствующей балансовой статьи за данный период.

#### **Чистый процентный доход до провизий**

Чистый процентный доход до провизий уменьшился на 29,3 процента до 62 811 млн. Тенге за год, окончившийся 31 декабря 2008 г., тогда как за год, окончившийся 31 декабря 2007 г., он составлял 88 879 млн. Тенге. Основной причиной этого уменьшения стало снижение валовой суммы кредитного портфеля Банка.

Чистая процентная маржа Банка до провизий уменьшилась до 7,3 процента за 2008 г. с 9,7 процента за 2007 г.

## Процентный доход

Ниже в таблице приведены основные статьи процентного дохода Банка, а также доходность каждого вида активов, приносящих доход, за указанные периоды:

	Год, окончившийся 31 декабря	
	2008 г.	2007 г.
	(млн. Тенге, кроме долей (%))	
Проценты по кредитам клиентам .....	139 677	166 785
Доходность по кредитам клиентам <sup>(1)</sup> .....	20,4%	21,7%
Проценты по суммам к получению от банков .....	1 133	2 639
Доходность по суммам к получению от банков <sup>(1)</sup> .....	3,4%	4,8%
Проценты по соглашениям об обратной покупке .....	6	207
Доходность по соглашениям об обратной покупке <sup>(1)</sup> .....	2,7%	1,8%
Проценты по ценным бумагам <sup>(2)</sup> .....	7 175	8 880
Доходность по ценным бумагам <sup>(2)</sup> .....	4,4%	5,2%
Проценты по активам в виде производных финансовых инструментов .....	15 496	3 257
Доходность по активам в виде производных финансовых инструментов .....	—	—
<b>Общий процентный доход</b> .....	<b>163 488</b>	<b>181 768</b>
<b>Доходность по активам, приносящим проценты</b> <sup>(1)</sup> .....	<b>17,8%</b>	<b>17,9%</b>

Примечание:

- (1) На основе среднего значения начального и конечного остатков активов, приносящих проценты, за данный период.
- (2) Ценные бумаги включают инвестиции с возможностью продажи, инвестиции, удерживаемые до срока погашения, и финансовые активы, удерживаемые для торговли.

Процентный доход уменьшился на 10,0 процента до 163 488 млн. Тенге за год, окончившийся 31 декабря 2008 г., тогда как за год, окончившийся 31 декабря 2007 г., он составил 181 768 млн. Тенге. Основной причиной уменьшения процентного дохода в течение этого года стало сокращение процентного дохода от кредитного портфеля в результате амортизации кредитного портфеля, а также ухудшение качества кредитного портфеля.

*Проценты по кредитам, выданным клиентам.* Процентный доход по кредитам клиентам уменьшился на 16,3 процента до 139 677 млн. Тенге за год, окончившийся 31 декабря 2008 г., тогда как за год, окончившийся 31 декабря 2007 г. он составил 166 785 млн. Тенге. Причиной этого уменьшения явилось уменьшение размера кредитного портфеля и продолжающееся ухудшение его качества. На 31 декабря 2008 г. чистая сумма кредитного портфеля Банка составила 433 475 млн. Тенге, тогда как на 31 декабря 2007 г. она составляла 819 194 млн. Тенге. Кредитный портфель уменьшился в результате его амортизации и политики Банка в отношении списаний. Кроме того, Банк прекратил большую часть операций розничного кредитования в начале 2008 г. Таким образом, после этого Банк не выдавал новых розничных кредитов. Вследствие этого, сокращение кредитного портфеля Банка повлекло уменьшение процентного дохода по кредитам клиентам. Ухудшение кредитного портфеля Банка также способствовало уменьшению процентного дохода по кредитам клиентам, поскольку Банк прекращает отражать в учете процентный доход по кредитам, выплаты по которым просрочены более чем на 90 дней.

*Проценты по суммам к получению от банков.* Доход от процентов по суммам к получению от банков уменьшился на 57,1 процента, до 1 133 млн. Тенге за год, окончившийся 31 декабря 2008 г., тогда как за год, окончившийся 31 декабря 2007 г., он составил 2 639 млн. Тенге. Основной причиной этого уменьшения стало увеличение доли требований поддержания маржи, по которым обычно начисляются проценты по значительно более низким ставкам, нежели по обычным межбанковским депозитам.

*Процентный доход по обратным соглашениям о выкупе.* Процентный доход по обратным соглашениям о выкупе уменьшился на 97,1 процента до 6 млн. Тенге за годы, окончившийся 31 декабря 2008 г., тогда как за год, окончившийся 31 декабря 2007 г., он составил 207 млн. Тенге. Причиной этого уменьшения процентов стало уменьшение объема операций обратного выкупа.

*Проценты по ценным бумагам.* Доход от процентов по ценным бумагам уменьшился на 19,2 процента до 7 175 млн. Тенге за год, окончившийся 31 декабря 2008 г., тогда как за год, окончившийся 31 декабря 2007 г., он составил 8 880 млн. Тенге. Уменьшение дохода было вызвано уменьшением среднего значения процентных ставок с 5,2 процента в 2007 г. до 4,4 процента в 2008 г.

#### *Процентные расходы*

В таблице ниже представлена некоторая информация, связанная с процентными расходами Банка за указанные периоды:

	<b>Год, окончившийся 31 декабря</b>	
	<b>2008 г.</b>	<b>2007 г.</b>
	<b>(млн. Тенге, кроме долей (%))</b>	
Проценты по выпущенным долговым ценным бумагам .....	30 268	30 522
Средняя процентная ставка по ценным бумагам <sup>(1)</sup> .....	9,7%	10,4%
Проценты по суммам к выплате банкам .....	16 510	27 914
Средняя процентная ставка по суммам к выплате банкам <sup>(1)</sup> .....	6,9%	8,2%
Проценты по клиентским счетам .....	21 410	17 775
Средняя процентная ставка по клиентским счетам <sup>(1)</sup> .....	11,5%	9,1%
Проценты по субординированному долгу .....	4 159	3 416
Средняя процентная ставка по субординированному долгу <sup>(1)</sup> .....	10,9%	10,2%
Проценты, причитающиеся другим финансовым учреждениям ....	2 926	3 372
Средняя ставка процентов к уплате другим финансовым учреждениям .....	7,1%	8,1%
Проценты по прочему финансированию .....	2 023	2 329
Средняя ставка процентов по прочему финансированию <sup>(1)</sup> .....	6,7%	8,1%
Проценты по сделкам обратной покупки .....	1 995	937
Средняя ставка процентов по сделкам обратной покупки <sup>(1)</sup> .....	9,5%	3,2%
Проценты по финансовым обязательствам по справедливой стоимости в результате прибыли или убытка .....	21 386	6 624
Средняя ставка процентов по финансовым обязательствам по справедливой стоимости в результате прибыли или убытка .....	–	–
<b>Суммарные процентные расходы</b> .....	<b>100 677</b>	<b>92 889</b>
<b>Средняя ставка процентов по обязательствам, приносящим проценты<sup>(1)</sup></b> .....	<b>11,3%</b>	<b>9,6%</b>

Примечания:

(1) На основе среднего значения начального и конечного остатков обязательств, приносящих проценты, за указанный период.

Процентные расходы уменьшились на 8,4 процента до 100 677 млн. Тенге за год, окончившийся 31 декабря 2008 г., тогда как за год, окончившийся 31 декабря 2007 г., они составили 92 889 млн. Тенге. Увеличение процентных расходов было большей частью вызвано увеличением расходов по сделкам по процентно-валютным свопам.

*Проценты по выпущенным долговым ценным бумагам.* Проценты по выпущенным долговым ценным бумагам уменьшились на 0,8 процента до 30 268 млн. Тенге за годы, окончившийся 31 декабря 2008 г., тогда как за год, окончившийся 31 декабря 2007 г., эти проценты составили 30 522 млн. Тенге. Не произошло никаких значительных изменений, поскольку новые долговые ценные бумаги не выпускались.

*Проценты по суммам к выплате банкам.* Проценты по суммам к выплате банкам уменьшились на 40,9 процента до 16 510 млн. Тенге за год, окончившийся 31 декабря 2008 г., тогда как за год, окончившийся 31 декабря 2007 г., эти проценты составили 27 914 млн. Тенге. Главной причиной уменьшения в течение вышеуказанного года стало то, что Банк погашал межбанковские кредиты как внутри страны, так и за рубежом, не беря какие-либо дополнительные межбанковские кредиты.

*Проценты по клиентским счетам.* Процентные расходы по клиентским депозитам, приносящим проценты, увеличились на 20,4 процента до 21 410 млн. Тенге за год, окончившийся 31 декабря 2008 г., тогда как за год, окончившийся 31 декабря 2007 г., они составили 17 775 млн. Тенге. Это увеличение было вызвано в значительной степени увеличением ставок процентов, подлежащих уплате по депозитным счетам, – до 11,5 процента за год, окончившийся 31 декабря 2008 г., по сравнению с 9,1 процента за год, окончившийся 31 декабря 2007 г.

*Проценты по субординированному долгу.* Проценты по субординированному долгу увеличились на 21,8 процента до 4 159 млн. Тенге за год, окончившийся 31 декабря 2008 г., тогда как за год, окончившийся 31 декабря 2007 г., эти проценты составили 3 416 млн. Тенге. Причиной этого увеличения стало размещение субординированных облигаций на сумму 7 000 млн. Тенге с процентной ставкой в 9,75 процента и сроком погашения в семь лет.

*Проценты по операциям обратной покупки.* Процентные расходы по операциям обратной покупки увеличились на 112,9 процента до 1 995 млн. Тенге за год, окончившийся 31 декабря 2008 г., тогда как за год, окончившийся 31 декабря 2007 г., они составили 937 млн. Тенге. Причиной этого увеличения послужило более чем шестикратное увеличение операций обратной покупки в 2008 г. с целью улучшения ликвидности Банка.

### **Провизии на покрытие убытков по кредитам**

Провизии на покрытие убытков по кредитам, выданным клиентам, увеличились на 847,5 процента до 242 273 млн. Тенге за год, окончившийся 31 декабря 2008 г., тогда как за год, окончившийся 31 декабря 2007 г., сумма этих провизий составила 25 571 млн. Тенге. В целом причиной увеличения явилось ухудшение качества кредитного портфеля Банка и более консервативная политика в отношении резервирования, проводимая новым руководством Банка.

В течение 2008 г. недействующие кредиты Банка, которые определяются Банком как кредиты, просроченные более чем на 90 дней (или более чем на 120 дней, когда речь идет о КФЛР), увеличились, как выраженная в процентах доля общей валовой суммы кредитов, до 9,6 процента на 31 декабря 2008 г. с 3,8 процента на 31 декабря 2007 г. Причиной этого увеличения явилось в значительной степени общее ухудшение кредитного портфеля и более консервативная политика в отношении резервирования, проводимая новым руководством Банка в результате внутренней экспертизы, к которой оно приступило в феврале 2009 г. См. “Банк – Обзор деятельности Банка и предыстория Реструктуризации”. См. также описание отражения в провизий в отчетности в “Представление финансовой и прочей информации – Финансовая и прочая информация за прошлые периоды”.

За 2008 г. чистые списания составили отрицательную сумму в 16 245 млн. Тенге, которая соответствует валовой сумме списаний в размере 16 245 млн. Тенге в течение такого периода без вычета возвратов. За 2007 г. чистые списания составили отрицательную сумму в 3 157 млн. Тенге, которая соответствует валовой сумме в списаний в размере 3 229 млн. Тенге за вычетом возвратов на сумму 72 млн. Тенге. Методика расчета чистых списаний была изменена в период между 2007 и 2008 г. в отношении порядка учета возвратов. Причиной увеличения списаний в течение 2008 г. стало ухудшение общего качества кредитного портфеля.

### **Непроцентный (убыток)/доход**

В таблице ниже приведена некоторая информация о непроцентных (убытках)/доходах Банка за указанные периоды:

	<b>Год, окончившийся 31 декабря</b>	
	<b>2008 г.</b>	<b>2007 г.</b>
	<b>(млн. Тенге)</b>	
Чистый (убыток)/доход по финансовым активам по справедливой стоимости в результате прибыли или убытка .....	(32 882)	14 792
Чистый доход от обратной покупки обязательств .....	3 712	5 733
Чистый (убыток)/доход от инвестиций с возможностью продажи .	(1)	108
Чистый доход/(убыток) от валютных операций.....	15 564	(9 474)
Комиссионный доход .....	12 817	12 629
Комиссионные расходы .....	(24 584)	(10 508)
Специальные провизии по гарантиям.....	(136 972)	–
(Провизии)/возмещение убытков от обесценения по другим сделкам.....	(27 175)	79
Прочий доход.....	4 316	2 323
<b>Чистый непроцентный (убыток)/доход.....</b>	<b>(185 205)</b>	<b>15 682</b>

За год, окончившийся 31 декабря 2008 г., Банк отразил в отчетности чистый непроцентный убыток в размере 185 205 млн. Тенге, тогда как за год, окончившийся 31 декабря 2007 г., был зафиксирован чистый непроцентный доход на сумму 15 682 млн. Тенге. Этот убыток был главным образом вызван созданием

специальных провизий на сумму 136 972 млн. Тенге в связи гарантиями Банка, обеспеченными залогами Казначейских обязательств США. См. “Факторы риска – Риски, связанные с Банком – Слабые стороны внутреннего контроля стали очевидны в результате нескольких сделок в прошлом, и другие необычные сделки могут быть обнаружены в будущем”.

За год, окончившийся 31 декабря 2008 г., Банк отразил в отчетности чистый убыток от финансовых активов по справедливой стоимости в размере 32 882 млн. Тенге, тогда как чистый доход за год, окончившийся 31 декабря 2007 г., составил 14 792 млн. Тенге. Уменьшение в течение вышеуказанного года явилось в значительной степени результатом переоценки сделок по валютно-процентным свопам, заключенным Банком в 2006 и 2007 гг.

#### *Валютные операции*

Банк реализовал чистый доход от валютных операций в размере 15 564 млн. Тенге за год, окончившийся 31 декабря 2008 г., тогда как за год, окончившийся 31 декабря 2007 г., был реализован убыток на сумму 9 474 млн. Тенге. Основной причиной увеличения чистого дохода от валютных операций стало падение стоимости Евро и Фунта стерлингов по отношению к Тенге и возникшее в результате увеличение суммы выпущенных Банком ценных бумаг с номиналом, выраженным в Евро и Фунтах стерлингов, пересчитанной в Тенге.

#### *Чистая сумма комиссионных*

В таблице ниже представлены статьи чистого (убытка)/дохода в виде комиссионных за годы, окончившиеся 31 декабря 2008 и 2007 гг.

	<b>Годы, окончившиеся 31 декабря</b>	
	<b>2008 г.</b>	<b>2007 г.</b>
	(млн. Тенге)	
Сделки за наличные и наличные расчеты .....	8 465	6 849
Комиссионные по аккредитивам и гарантиям.....	3 052	2 175
Операции по кредитованию .....	551	2 374
Валютные операции и операции с ценными бумагами.....	436	618
Трастовые операции.....	86	80
Прочее .....	227	533
<b>Суммарный комиссионный доход.....</b>	<b>12 817</b>	<b>12 629</b>
Страховые премии к выплате связанной стороне.....	21 723	7 665
Услуги по получению платежей .....	2 151	1 518
Обслуживание клиентских счетов финансовыми агентами .....	123	508
Услуги банка расчетов .....	133	164
Комиссионные по операциям через банкоматы .....	100	139
Валютные операции и операции с ценными бумагами.....	52	115
Еврооблигации и кредиты.....	28	110
Торговое финансирование .....	56	64
Прочее .....	218	225
<b>Суммарные комиссионные расходы.....</b>	<b>24 584</b>	<b>10 508</b>
<b>Чистый комиссионный доход .....</b>	<b>(11 767)</b>	<b>2 121</b>
<b>Чистый комиссионный доход до расходов на страховые премии .....</b>	<b>9 956</b>	<b>9 786</b>

Чистая сумма потерь по комиссионным составила 11 767 млн. Тенге за год, окончившийся 31 декабря 2008 г., тогда как чистый доход от комиссионных за год, окончившийся 31 декабря 2007 г., составил 2 121 млн. Тенге. Основной причиной этих потерь явились расходы, понесенные Банком в отношении прекращения действия договоров с Альянс полисом. Чистый комиссионный доход Банка за вычетом этих расходов увеличился на 1,7 процента до 9 956 млн. Тенге за год, окончившийся 31 декабря 2008 г., тогда как за год, окончившийся 31 декабря 2007 г., он составил 9 786 млн. Тенге.

*Комиссионный доход.* Комиссионный доход увеличился на 1,5 процента до 12 817 млн. Тенге за год, окончившийся 31 декабря 2008 г., тогда как за год, окончившийся 31 декабря 2007 г., он составил 12 629 млн. Тенге. Причиной этого увеличения стал доход от сделок за наличные, включающие комиссионный за ведение кредитных счетов, каковые комиссионные были введены Банком во второй половине 2007 г. Еще одной причиной этого увеличения стал доход от торгового финансирования, который увеличился на 40,3 процента до 3 052 млн. Тенге за год, окончившийся 31 декабря 2008 г., тогда как за год, окончившийся 31 декабря 2007 г., он составил 2 175 млн. Тенге.

*Комиссионные расходы.* Комиссионные расходы увеличились на 134,0 процента до 24 584 млн. Тенге за год, окончившийся 31 декабря 2008 г., тогда как за год, окончившийся 31 декабря 2007 г., они составили 10 508 млн. Тенге. Основной причиной этого увеличения явились расходы на страхование, связанные с досрочным прекращением действия договоров с Альянс полисом, каковые расходы увеличились на 183,4 процента в течение этого периода, до 21 723 млн. Тенге за год, окончившийся 31 декабря 2008 г., тогда как за год, окончившийся 31 декабря 2007 г., они составили 7 665 млн. Тенге.

*Специальные провизии по гарантиям.* Специальные провизии по гарантиям на сумму 136 972 млн. Тенге были созданы в отношении года, окончившегося 31 декабря 2008 г., в связи с гарантиями Банка, обеспеченными залогами Казначейских обязательств США. См. “*Факторы риска – Риски, связанные с Банком – Слабые стороны внутреннего контроля стали очевидны в результате нескольких сделок в прошлом, и другие необычные сделки могут быть обнаружены в будущем*”.

*(Провизии)/восстановление провизий на покрытие убытков от обесценения по другим сделкам.* Прочие провизии включают в основном провизии в отношении гарантий и других взятых обязательств Банка. Общая сумма провизий отраженных в учете Банком за год, окончившийся 31 декабря 2008 г., составила 27 175 млн. Тенге, тогда как за год, окончившийся 31 декабря 2007 г., сумма восстановления составила 79 млн. Тенге. Причиной этого увеличения стал тот факт, что в конце 2008 г. Банк продал недействующие необеспеченные потребительские кредиты и суммы страховых требований, подлежащих возмещению Альянс полисом, восьми коллекторским агентствам. Правление Банка провело оценку возможности получения сумм от коллекторски агентств и пришло к заключению, что Банк не добьется возврата этих сумм. Вследствие этого Банк отразил в отчетности провизии на сумму 22 338 млн. Тенге на 31 декабря 2008 г. См. “*Факторы риска – Риски, связанные с Банком – Слабые стороны внутреннего контроля стали очевидны в результате нескольких сделок в прошлом, и другие необычные сделки могут быть обнаружены в будущем*”.

#### *Прочий доход*

Прочий доход, который состоит в основном из сумм штрафов, взимаемых Банком со своих клиентов, увеличился до 4 316 млн. Тенге за год, окончившийся 31 декабря 2008 г., с 2 323 млн. Тенге за год, окончившийся 31 декабря 2007 г., Причиной этого увеличения стало увеличение доли неисполненных клиентами обязательств по уплате процентов и основной суммы.

## Операционные расходы

В таблице ниже приведены статьи операционных расходов Банка за указанные периоды:

	Год, окончившийся 31 декабря	
	2008 г.	2007 г.
	(млн. Тенге, кроме долей (%))	
Расходы на содержание персонала .....	9 414	9 252
Амортизация основных средств и нематериальных активов .....	3 033	2 238
Текущая аренда .....	1 591	1 882
Налоги, за исключением подоходного налога .....	1 423	1 407
Расходы на рекламу и маркетинг .....	1 132	1 545
Взносы в Фонд страхования депозитов .....	654	1 081
Расходы на связь .....	648	487
Социальный налог .....	641	928
Ремонт и техническое обслуживание .....	579	707
Консультационные услуги .....	452	296
Расходы на развитие коммерческой деятельности .....	288	390
Содержание зданий .....	249	184
Инкассирование наличности .....	240	130
Благотворительность .....	224	82
Командировки и связанные расходы .....	219	263
Услуги по обеспечению безопасности .....	216	254
Транспортные расходы .....	147	148
Канцелярские товары .....	102	203
Расходы на страхование .....	64	180
Расходы на юридические услуги .....	31	100
Прочее .....	542	644
<b>Общие операционные расходы .....</b>	<b>21 889</b>	<b>22 401</b>
<b>Основные коэффициенты (в виде процентных долей)</b>		
Затраты/доход <sup>(1)</sup> .....	17,9%	21,4%
Расходы на содержание персонала/общие операционные расходы	43,0%	41,3%
Затраты/средняя сумма активов <sup>(2)</sup> .....	2,4%	2,2%

Прим.:

- (1) Коэффициент затраты/доход рассчитан как выраженная в процентах величина, равная операционным расходам, разделенным на сумму чистого процентного дохода до провизий на покрытие убытков от обесценения по активам, приносящим проценты, и чистого непроцентного (убытка)/дохода.
- (2) На основе среднего значения начального и конечного остатка общей суммы активов за данный период.

Операционные расходы сократились на 2,3 процента до 21 889 млн. Тенге за год, окончившийся 31 декабря 2008 г., тогда как за год, окончившийся 31 декабря 2007 г., они составили 22 401 млн. Тенге. Причиной этого уменьшения стало сокращение взносов в фонд страхования депозитов на 39,5 процента до 654 млн. Тенге за год, окончившийся 31 декабря 2008 г., с 1 081 млн. Тенге за год, окончившийся 31 декабря 2007 г., а также сокращение расходов на рекламу и маркетинг на 26,7 процента до 1 132 млн. Тенге за год, окончившийся 31 декабря 2008 г., с 1 545 млн. Тенге за год, окончившийся 31 декабря 2007 г.

### *Расходы на содержание персонала*

Расходы на содержание персонала немного увеличились, а именно на 1,8 процента до 9 414 млн. Тенге за год, окончившийся 31 декабря 2008 г., тогда как за год, окончившийся 31 декабря 2007 г., они составили 9 252 млн. Тенге. Основными причинами этого увеличения стало увеличение количества старших руководителей и выплата выходных пособий. Кроме того, в 2008 г. была введена компенсация по результатам работы, что повысило расходы на содержание персонала.

### *Расходы на рекламу*

Расходы на рекламу и маркетинг уменьшились на 26,7 процента до 1 132 млн. Тенге за год, окончившийся 31 декабря 2008 г., тогда как за год, окончившийся 31 декабря 2007 г., они составили 1 545 млн. Тенге за год. Уменьшение расходов на рекламу и маркетинг стало возможным в первую очередь благодаря оптимизации операционных расходов, а также общему ухудшению ситуации на рынке и замедлению коммерческих операций Банка.

### *Расходы по текущей аренде*

Расходы по текущей аренде уменьшились на 15,5 процента до 1 591 млн. Тенге за год, окончившийся 31 декабря 2008 г., тогда как за год, окончившийся 31 декабря 2007 г., они составили 1 882 млн. Тенге. На 31 декабря 2008 г. Банк имел 21 отделение и 176 пунктов наличных операций, тогда как на 31 декабря 2007 г. у него было 24 отделения и 199 пунктов наличных операций. Закрытие этих отделений и пунктов проводилось в соответствии с планом оптимизации деятельности Банка.

### *Амортизация основных средств и нематериальных активов*

Амортизация основных средств и нематериальных активов увеличилась на 35,5 процента до 3 033 млн. Тенге за год, окончившийся 31 декабря 2008 г., с 2 238 за год, окончившийся 31 декабря 2007 г. Причиной этого увеличения явилась амортизация значительного количества недвижимого имущества, оборудования и нематериальных активов в течение 2007 г.

### *КФСД*

Взносы, уплачиваемые в КФСД, уменьшились на 39,5 процента до 654 млн. Тенге за год, окончившийся 31 декабря 2008 г., тогда как за год, окончившийся 31 декабря 2007 г., их сумма составила 1 081 млн. Тенге. Основной причиной этого сокращения явилось изменение политики КФСД в отношении всей отрасли, в результате чего ставка взносов, подлежащих уплате Банком, была сокращена на 25,0 процента с 1 апреля 2008 г.

### *Налоги, за исключением подоходного налога*

Налоги, за исключением подоходного налога, увеличились на 1,1 процента до 1 423 млн. Тенге за год, окончившийся 31 декабря 2008 г., тогда как за год, окончившийся 31 декабря 2007 г., их сумма составила 1 407 млн. Тенге.

### **Подоходный налог**

Банк отразил в отчетности выигрыш на подоходном налоге на сумму 346 млн. Тенге за год, окончившийся 31 декабря 2007 г., по сравнению с расходами на уплату подоходного налога на сумму 13 906 млн. Тенге за год, окончившийся 31 декабря 2007 г., в результате того, что не облагаемые налогом расходы Банка превысили налогооблагаемый доход за вышеуказанный период.

В таблице ниже представлена некоторая информация в отношении налога на доходы физических лиц, подлежащего уплате Банком:

	Годы, окончившиеся 31 декабря	
	2008 г.	2007 г.
	(млн. Тенге, кроме %)	
(Убыток)/прибыль до подоходного налога .....	(386 556)	56 589
Выигрыш/(расходы) по уплате подоходного налога.....	346	(13 906)
Чистая прибыль.....	(386 210)	42 683
Фактическая налоговая ставка.....	0,1%	24,6%

Фактическая налоговая ставка Банка составила 24,6 процента за год, окончившийся 31 декабря 2007.

## Финансовое состояние на 30 июня 2009 г. и на 31 декабря 2008 и 2007 гг.

### Совокупные активы

В таблице ниже представлены сведения в отношении активов Банка на указанные даты:

	На 30 июня 2009 г. (млн. Тенге)	Год, окончившийся 31 декабря	
		2008 г. (млн. Тенге)	2007 г.
Денежная наличность и денежные остатки в НБК .....	19 713	21 217	69 795
Финансовые активы по справедливой стоимости в результате прибыли или убытка .....	151 679	201 973	179 620
Суммы к получению от банков .....	61 933	45 956	37 079
Кредиты клиентам, за вычетом провизий.....	392 762	433 475	819 194
Инвестиции с возможностью продажи .....	2 272	2 741	3 057
Обратные соглашения о выкупе .....	–	132	–
Текущие требования по подоходному налогу ....	3 441	2 677	–
Имущество, оборудование и нематериальные активы .....	32 677	34 197	31 049
Прочие активы.....	4 872	5 940	21 137
<b>Совокупные активы .....</b>	<b>669 349</b>	<b>748 308</b>	<b>1 160 931</b>

На 30 июня 2009 г. совокупная сумма активов Банка составила 669 349 млн. Тенге, что отражает уменьшение на 10,6 процента по сравнению с 748 308 млн. Тенге на 31 декабря 2008 г. Основной причиной сокращения активов в течение этого периода явилось уменьшение портфелей кредитов и ценных бумаг Банка. Сумма портфеля ценных бумаг уменьшилась на 24,9 процента до 151 679 млн. Тенге на 30 июня 2009 г., с 201 973 млн. Тенге на 31 декабря 2008 г. Отчасти это уменьшение было вызвано лишением права выкупа Казначейских обязательств США на сумму 136 972 млн. Тенге, к которому прибегли российские финансовые учреждения с тем, чтобы урегулировать обязательства Банка по гарантиям. См. *“Факторы риска – Риски, связанные с Банком – Слабые стороны внутреннего контроля стали очевидны в результате нескольких сделок в прошлом, и другие необычные сделки могут быть обнаружены в будущем”*.

Чистая сумма кредитов клиентам уменьшилась на 9,4 процента до 392 762 млн. Тенге на 30 июня 2009 г. с 433 475 млн. Тенге на 31 декабря 2008 г., что отражает увеличение провизий на покрытие убытков по кредитам. В то же время, валовая сумма кредитного портфеля увеличилась, поскольку девальвация Тенге отразилась на кредитах, выданных в иностранных валютах, а также были использованы денежные средства, предоставленные по Программам государственного финансирования. Суммы к получению от банков увеличились на 34,8 процента, до 61 933 млн. Тенге на 30 июня 2009 г. с 45 956 млн. Тенге на 31 декабря 2008 г., главным образом благодаря 24 000 млн. Тенге, условно помещенным на депозит Самрук-Казыной по Договору (банковского) вклада.

На 31 декабря 2008 г. совокупные активы Банка составляли 748 308 млн. Тенге, что отражает уменьшение на 35,6 процента по сравнению с 1 160 931 млн. Тенге на 31 декабря 2007 г. Основной причиной уменьшения совокупных активов является уменьшение чистой стоимости кредитного портфеля. На 31 декабря 2008 г. чистая сумма кредитов Банка, выданных клиентам (включая просроченные кредиты), уменьшилась на 47,1 процента, до 433 475 млн. Тенге, с 819 194 млн. Тенге на 31 декабря 2007 г. Основной причиной уменьшения суммы кредитов клиентам было значительное увеличение провизий на покрытие убытков по кредитам по сравнению с 269 790 млн. Тенге на 31 декабря 2008 г. и 43 527 млн. Тенге на 31 декабря 2007 г., а также амортизация портфеля остаточных кредитов и сокращения операций по кредитованию. Портфель ценных бумаг Банка вырос на 12,4 процента, до 201 973 млн. Тенге на 31 декабря 2008 г., по сравнению с 179 620 млн. Тенге на 31 декабря 2007 г. Этот рост был обеспечен главным образом мерами, принятыми Банком по аккумулированию более ликвидных активов на своем балансе. Отношение чистой суммы кредитов к совокупным активам уменьшилось до 57,9 процента на 31 декабря 2008 г. с 70,6 процента на 31 декабря 2007 г. Денежная наличность и денежные остатки к получению от НБК уменьшились на 69,6 процента до 21 217 млн. Тенге на 31 декабря 2008 г. с 69 795 млн. Тенге на 31 декабря 2007 г. по причине снижения нормы обязательных провизий, установленных НБК,

## Общая сумма обязательств

В таблице ниже представлены сведения об обязательствах Банка на указанные даты:

	На 30 июня 2009 г. (млн. Тенге)	Год, окончившийся 31 декабря	
		2008 г. (млн. Тенге)	2007 г.
Депозиты от НБК .....	–	15 026	5 569
Финансовые активы по справедливой стоимости в результате прибыли или убытка .....	2 985	50 168	6 280
Суммы к выплате банкам .....	195 595	137 377	292 565
Суммы к выплате другим фин.учреждениям .....	34 470	35 741	48 533
Суммы к выплате Правительству .....	22 828	4 460	6 242
Клиентские счета .....	187 655	189 044	235 575
Выпущенные долговые ценные бумаги .....	457 456	286 584	328 265
Субординированный долг .....	47 037	41 760	34 798
Прочее финансирование .....	27 047	29 449	31 051
Соглашения об обратной покупке .....	66 083	41 945	6 357
Отложенные обязательства по подоходному налогу .....	–	–	1 554
Текущие обязательства по подоходному налогу	–	–	1 860
Прочие обязательства .....	9 106	6 962	3 307
Специальные провизии по гарантиям .....	–	136 972	–
<b>Общая сумма обязательств .....</b>	<b>1 050 262</b>	<b>975 488</b>	<b>1 001 956</b>

На 30 июня 2009 г. общая сумма обязательств Банка составила 1 050 262 млн. Тенге, что отражает увеличение на 7,7 процента по сравнению с 975 488 млн. Тенге на 31 декабря 2008 г. Основной причиной увеличения обязательств стало увеличение выпущенных долговых ценных бумаг на 59,6 процента, сумма которых достигла 457 456 млн. Тенге на 30 июня 2009 г. по сравнению с 286 584 млн. Тенге на 31 декабря 2008 г., в первую очередь в связи с выпуском Облигаций Банка на сумму 105 000 млн. Тенге. Все Облигации Банка были куплены Самрук-Казыной. См. *“Банк–Коммерческая деятельность Банка – Фондовые рынки”*.

На 30 июня 2009 г. сумма обязательств Банка перед Правительством составляла 22 828 млн. Тенге, что отражает увеличение на 411,8 процента по сравнению с 4 460 млн. Тенге на 31 декабря 2008 г. Увеличение суммы обязательств в первую очередь было связано с кредитом на сумму 18 000 млн. Тенге, полученным в рамках Программы государственного финансирования МСП. См. *“Избранная статистическая и прочая информация – Финансирование – Программы государственного финансирования”*.

На 30 июня 2009 г. сумма обязательств Банка в отношении денежных средств, полученных по соглашениям об обратной покупке, составила 66 083 млн. Тенге, что отражает увеличение на 57,5 процента по сравнению с 41 945 млн. Тенге на 31 декабря 2008 г. Банк заключил эти соглашения об обратной покупке для поддержания ликвидности Банка.

Кроме того, выраженный в Тенге эквивалент суммы обязательств Банка, выраженных в иностранной валюте, увеличился в результате девальвации Тенге в феврале 2009 г. См. *“Валютные курсы и валютное регулирование – Обменные курсы”*.

На 31 декабря 2008 г. общая сумма обязательств Банка составила 975 488 млн. Тенге, что отражает уменьшение на 2,6 процента с 1 001 956 млн. Тенге на 31 декабря 2007 г. Основной причиной уменьшения общей суммы обязательств явилось погашение обязательств перед банками и погашение выпущенных долговых ценных бумаг, в том числе по различным зарубежным займам на сумму приблизительно 92 000 млн. Тенге, а также значительный отток депозитов, отразившийся в уменьшении клиентских счетов. Сумма к выплате банкам, уменьшилась на 53,0 процента до 137 377 млн. Тенге на 31 декабря 2008 г. по сравнению с 292 565 млн. Тенге на 31 декабря 2007 г. Сумма выпущенных долговых ценных бумаг уменьшилась на 12,7 процента до 286 584 млн. Тенге на 31 декабря 2008 г. по сравнению с 328 265 млн. Тенге на 31 декабря 2007 г. Основной причиной уменьшения суммы обязательств перед банками и суммы выпущенных долговых ценных бумаг явилось погашение этих обязательств Банком и отсутствие рефинансирования Банком в течение этого периода. В результате значительного оттока депозитов сумма его клиентских счетов уменьшилась до 189 044 млн. Тенге на 31 декабря 2008 г., тогда как на 31 декабря 2007 г. она составляла 235 575 млн. Тенге, что отражает уменьшение на 19,8 процента.

## Собственные средства

В таблице ниже представлены составляющие собственных средств Банка на указанные даты:

	На 30 июня 2009 г. (млн. Тенге)	Год, окончившийся 31 декабря	
		2008 г. (млн. Тенге)	2007 г.
Акционерный капитал .....	96 380	96 380	96 380
Дополнительный оплаченный капитал .....	1 222	1 222	1 222
Провизии по справедливой стоимости инвестиций с возможностью продажи .....	(498)	(29)	(33)
Провизии на переоценку имущества и оборудования .....	1 979	2 023	2 109
(Накопленный дефицит)/Нераспределенная прибыль .....	(479 996)	(326 776)	59 297
<b>Итого собственных средств .....</b>	<b>(380 913)</b>	<b>(227 180)</b>	<b>158 975</b>

На 30 июня 2009 г. совокупные собственные средства Банка составили отрицательную сумму 380 913 млн. Тенге, тогда как на 31 декабря 2008 г. совокупные собственные средства составляли отрицательную сумму 227 180 млн. Тенге, что отражает уменьшение на 67,7 процента. Собственные средства сократились в результате создания дополнительных провизий на покрытие убытков по кредитам.

На 31 декабря 2008 г. совокупные собственные средства Банка составляли отрицательную сумму 227 180 млн. Тенге, тогда как на 31 декабря 2007 г. они составляли 158 975 млн. Тенге, что отражает уменьшение на 42,9 процента. Собственные средства уменьшились в результате создания специальных провизий по гарантиям, обеспеченным залогами Казначейских обязательств США, провизий на покрытие убытков по кредитам и других провизий.

### Достаточность капитала

Банк в настоящее время нарушает коэффициенты досточности капитала, установленные АФН. См. *“Факторы риска – Риски, связанные с Банком – Любое необеспечение и неподдержание минимальных уровней коэффициента досточности капитала после Реструктуризации может привести к консервации или ликвидации Банка”*

В зависимости от того, каким будет состав акционеров Банка после Реструктуризации, он будет должен соблюдать общие минимальные нормативы досточности капитала, которые составляют 6,0 процента в отношении коэффициента K1-1 (отношение капитала первого уровня к суммарным активам) и K1-2 (отношение капитала первого уровня к суммарным активам, взвешенным по риску) и 12,0 процента в отношении коэффициента K2 (отношение собственного капитала к суммарным активам, взвешенным по риску), или повышенные нормативы, которые составляют 7,0 процента в отношении коэффициента K1-1 (отношение капитала первого уровня к суммарным активам) и K1-2 (отношение капитала первого уровня к суммарным активам, взвешенным по риску) и 14,0 процента в отношении коэффициента K2 (отношение собственного капитала к суммарным активам, взвешенным по риску). См. *“Факторы риска – Риски, связанные с Банком – Любое необеспечение и неподдержание минимальных уровней коэффициента досточности капитала после Реструктуризации может привести к консервации или ликвидации Банка”*.

В силу факторов, обсужденных выше, суммарный дефицит Банка на 30 июня 2009 г. составлял 380 913 млн. Тенге. Главной причиной этого отрицательного результата явились убытки, понесенные в результате сделок, связанных с Казначейскими обязательствами США, и значительные расходы на провизии, а также прочие убытки от операций Банка.

Банк предполагает, что необходимые уровни коэффициентов досточности капитала будут достигнуты после успешного завершения Реструктуризации благодаря выгоде, которую он получит от сокращения основной суммы задолженности Банка, конвертации некоторой задолженности в Простые акции и Привилегированные акции и поддержке, которую должна оказать Самрук-Казына. *“Примерная финансовая отчетность”*.

В таблице ниже приводится информация в отношении суммарного капитала, капитала первого уровня и капитала второго уровня Банка и его коэффициентов достаточности капитала, рассчитанных на основе Адаптированных МСФО.

	На 30 июня 2009 г. (млн. Тенге, кроме %)	Год, окончившийся 31 декабря	
		2008 г.	2007 г.
Суммарный капитал.....	(490 131)	191 636	186 346
Капитал первого уровня .....	(490 131)	171 806	134 425
Капитал второго уровня .....	–	19 830	51 921
Суммарные активы, взвешенные по риску.....	993 604	991 004	1 302 307
К1 (капитал первого уровня по отношению к суммарным активам) .....	–	16,6%	11,3%
К2 (собственный капитал по отношению к суммарным активам, взвешенным по риску)...	–	19,3%	14,3%

В таблице ниже приводятся некоторые коэффициенты, рассчитанные на основе Адаптированных МСФО на 30 июня 2009 г. и на 31 декабря 2008 и 2007 гг. в отношении достаточности капитала, валютных позиций, максимальных рисков и некоторых других вопросов:

	Мин.норматив АФН	На 30 июня 2009 г.	Год, окончившийся 31 декабря	
			2008 г.	2007 г.
Минимальный акционерный капитал (Тенге) <sup>(1)</sup> .	5 000 млн. Тенге <sup>(*)</sup>	96 380 млн. Тенге	96 380 млн. Тенге	96 380 млн. Тенге
К1 (капитал первого уровня к суммарным активам) .....	не менее 6% <sup>(2)</sup>	нет данных <sup>(3)</sup>	16,6%	11,3%
К2 (собственный капитал к суммарным активам, взвешенным по риску) <sup>(4)</sup> .....	не менее 12% <sup>(5)</sup>	нет данных <sup>(3)</sup>	19,3%	14,3%
К4 (коэффициент текущей ликвидности) <sup>(6)</sup>	больше 30%	89,5%		
К4 1 (коэффициент быстрой ликвидности).....	мин. 1,0	2 475	1 963	
К4 2 (коэффициент быстрой ликвидности).....	мин. 0,9	1 403	2 221	
К4 3 (коэффициент быстрой ликвидности).....	мин. 0,8	1 742	1 924	
К5 коэффициент краткосрочной ликвидности Провизии в НБК и денежная наличность <sup>(7)</sup> .....	больше 50% 1,5% большей части внутренних обязательств и 2,5% всех прочих, в том числе зарубежных обязательств	нет данных <sup>(3)</sup>		221,2%
К6 инвестиции в основные средства и нефинансовые активы по отношению к собственному капиталу .....	не больше 50% собственного капитала банка	19 713 млн. Тенге	21 216 млн. Тенге	69 795 млн. Тенге
Максимальная совокупная чистая сумма открытой валютной позиции <sup>(8)</sup> .....	25% собственного капитала банка	нет данных <sup>(3)</sup>	18,8%	19,5%
Максимальная чистая сумма открытой (короткой или длинной) позиции в валютах стран с рейтингом "А" или выше или в Евро...	12,5% собственного капитала банка	нет данных <sup>(3)</sup>	5,3%	10,6%
Максимальная чистая сумма открытой позиции в валютах стран с рейтингом ниже "А" .....	5% собственного капитала банка	нет данных <sup>(3)</sup>	5,1%	(10,5)%
Максимальный риск по любому одному Заемщику .....	Процентная доля собственного капитала банка	нет данных <sup>(3)</sup>	0,2%	(0,1)%
Связанные стороны.....	не более 10%	нет данных <sup>(3)</sup>	5,6%	6,6%
Другие заемщики .....	не более 25%	нет данных <sup>(3)</sup>	12,0%	10,7%
По необеспеченным кредитам .....	не более 10%	нет данных <sup>(3)</sup>	2,5%	5,1%

\* Для недавно учрежденных банков действует с 1 июля 2009 г.

Прим.:

(1) Согласно законодательству Казахстана “акционерный капитал” означает капитал, который должен быть предоставлен для учреждения компании или банка. Акционерный капитал банка может быть

сформирован только денежными взносами. На источники денежных средств, вносимых в акционерный капитал банка, распространяются специальные требования о сообщении информации.

- (2) На дату настоящего Информационного меморандума на Банк распространяется сокращенная минимальная пороговая величина в 5,0 процента, применимая к банкам, среди акционеров которых имеется банковская холдинговая компания (такая как САФК, которая является таким акционером Банка).
- (3) Этот указатель не указан на 30 июня 2009 г., поскольку Банк нарушил минимальный коэффициент, предписанный АФН.
- (4) Определение АФН “собственного капитала” означает следующую сумму: капитал первого уровня плюс капитал второго уровня (в той степени, в которой он не превышает капитал первого уровня) и капитал третьего уровня (не более 250,0 процента от той части капитала первого уровня, которая предназначена для покрытия рыночного риска) за вычетом инвестиций. Капитал первого уровня представляет собой сумму: акционерный капитал минус казначейские акции плюс премии по акциям плюс нераспределенная прибыль предшествующих лет (включая денежные средства и провизии за счет чистой прибыли прошлых лет) плюс “открытые” финансовые инструменты минус сумма нематериальных активов (за исключением лицензированного программного обеспечения, соответствующего МСБУ 38, купленного для основной деятельности Банка), убытков прошлых лет и текущих убытков за данный период. Капитал второго уровня представляет собой следующую сумму: текущая прибыль за период плюс переоцененные капитальные активы и ценные бумаги плюс общие провизии (в той степени, в которой они не превышают 1,25 процента активов, взвешенных по риску) плюс покрытие “открытых финансовых инструментов”, не включенных в капитал первого уровня, плюс субординированный долг второго уровня (но не превышающий 50,0 процента капитала первого уровня) минус субординированный долг Банка, погашенный Банком. Капитал третьего уровня представляет собой следующую сумму: субординированный долг третьего уровня плюс субординированный долг второго уровня, не включенный в расчет капитала второго уровня.
- (5) 10,0 процента для банков, среди акционеров которых имеется банковская холдинговая компания или акции которых приобретены Правительством или государственной управляющей холдинговой компанией или 50,0 процента выпущенных акций которых принадлежат государству.
- (6) Лимит текущей валютной ликвидности рассчитывается посредством деления среднемесячной величины высоколиквидных активов на среднемесячную величину уплаченных по требованию обязательств в той же самой валюте.
- (7) Отношение чистой суммы валютной позиции (включая статьи баланса) к собственным средствам в соответствии с нормативами АФН.

В таблице ниже приводятся некоторые показатели, полученные на основе МСФО, в отношении капитала первого и второго уровня Банка и его коэффициента достаточности капитала, взвешенного по риску, на основе методологии, установленной БМР на 30 июня 2009 г. и 31 декабря 2008 и 2007 гг.:

	На 30 июня 2009 г.	Год, окончившийся 31 декабря	
		2008 г.	2007 г.
(млн. Тенге)			
Капитал первого уровня .....	(382 394)	(211 055)	174 945
в котором гибридный капитал первого уровня составляет .....	—	18 119	18 046
Капитал второго уровня .....	23 094	21 293	17 464
Валовая сумма капитала первого уровня и капитала второго уровня .....	(382 394)	(189 762)	192 409
Минус инвестиции .....	—	—	—
Капитал первого уровня + капитал второго уровня .....	(382 394)	(189 762)	192 409
Суммарные активы, взвешенные по риску .....	554 613	693 550	999 725
Коэффициент достаточности капитала первого уровня .....	—	—	17,5%
Коэффициент достаточности суммарного капитала, взвешенного по риску .....	—	—	19,2%

На 30 июня 2009 г. и 31 декабря 2008 г., Банк не соблюдал установленные БМР нормативы достаточности капитала первого уровня, поскольку величина его капитала была отрицательной.

## Капитальные расходы

В таблице ниже приводится информация по капитальным расходам Банка за указанные периоды:

	Шестимес. период, окончившийся 30 июня 2009 г. (млн. Тенге)	Год, окончившийся 31 декабря	
		2008 г.	2007 г.
Земельные участки и здания .....	21	4 065	8 278
Программное обеспечение/аппаратные средства ИТ .....	25	619	1 172
Транспортные средства .....	5	1	194
Незавершенное строительство .....	51	46	4 212
Прочие основные средства.....	163	1 787	5 417
Нематериальные активы.....	52	422	1 351
<b>Итого капитальных расходов .....</b>	<b>317</b>	<b>6 940</b>	<b>20 624</b>

Сумма капитальных расходов составила 317 млн. Тенге за шесть месяцев, окончившихся 30 июня 2009 г. Эти расходы состояли в основном из инвестиций в покупку мебели, компьютеров и модернизации программного обеспечения информационных технологий. Никакие другие капитальные расходы в течение этого периода не производились.

Капитальные расходы уменьшились на 66,3 процента, до 6 940 млн. Тенге за год, окончившийся 31 декабря 2008 г., с 20 624 млн. Тенге за год, окончившийся 31 декабря 2007 г., главным образом вследствие замедления коммерческих операций в 2008 г.

## Внебалансовые сделки

### Принятые обязательства

Банк не имеет никаких существенных неисполненных обязательств инвестиционного характера, о которых было бы известно на 30 июня 2009 г. или на 31 декабря 2008 и 2007 гг. Однако Банк имел следующие взятые обязательства по текущей аренде на 30 июня 2009 г. и на 31 декабря 2008 и 2007 гг.:

	На 30 июня	На 31 декабря	
	2009 г.	2008 г.	2007 г.
	(млн. Тенге)	(млн. Тенге)	(млн. Тенге)
Со сроком исполнения не позднее чем через 1 год.....	581	939	515
Позднее чем через 1 год и не позднее чем через 5 лет.....	1 120	1 559	1 657
Позднее чем через 5 лет .....	237	277	1 417
Общая сумма обязательств по текущей аренде.....	1 938	2 775	3 589

### Непредвиденные расходы

Банк заключает финансовые сделки с внебалансовым риском в обычном ходе деятельности с тем, чтобы удовлетворить запросы своих клиентов. Эти сделки, которые включают гарантии и аккредитивы, вовлекают кредитный риск различной степени и не отражаются на балансе Банка. В таблице ниже приводятся максимальные величины риска кредитных потерь по внебалансовым сделкам Банка на 30 июня 2009 г. и на 31 декабря 2008 и 2007 гг.:

	Номинал. сумма на	Номинальная сумма на 31 декабря	
	30 июня 2009 г.	2008 г.	2007 г.
	(млн. Тенге)	(млн. Тенге)	(млн. Тенге)
<b>Условные обязательства</b>			
Залог казначейских обязательств.....	-	136 972	128 328
Взятые обязательства по кредитам и неиспользованным кредитным линиям.....	147 599	126 491	135 630
Условные обязательства, связанные с аккредитивами и другими сделками .....	14 406	20 622	41 915
Выданные гарантии и аналогичные взятые обязательства .....	14 277	12 927	13 749
Общая сумма условных обязательств .....	176 282	297 012	319 622

На 30 июня 2009 г. и 31 декабря 2008 и 2007 гг. резервные аккредитивы, суммы которых на эти даты составляли соответственно 1 868 млн. Тенге, 2 283 млн. Тенге и 11 375 млн. Тенге, были обеспечены денежными средствами, депонированными на клиентских счетах. На 30 июня 2009 г., 31 декабря 2008 и 2007 гг. некоторые гарантии и аналогичные взятые обязательства, суммы которых на эти даты составляли 2 147 млн. Тенге, 1 392 млн. Тенге и 574 млн. Тенге соответственно, были обеспечены денежными средствами, депонированными на клиентских счетах. На 30 июня 2009 г., 31 декабря 2008 и 2007 г. взятые обязательства по кредитам и неиспользованным кредитным линиям, суммы которых на эти даты составляли 14 050 млн. Тенге, 19 532 млн. Тенге и 9 692 млн. Тенге соответственно, были обеспечены денежными средствами, депонированными на депозитных счетах.

Банк применяет те же самые принципы кредитного контроля и управления к своим внебалансово взятым обязательствам, что и в отношении своих операций, отражаемых на балансе. Банк создал провизии на сумму 2 004 млн. Тенге за шестимесячный период, окончившийся 30 июня 2009 г., и провизии на сумму 4 642 млн. Тенге за год, окончившийся в 2008 г., а также восстановил провизии на сумму 417 млн. Тенге за год, окончившийся в 2007 г., в отношении аккредитивов и гарантий. На 31 декабря 2008 г. был создан специальные провизии на сумму 136 972 млн. Тенге для покрытия возможных убытков по гарантиям, выданным Банком в период между 2006 и 2008 гг. в пользу двух российских финансовых учреждений, которые обеспечены залогами Казначейских обязательств США Банка. Эти провизии отражают общую сумму Казначейских обязательств США, предоставленных в качестве обеспечения по гарантиям. См. *“Факторы риска – Риски, связанные с финансированием – Слабые стороны внутреннего контроля стали очевидны в результате нескольких сделок в прошлом, и другие необычные сделки могут быть обнаружены в будущем”* и *“Статистическая и прочая информация Финансирование – Казначейские операции и Казначейские обязательства США”*.

В настоящее время Банк меняет свои существующие принципы и процедуры, связанные с внебалансовыми сделками, и предполагает завершить эту работу к концу 2009 г.

В силу значительной неопределенности в отношении возможности взыскания каких-либо сумм в отношении гарантии Банк отразил в отчетности на 31 декабря 2008 г. провизии на сумму 136 972 млн. Тенге в отношении оценочных убытков, связанных с указанными сделками по гарантиям. Провизии выражают общую сумму Казначейских обязательств США, обеспечивающих гарантии.

## ИЗБРАННАЯ СТАТИСТИЧЕСКАЯ И ПРОЧАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Информация, приводимая ниже, сообщается в целях осведомления, и вам следует ознакомиться с избранной статистической и прочей информацией, приводимой ниже, ней в сочетании с разделами “Обсуждение и анализ результатов деятельности и финансового состояния руководством”, “Избранная сокращенная сводная финансовая информация” и “Представление финансовой и прочей информации”, а также Финансовой отчетностью. Некоторая статистическая информация извлечена из Финансовой отчетности и, за исключением случаев, когда указано иное, показатели рассчитаны в соответствии с МСФО.

### Средние остатки и чистый процентный доход

В таблице ниже указаны среднее значение остатков активов и пассивов Банка на основе среднего значения начального и конечного остатков в каждом месяце шестимесячного периода, окончившегося 30 июня 2009 г. и за годы, окончившиеся 31 декабря 2008 и 2007 гг.:

	Шестимесячный период, окончившийся 30 июня 2009 г.			Годы, окончившиеся 31 декабря					
	Средний остаток (млн. Тенге)	Проц. доход	Сред. проц. ставка (%)	2008 г.			2007 г.		
				Средний остаток (млн. Тенге)	Проц. доход	Сред. проц. ставка (%)	Средний остаток (млн. Тенге)	Проц. доход	Сред. проц. ставка (%)
<b>Приносящие проценты активы</b>									
<b>Финансовые активы по справедливой стоимости в результате прибыли или убытка и инвестиции с возможностью продажи.....</b>	160 160	5 473	6,8	164 482	7 175	4,4	170 386	8 880	5,2
Тенге.....	84 597	3 177	7,5	24 523	2 331	9,5	49 225	3 148	6,4
Иностранная валюта.....	75 564	2 295	6,1	139 959	4 845	3,5	121 161	5 732	4,7
<b>Производные финансовые инструменты (активы).....</b>	19 123	8 952	-	32 636	15 496	-	11 011	3 257	-
Тенге.....	2 969	1 081	-	14 384	1 370	-	166	-	-
Иностранная валюта.....	16 154	7 871	-	18 252	14 126	-	10 878	3 257	-
<b>Суммы к получению от банков и денежная наличность и денежные остатки в НБК.....</b>	53 473	270	1,0	33 223	1 133	3,4	54 622	2 639	4,8
Тенге.....	12 599	29	0,5	13 716	565	4,1	18 648	762	4,1
Иностранная валюта.....	40 874	241	1,2	19 507	569	2,9	35 974	1 877	5,2
<b>Соглашения об обратной покупке.....</b>	66	-	0,1	213	6	2,8	11 718	207	1,8
Тенге.....	66	-	0,1	213	6	2,8	11 718	207	1,8
<b>Кредиты клиентам.....</b>	413 119	45 864	22,2	686 053	139 677	20,4	768 669	166 785	21,7
Тенге.....	192 757	25 620	26,6	341 959	88 312	25,8	399 872	114 739	28,7
Иностранная валюта.....	220 362	20 244	18,4	344 094	51 365	14,9	368 797	52 047	14,1
<b>Суммарные приносящие проценты активы.....</b>	645 941	60 558	18,8	916 606	163 487	17,8	1 016 405	181 768	17,9
Тенге.....	292 988	29 907	20,4	394 795	92 583	23,5	479 595	118 856	24,8
Иностранная валюта.....	352 953	30 652	17,4	521 811	70 904	13,6	536 810	62 912	11,7

	30 июня 2009 г.	31 декабря	
		2008 г.	2007 г.
		Средний остаток (млн. Тенге)	
<b>Активы, не приносящие проценты</b>			
<b>Денежная наличность и денежные остатки в НБК</b>			
НБК.....	20 465	55 920	91 623
Тенге.....	13 908	25 485	38 376
Иностранная валюта.....	6 557	30 435	53 248
<b>Сумма к получению от банков</b> .....	472	1 132	7 626
<b>Тенге</b> .....	–	10	45
Иностранная валюта.....	472	1 122	7 581
<b>Инвестиции с возможностью продажи</b> .....	49	63	76
Тенге.....	49	63	76
Иностранная валюта.....	–	–	–
<b>Имущество, оборудование и нематериальные активы</b>			
Имущество, оборудование и нематериальные активы.....	33 437	32 833	20 323
Тенге.....	33 437	32 833	20 323
Иностранная валюта.....	–	–	–
<b>Прочие активы</b> .....	8 465	22 352	13 914
Тенге.....	7 277	21 296	12 340
Иностранная валюта.....	1 189	1 056	1 574
<b>Суммарные активы, не приносящие процентов</b>			
Суммарные активы, не приносящие процентов.....	62 888	112 299	133 561
Тенге.....	54 671	79 686	71 159
Иностранная валюта.....	8 217	32 613	62 402

	По состоянию на 30 июня 2009 г. и на конец шестимесячного периода, окончившегося в эту дату			Годы, окончившиеся 31 декабря					
				2008 г.			2007 г.		
	Средний остаток	Проц. доход	Сред. проц. ставка	Средний остаток	Проц. доход	Сред. проц. ставка	Средний остаток	Проц. доход	Сред. проц. ставка
	(млн. Тенге)	(%)	(%)	(млн. Тенге)	(%)	(%)	(млн. Тенге)	(%)	(%)
<b>Обязательства, приносящие проценты</b>									
<b>Суммы к выплате НБК..</b>									
Суммы к выплате НБК..	173 966	4 606	5,3	238 128	16 510	6,9	339 914	27 914	8,2
Тенге.....	30 573	1 487	9,7	55 831	4 418	7,9	77 583	6 628	8,5
Иностранная валюта.....	143 213	3 119	4,4	182 297	12 092	6,6	262 331	21 286	8,1
<b>Суммы к выплате другим финансовым учреждениям.....</b>									
Суммы к выплате другим финансовым учреждениям.....	35 106	1 291	7,4	41 369	2 926	7,1	41 812	3 372	8,1
Тенге.....	22	6	21,3	–	8	–	–	3	–
Иностранная валюта.....	35 084	1 284	7,3	41 369	2 918	7,1	41 812	3 369	8,1
<b>Соглашения об обратной покупке</b> .....									
Соглашения об обратной покупке.....	54 014	2 080	7,7	20 978	1 995	9,5	29 701	937	3,2
Тенге.....	54 014	2 080	7,7	17 630	1 853	10,5	19 910	719	3,6
Иностранная валюта.....	–	–	–	3 347	142	4,3	9 791	218	2,2
<b>Клиентские счета</b> .....									
Клиентские счета.....	166 568	9 310	11,2	186 277	21 410	11,5	195 869	17 775	9,1
Тенге.....	129 336	6 964	10,8	145 344	17 622	12,1	161 224	14 455	9,0
Иностранная валюта.....	37 231	2 345	12,6	40 933	3 788	9,3	34 645	3 320	9,6
<b>Выпущенные долговые ценные бумаги</b> .....									
Выпущенные долговые ценные бумаги.....	372 020	18 233	9,8	313 639	30 268	9,7	294 823	30 523	10,4
Тенге.....	75 690	3 661	9,7	19 639	1 907	9,7	17 697	1 595	9,0
Иностранная валюта.....	296 331	14 573	9,8	294 000	28 360	9,6	277 126	28 928	10,4
Субординированный долг	44 399	2 266	10,2	38 293	4 159	10,9	33 356	3 416	10,2
Тенге.....	16 717	883	10,6	15 201	1 872	12,3	11 770	1 289	10,9
Иностранная валюта.....	27 682	1 382	10,0	23 092	2 287	9,9	21 586	2 127	9,9
<b>Прочее финансирование</b> .....									
Прочее финансирование.....	28 248	1 071	7,6	30 367	2 023	6,7	28 815	2 329	8,1
Тенге.....	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Иностранная валюта.....	28 248	1 071	7,6	30 367	2 023	6,7	28 815	2 329	8,1

	По состоянию на 30 июня 2009 г. и на конец шестимесячного периода, окончившегося в эту дату			Годы, окончившиеся 31 декабря							
				2008 г.			2007 г.				
	Средний остаток	Проц. доход	Сред. проц. ставка	Средний остаток	Проц. доход	Сред. проц. ставка	Средний остаток	Проц. доход	Сред. проц. ставка		
(млн. Тенге)			(млн. Тенге)			(млн. Тенге)			(%)		
<b>Финансовые обязательства по справедливой стоимости в результате прибыли или убытка....</b>											
Тенге.....	26 577	9 117	–	24 230	21 387	–	2 162	6 624	–		
Иностранная валюта.....	3 293	1 521	–	5 682	6 221	–	199	0	–		
Иностранная валюта.....	23 284	7 596	–	18 548	15 166	–	1 963	6 624	–		
<b>Общая сумма обязательств, приносящих проценты</b>											
Тенге.....	900 896	47 975	10,7	893 279	100 677	11,3	966 451	92 889	9,6		
Тенге.....	309 824	16 603	10,7	259 327	33 901	13,1	288 383	24 688	8,6		
Иностранная валюта.....	591 072	31 372	10,6	633 952	66 776	10,5	678 068	68 202	10,1		

	По состоянию на конец 30 июня 2009 г. и за шестимесячный период, окончившийся в эту дату			2008 г.		2007 г.	
	Средний остаток (млн. Тенге)						
	<b>Обязательства, не приносящие проценты</b>						
Суммы к выплате банкам.....				33	121	43	
Тенге.....				–	93	38	
Иностранная валюта.....				33	28	5	
Клиентские счета.....				35 426	28 583	50 932	
Тенге.....				31 381	24 661	42 285	
Иностранная валюта.....				4 045	3 922	8 647	
<b>Прочие обязательства</b> .....				76 521	40 910	7 546	
Тенге.....				2 982	4 993	6 887	
Иностранная валюта.....				73 539	35 917	659	
<b>Суммарные обязательства, не приносящие проценты</b>							
Тенге.....				111 979	69 614	58 521	
Тенге.....				34 363	29 747	49 210	
Иностранная валюта.....				77 617	39 867	9 311	

## Активы, приносящие проценты

В таблице ниже указаны средние величины сумм приносящих проценты активов и процентного дохода, доходности, маржи и спреда по активам Банка, приносящим проценты, за шестимесячный период, окончившийся 30 июня 2009 г., и за годы, окончившиеся 31 декабря 2008 и 2007 гг., рассчитанные руководством Банка на основе МСФО.

	Шестимесячный период, окончившийся 30 июня			Год, окончившийся 31 декабря		
	2009 г.	2008 г.	2007 г.	2009 г.	2008 г.	2007 г.
(млн. Тенге, кроме долей (%))						
<b>Средняя сумма приносящих проценты активов</b> .....	645 941	916 606	1 016 405			
Тенге.....	292 988	394 795	479 595			
Иностранная валюта.....	352 953	521 811	536 810			
<b>Процентный доход</b> .....	60 558	163 487	181 768			
Тенге.....	29 907	92 583	118 856			
Иностранная валюта.....	30 652	70 904	62 912			
<b>Чистый процентный доход</b> .....	12 583	62 811	88 879			
Тенге.....	13 304	58 682	94 168			
Иностранная валюта.....	(720)	4 128	(5 290)			
<b>Доходность</b> (в виде процента).....	18,8	17,8	17,9			
Тенге.....	20,4	23,5	24,8			
Иностранная валюта.....	17,4	13,6	11,7			
<b>Маржа</b> (в виде процента).....	3,9	6,9	8,7			
Тенге.....	9,1	14,9	19,6			
Иностранная валюта.....	(0,4)	0,8	(1,0)			
<b>Спред</b> (в виде процента).....	8,1	6,6	8,3			
Тенге.....	9,7	10,4	16,2			
Иностранная валюта.....	6,8	3,1	1,7			

В таблице ниже представлена структура сроков платежей по приносящим проценты активы и приносящим проценты обязательствам Банка на 30 июня 2009 г.:

	Не более	3 мес. –		Более	Срок пла-	Общая
	1 мес.	1-3 мес.	1 года			
				5 лет	определен	30 июня
(млн. Тенге)						
Финансовые активы по справедливой стоимости в результате прибыли или убытка.....	151 679	–	–	–	–	151 679
Сумма к получению от банков.....	29 399	1 316	30 340	752	–	61 807
Кредиты клиентам.....	47 740	38 118	153 594	103 425	49 885	392 762
Инвестиции с возможностью продажи.....	–	–	993	1 023	207	2 223
<b>Суммарные приносящие проценты активы</b> .....	<u>228 818</u>	<u>39 434</u>	<u>184 927</u>	<u>105 200</u>	<u>50 092</u>	<u>608 471</u>
Суммы к выплате НБК.....	450	–	–	6	22 372	22 828
Финансовые обязательства по справедливой стоимости в результате прибыли или убытка.....	2 985	–	–	–	–	2 985
Суммы к выплате банкам.....	195 590	–	–	–	–	195 590
Суммы к выплате другим финансовым учреждениям.....	34 470	–	–	–	–	34 470
Прочее финансирование.....	27 047	–	–	–	–	27 047
Клиентские счета.....	56 575	3 295	6 957	60 884	14 727	142 398
Соглашения об обратной покупке.....	66 083	–	–	–	–	66 083
Выпущенные долговые ценные бумаги... ..	457 456	–	–	–	–	457 456
Субординированный долг.....	853	–	2 839	11 109	28 600	47 037
<b>Общая сумма обязательств, приносящих проценты</b> .....	<u>841 509</u>	<u>3 295</u>	<u>9 796</u>	<u>71 959</u>	<u>65 699</u>	<u>995 894</u>

## Рентабельность активов и собственных средств

В таблице ниже приводятся некоторые отобранные финансовые коэффициенты Банка за указанные периоды:

	На конец 30 июня 2009 г. и за шести- месячный период, окончивш. в эту дату.	По состоянию на конец 31 декабря нижеуказанных годов и за эти годы, окончившиеся в эту дату	
		2008 г.	2007 г.
		(млн. Тенге, кроме %)	
Чистая сумма (убытка)/прибыли .....	(153 264)	(386 210)	42 683
Средние суммарные активы <sup>(1)</sup> .....	708 829	954 620	1 040 841
Средняя сумма капитала простых акций <sup>(1)</sup> .....	(304 047)	(34 103)	119 507
Средняя сумма капитала простых акций/средняя сумма суммарных активов <sup>(1)</sup> .....	(42,9)%	(3,6)%	11,5%
Чистый доход.....	–	–	–
Средняя сумма суммарных активов (в виде процента) .....	(43,2)%	(40,5)%	4,1%
Средняя сумма капитала простых акций (в виде процента) .....	–	–	35,7%
Чистая сумма (убытка)/прибыли, относимой на владельцев привилегированных акций.....	–	–	1 512
Чистая сумма (убытка)/прибыли, относимой на владельцев простых акций материнской компании.....	(153 264)	(386 210)	41 171

Прим.:

(1) На основе среднего значения начального и конечного остатков соответствующей балансовой статьи за данный период.

## Торгово-инвестиционный портфель

Банк структурирует свой портфель ценных бумаг, принимая во внимание несколько факторов, в том числе ликвидность, диверсификацию и доходность при погашении ценных бумаг, находящихся в его владении. В течение 2005 г. руководство Банка решило диверсифицировать его портфель ценных бумаг с целью управления его подверженности рискам со стороны НБК и Правительства Казахстана, в каком-то портфеле доля активов Банка, удерживаемых для продажи, составляла в прошлые периоды до 90,0 процента. В настоящее время политика Банка заключается в том, чтобы поддерживать долю ценных бумаг Правительства на уровне не менее 10,0 процента его торгового портфеля, долю ценных бумаг компаний (кроме Самрук-Казыны) на уровне не более 20,0 процента, долю облигаций Самрук-Казыны на уровне не более 85,0 процента, долю ценных бумаг иностранных эмитентов с рейтингом не менее А, присвоенным S&P или Fitch, – на уровне не более 1,0 процента и долю субординированных облигаций – на уровне не более 10,0 процента.

В таблице ниже представлена структура ценных бумаг, которыми Банк владел на 30 июня 2009 г. и на 31 декабря 2008 и 2007 гг.:

	На конец 30 июня 2009 г. и за шести- месячный период, окончивш. в эту дату.	По состоянию на конец 31 декабря нижеуказанных годов и за эти годы, окончившиеся в эту дату	
		2008 г.	2007 г.
		(млн. Тенге, кроме %)	
Чистая сумма (убытка)/прибыли .....	(153 264)	(386 210)	42 683
Средние суммарные активы <sup>(1)</sup> .....	708 829	954 620	1 040 841
Средняя сумма капитала простых акций <sup>(1)</sup> .....	(304 047)	(34 103)	119 507
Средняя сумма капитала простых акций/средняя сумма суммарных активов <sup>(1)</sup> .....	(42,9)%	(3,6)%	11,5%
Чистый доход.....	–	–	–

	На конец 30 июня 2009 г. и за шести- месячный период, окончивш. в эту дату.	По состоянию на конец 31 декабря нижеуказанных годов и за эти годы, окончившиеся в эту дату	
		2008 г.	2007 г.
		(млн. Тенге, кроме %)	
Средняя сумма суммарных активов (в виде процента) .....	(43,2)%	(40,5)%	4,1%
Средняя сумма капитала простых акций (в виде процента) .....	—	—	35,7%
Чистая сумма (убытка)/прибыли, относимой на владельцев привилегированных акций.....	—	—	1 512
Чистая сумма (убытка)/прибыли, относимой на владельцев простых акций материнской компании.....	(153 264)	(386 210)	41 171

В приводимых ниже таблицах отражены установленные сроки платежей по активам, включенным в портфель ценных бумаг Банка (который состоит из финансовых активов по справедливой стоимости в результате прибыли или убытка, инвестиции с возможностью продажи и инвестиции в ассоциированных компаниях), а также средневзвешенная доходность по каждому диапазону установленных сроков платежей на 30 июня 2009 г. и за шестимесячный период, окончившийся в эту дату, и на 31 декабря 2008 г. и за год, окончившийся в эту дату. Такие данные за 2007 г. отсутствуют:

	По состоянию на 30 июня 2009 г. и за шестимесячный период, окончившийся в эту дату											
											Срок погашения не определен	
	Не более 1 мес.		1-3 мес		3 мес.- 1 год		1-5 лет		Более 5 лет		млн. Тенге	доля (%)
	(млн. Тенге)	(доля (%))	(млн. Тенге)	(доля (%))	(млн. Тенге)	(доля (%))	(млн. Тенге)	(доля (%))	(млн. Тенге)	(доля (%))	(млн. Тенге)	(доля (%))
<b>Финансовые активы по справедливой стоимости в результате прибыли или убытка .....</b>	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Облигации Самрук-Казыны .....	106 178	70	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан .....	15 549	10,3	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Долговые ценные бумаги финансовых институтов .....	23 015	15,2	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Долговые ценные бумаги компаний.....	963	0,6	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Производные финансовые инструменты.....	5 974	3,9	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Инвестиции с возможностью продажи</b>	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Долговые ценные бумаги	—	—	—	—	993	100	1 023	100	207	100	—	—
Акционерные ценные бумаги .....	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	49	100
<b>Итого .....</b>	<b>151 670</b>	<b>100</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>993</b>	<b>100</b>	<b>1 023</b>	<b>100</b>	<b>207</b>	<b>100</b>	<b>49</b>	<b>100</b>

По состоянию на 31 декабря 2008 г. за год, окончившийся в эту дату

	Не более 1 мес.		1-3 мес		3 мес.- 1 год		1-5 лет		Более 5 лет		Срок погашения не определен	
	(млн. Тенге)	(доля (%))	(млн. Тенге)	(доля (%))	(млн. Тенге)	(доля (%))	(млн. Тенге)	(доля (%))	(млн. Тенге)	(доля (%))	(млн. Тенге)	(доля (%))
<b>Финансовые активы по справедливой стоимости в результате прибыли или убытка .....</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Облигации												
Правительства США	136 972	67,8	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан .....	5 487	2,7	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Долговые ценные бумаги финансовых учреждений .....	26 106	12,9	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Долговые ценные бумаги компаний .....	1 136	0,6	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Производные финансовые инструменты .....	32 272	16,0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Инвестиции с возможностью продажи .....</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Долговые ценные бумаги .....	72	0,0	-	-	-	-	1 782	100	838	100	-	-
Акционерные ценные бумаги .....	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	49	100
<b>Итого .....</b>	<b>202 045</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 782</b>	<b>100</b>	<b>838</b>	<b>100</b>	<b>49</b>	<b>100</b>

**Финансовые активы по справедливой стоимости в результате прибыли или убытка**

Портфель Банка, объединяющий финансовые активы по справедливой стоимости в результате прибыли или убытка, состоит из облигаций, выпущенных НБК, облигаций, выпущенных Министерством финансов Республики Казахстан, и других государственных и корпоративных эмитентов Казахстана. Банк также владеет долговыми ценными бумагами финансовых учреждений, в том числе БТА-Банка и АТФ-Банка, долговыми ценными бумагами казахстанских компаний, в том числе АО “Ульбинский металлургический завод” и АО “Доржан Тимир Жоли”. Правление Банка испытывает озабоченность в связи со справедливой стоимостью облигаций БТА-Банка, которые включены в торговый портфель Банка, так как финансовое состояние БТА-Банка ухудшилось.

В ходе проводимой экспертизы новое руководство Банка обнаружило сделки, заключенные Банком в период между 2006 и 2008 гг., которые не были надлежащим образом отражены на балансе Банка. Эти сделки включали гарантии Банка, обеспеченные залогами Казначейских обязательств США, по которым были созданы полные провизии. Эти Казначейские обязательства США были использованы для урегулирования гарантий, выданных Банком, и на 30 июня 2009 г. были списаны с баланса Банка См. “Избранная статистическая и прочая информация – Финансирование – Казначейские операции и Казначейские обязательства США”.

В таблице ниже представлена структура портфеля Банка, объединяющего финансовые активы по справедливой стоимости в результате прибыли или убытка, на 30 июня 2009 г. и на 31 декабря 2008 и 2007 гг.:

	На 30 июня 2009 г. (млн. Тенге)	На 31 декабря	
		2008 г.	2007 г.
Казначейские обязательства США .....	–	136 972	128 328
Облигации Самрук-Казыны .....	106 178	–	–
Облигации НБК .....	–	–	499
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан .....	15 549	5 487	6 879
Долговые ценные бумаги финансовых институтов .....	23 015	26 106	18 397
Долговые ценные бумаги компаний .....	963	1 136	3 030
Производные финансовые инструменты .....	5 974	32 272	22 487
<b>Суммарные финансовые активы и справедливая стоимость в результате прибыли или убытка .....</b>	<b>151 679</b>	<b>201 973</b>	<b>179 620</b>

#### *Инвестиции с возможностью продажи*

На 30 июня 2009 г. и на 31 декабря 2008 и 2007 гг. инвестиции Банка с возможностью продажи состояли главным образом из облигаций Министерства финансов Республики Казахстан и других государственных и частных организаций Казахстана. Банк также владеет облигациями других финансовых учреждений, в том числе Банка ЦентрКредит и АТФ-Банка, которые составляют часть его портфеля инвестиций с возможностью продажи.

В таблице ниже отражена структура портфеля Банка, объединяющего инвестиции с возможностью продажи, на 30 июня 2009 г. и на 31 декабря 2008 и 2007 гг.:

	На 30 июня 2009 г. (млн. Тенге)	На 31 декабря	
		2008 г.	2007 г.
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан .....	909	964	972
Прочие долговые ценные бумаги .....	1 314	1 728	2 009
Акционерные ценные бумаги .....	49	49	76
<b>Суммарные инвестиции с возможностью продажи .....</b>	<b>2 272</b>	<b>2 741</b>	<b>3 057</b>

#### *Инвестиции, удерживаемые до погашения*

На 30 июня 2009 г. Банк не имел инвестиций, удерживаемых до погашения.

#### **Кредитный портфель**

В настоящее время Банк предлагает только два продукта розничного кредитования – кредиты студентам по Программе государственного финансирования студенческих кредитов и ипотечные кредиты по Программе государственного финансирования ипотеки в той степени, в которой он получает поступления по возвратам кредитов, ранее выданных по Программе государственного финансирования ипотеки. Такое положение отражает значительное сокращение по сравнению с количеством продуктов, которые Банк предлагал на рынке и продавал до 2009 г.

Контроль за кредитным портфелем Банка осуществляет Большой кредитный комитет Банка. Большой кредитный комитет определяет сумму, которую Банк готов предоставить в кредит, а также вид обеспечения, необходимого для таких кредитов. Если имеются какие-либо фактические или потенциальные проблемы либо в отношении заемщика, либо кредитования, вопрос о кредите передается в Отдел по недействующим кредитам Банка, которое является подразделением Кредитного управления Банка, для разработки плана действий, подлежащего одобрению Комитетом по недействующим кредитам, в отношении каждого кредита. См. “Избранная статистическая и прочая информация – Принципы и процедуры кредитования”.

В таблице ниже приводится структура кредитов Банка на 30 июня 2009 г. и на 31 декабря 2008 и 2007 гг.:

	На 30 июня	На 31 декабря	
	2009 г.	2008 г.	2007 г.
	(млн. Тенге)	(млн. Тенге)	
Выданные кредиты .....	737 790	694 479	851 968
Чистые инвестиции в финансовую аренду.....	10 187	8 786	10 753
Провизии на покрытие убытков от обесценения .....	(355 215)	(269 790)	(43 527)
<b>Общая сумма кредитов клиентам.....</b>	<b>392 762</b>	<b>433 475</b>	<b>819 194</b>

#### **Разбивка кредитного портфеля по видам кредитов**

В таблице ниже представлена структура чистой суммы кредитного портфеля Банка с разбивкой на розничные кредиты, кредиты МСП и корпоративные кредиты Банка на 30 июня 2009 г. и на 31 декабря 2008 и 2007 гг.:

	На 30 июня 2009 г.		На 31 декабря			
	2009 г.		2008 г.		2007 г.	
	(млн. Тенге)	(доля (%))	(млн. Тенге)	(доля (%))	(млн. Тенге)	(доля (%))
Розничные <sup>(1)(2)(3)</sup> .....	191 756	48,8	226 860	52,3	405 058	49,4
Корпоративные <sup>(2)(3)</sup> .....	142 985	36,4	152 247	36,3	339 957	41,5
Кредиты МСП .....	58 021	14,8	49 368	11,4	74 179	9,1
<b>Итого.....</b>	<b>392 762</b>	<b>100,0</b>	<b>433 475</b>	<b>100,0</b>	<b>819 194</b>	<b>100,0</b>

Прим.:

- (1) Розничные кредиты указаны как “кредиты физическим лицам” в Финансовой отчетности. См. Прим. 16 к Годовой финансовой отчетности и Прим. 15 к Неаудированной промежуточной финансовой отчетности.
- (2) Структура кредитов в этой таблице отличается от разбивки по сегментам, приводимой в Финансовой отчетности. В Финансовой отчетности кредитный портфель Банка разделен на розничный сектор и корпоративный сектор, причем отчетные данные по сектору МСП включены в отчетные данные корпоративного сектора. См. Прим. 35-36 к Годовой финансовой отчетности и Прим. 31 к Неаудированной промежуточной финансовой отчетности.
- (3) Розничные кредиты и корпоративные кредиты, указанные в таблице, рассчитаны на основе классификации, отличной от той, которая использована в Финансовой отчетности.

См. “Банк – Коммерческая деятельность Банка – Банковское обслуживание физических лиц – Розничное кредитование” для ознакомления со структурой розничных кредитов по видам кредитов на 30 июня 2009 г. и на 31 декабря 2008 и 2007 гг.

#### **Разбивка кредитного портфеля по отраслям**

Совет директоров Банка одобрил правило, согласно которому Большой кредитный комитет Банка может устанавливать лимиты на общую сумму кредитного портфеля за вычетом провизий Банка по секторам экономики в виде выраженных в процентах долей его чистой суммы кредитного портфеля. В настоящее время Большой кредитный комитет пересматривает эти лимиты с целью установления новых лимитов после завершения Реструктуризации и начала обычных операций по кредитованию.

После того, как в феврале 2009 г. начала проводится внутренняя экспертиза, новое руководство Банка решило изменить определения отраслей промышленности, которые он использует в своей учетной политике. На основании этих решений новое руководство Банка пересмотрело категории некоторых кредитов, существовавшие в периоде, окончившемся 30 июня 2009 г. В результате пересмотра категорий некоторых кредитов за период, окончившийся 30 июня 2009 г., их суммы стали несопоставимы с суммами за прошлые периоды. Вследствие этого в таблице ниже представлена некоторая информация в отношении структуры кредитного портфеля Банка с разбивкой по промышленным отраслям на 30 июня 2009 г., но не за прошлые периоды:

	На 30 июня 2009 г.	
	(млн. Тенге)	(доля (%))
Услуги, оказываемые малыми и средними предприятиями.....	40 772	10
Оптовая торговля .....	31 331	8
Строительство .....	42 596	11
Транспорт.....	12 383	3
Розничная торговля.....	10 521	3
Бумажное производство .....	–	–
Металлургическая промышленность.....	11 092	3
Финансовые услуги.....	8 025	2
Пищевые продукты.....	2 518	1
Услуги в нефтегазовой отрасли .....	9 863	3
Химическая промышленность.....	1 213	–
Сельское хозяйство .....	7 285	2
Добыча угля.....	805	–
Операции с недвижимостью .....	11 688	3
Производство металлических изделий .....	465	–
Средства массовой информации.....	578	–
Промышленное производство и легкая промышленность	1 787	–
Почта и связь .....	258	–
Тяжелая промышленность .....	453	–
Прочие.....	7 373	2
<b>Общая сумма кредитов .....</b>	<b>392 762</b>	<b>100</b>

#### *Разбивка кредитного портфеля по валютам*

Доля кредитов, выраженных в Тенге, уменьшилась до 42,0 процента кредитного портфеля Банка на 30 июня 2009 г. по сравнению с 50,9 процента на 31 декабря 2008 г., главной причиной какового уменьшения стало погашение кредитов, выраженных в Тенге, и обесценивание Тенге по отношению к Доллару США.

В таблице ниже приводится структура кредитного портфеля Банка на 30 июня 2009 г. и на 31 декабря 2008 и 2007 гг.:

	На 31 декабря					
	На 30 июня 2009 г.		2008 г.		2007 г.	
	(млн.Тенге)	(доля (%))	(млн.Тенге)	(доля (%))	(млн.Тенге)	(доля (%))
Тенге.....	164 935	42,0	220 579	50,9	401 692	49,0
Долл.США .....	218 327	55,6	201 432	46,5	375 691	45,9
Евро .....	5 383	1,4	10 696	2,5	40 991	5,0
Прочие.....	4 117	1,0	768	0,1	820	0,1
<b>Общая сумма кредитов .....</b>	<b>392 762</b>	<b>100,0</b>	<b>433 475</b>	<b>100,0</b>	<b>819 194</b>	<b>100,0</b>

#### **Суммы к получению от банков**

На 30 июня 2009 г. объем сумм к получению от банков увеличился на 34,8 процента до 61 933 млн. Тенге с 45 956 млн. на 31 декабря 2008 г. Главной причиной увеличения явилось помещение условного депозита в размере 24 000 млн. Тенге в НБК для целей рекапитализации Банка. Суммами, причитающимися к получению от банков в иностранных валютах, являются в основном депозиты, внесенные по требованиям поддержания маржи, сумма которых на 30 июня 2009 г. составил 29 628 млн. Тенге по сравнению с 32 668 млн. Тенге и нулевой величиной соответственно на 31 декабря 2008 г. и 31 декабря 2007 г. Депозиты по требованиям поддержания маржи были внесены в соответствии с 19 соглашениями о процентных свопах, заключенными между Банком и иностранными банками. Суммы в иностранных валютах, причитающиеся к получению от банков, уменьшились на 17,9 процента – до 37 277 млн. Тенге на 30 июня 2009 г. с 45 414 млн. Тенге на 31 декабря 2008 г. Основной причиной этого уменьшения стали благоприятные изменения обменных курсов иностранных валют по отношению к Тенге и благоприятные изменения уровней свопов на дефолт по кредитам, которыми обладают некоторые ценные бумаги.

В таблице ниже приводится разбивка остатков корреспондентских счетов и кредитов по валютам на 30 июня 2009 г. и на 31 декабря 2008 и 2007 гг.:

	На 30 июня	На 31 декабря	
	2009 г.	2008 г.	2007 г.
Тенге.....	24 656	542	29 573
Иностранная валюта.....	37 277	45 414	7 506
<b>Общая сумма к получению от банков.....</b>	<b>61 933</b>	<b>45 956</b>	<b>37 079</b>

## Принципы и процедуры кредитования

АФН устанавливает жесткие принципы, применимые к процессу одобрения выдачи кредитов банками. Нормативы АФН ограничивают риск в отношении любого одного заемщика или группы заемщиков на уровне 10,0 процента собственных средств банка, когда речь идет о кредитах связанным сторонам, на уровне 25,0 процентов собственных средств банка, когда речь идет о кредитах несвязанным сторонам, и 10,0 процента собственных средств банка, когда речь идет о необеспеченных кредитах, вне зависимости от того, является ли заемщик связанной или не связанной стороной. В настоящее время руководство Банка пересматривает и улучшает процесс утверждения выдачи кредитов Банком и принципы и процедуры кредитования. После завершения этой работы пересмотренные принципы и процедуры кредитования будут представлены на одобрение Совету директоров и внедрены на практике, как только Банк возобновит свои обычные операции по кредитованию и определит параметры своих будущих кредитных продуктов.

На дату настоящего Меморандума операции Банка по кредитованию ограничиваются выдачей студенческих кредитов по Программе государственного финансирования студенческих кредитов и кредитов МСП, предоставляемых по Программе государственного финансирования МСП в той степени, в которой он получает поступления по возвратам ранее выданных кредитов по Программе государственного финансирования МСП. Принципы кредитования Банка в отношении кредитов этих видов основаны на требованиях и критериях кредитования, установленных соответствующими Программами государственного финансирования. См. *“Избранная статистическая и прочая информация – Финансирование – Программы государственного финансирования.”*

Банк имеет Большой кредитный комитет, Комитет по мелким кредитам и Комитет по розничным кредитам, которые утверждают выдачу кредитов, предоставляемых Банком, в зависимости от категории заемщика.

Большой кредитный комитет отвечает за утверждение условий кредитных линий и гарантий, предоставляемых Банком (в том числе его отделениями) корпоративным клиентам и любым другим клиентам, если сумма кредита превышает 5 млн. Долл. США. Комитет по мелким кредитам отвечает за утверждение условий кредитных линий и гарантий, предоставляемых Банком (в том числе его отделениями) МСП, суммы которых не превышают 5 млн. Долл. США. Комитет по розничным кредитам отвечает за утверждение выдачи розничных кредитов, суммы которых не превышают 5 млн. Долл. США.

Каждый из кредитных комитетов Банка состоит из представителей нижеследующих подразделений: Отдел управления рисками, Юридический отдел, Отдел безопасности и Коммерческий отдел. Состав каждого из этих комитетов подбирается таким образом, чтобы свести к минимуму уровень рисков, не затрагивая рентабельности Банка.

В соответствии с Законом об АО некоторые категории кредитов подлежат утверждению Советом директоров Банка. Такие категории включают любой кредит, сумма которого равна или превышает 25,0 процента активов банка (что соответствует максимальному риску в отношении одного клиента, допустимому по нормативам АФН), и любой кредит, выдаваемый связанному лицу или аффилированному лицу.

В каждом из отделений Банка существует Комитет по мелким кредитам и Комитет по розничным кредитам, которые имеют право удовлетворять заявки на выдачу кредита в пределах установленных лимитов.

На дату настоящего Информационного меморандума лимиты на выдачу кредитов отделениями Банка составляли от 5 млн. Тенге до 15 млн. Тенге в зависимости от конкретного отделения.

Лимиты кредитования, установленные для конкретных отделений, могут быть повышены, снижены или отменены, в зависимости от качества кредитного портфеля отделения и от объема кредитных заявок. Лимиты кредитования могут быть изменены по просьбе соответствующего отделения или

соответствующего отдела головного офиса Банка. Все кредитные заявки должны подаваться в Банк на его стандартных бланках заявок. Соответствующий кредитный комитет тщательно изучает и анализирует заявку, проводя в том числе анализ целесообразности выдачи кредита и финансового состояния, репутации и опыта потенциального заемщика, и подготавливает кредитное досье по результатам такого анализа. При необходимости соответствующий кредитный комитет получает отзывы о потенциальном заемщике от третьих лиц, в том числе информацию о заемщике от других банков, учетные записи по кредитной истории из Первого кредитного бюро, информацию из налоговых органов по налоговым недоимкам, а также изучает результаты проверок, проведенных службой безопасности Банка.

Если кредит подлежит обеспечению, Банк проводит оценку предлагаемого обеспечения, включая оценку стоимости, законности и возможности взыскания в принудительном порядке. Банк принимает только ликвидное обеспечение, такое как денежные средства, гарантии и недвижимость. Банк также требует представления заключения независимого оценщика в отношении стоимости объекта недвижимости или транспортных средств, предоставляемых в качестве обеспечения, каковое обеспечение затем проверяется Отделом по обеспечению Банка. Юридический отдел Банка также участвует в процедуре выдачи кредита по каждой заявке и проверяет кредитный договор и другую соответствующую юридическую документацию.

В прошлые периоды Банк пользовался автоматизированной системой балльной оценки заемщиков для обработки информации и одобрения заявок на выдачу КФЛР. Использование этой системы было прекращено в конце 2007 г. по причине большого количества недействующих розничных кредитов, накопившихся в Банке, и ухудшающегося финансового состояния Банка. В течение июня и июля 2009 г. Банк пересмотрел принципы и критерии своей модели оценки заемщиков КФЛР и внес ряд улучшений и корректировок. Отдел управления рисками Банка планирует скоординировать с Отделом информационных проектов внедрение этих улучшений в соответствующее программное обеспечение. Осуществление этого проекта будет зависеть от результатов общего пересмотра стратегии Банка.

#### ***Принципы и процедуры обеспечения возврата***

Банк создал Отдел по недействующим кредитам, который занимается в первую очередь реструктуризацией недействующих кредитов и координирует и контролирует процесс обеспечения возврата в целом. Для поддержки процесса по обеспечению возврата Банк в 2008 г. внедрил новую систему программных продуктов, которая помогает Банку контролировать дебиторскую задолженность по недействующим кредитам, эффективность работы соответствующих отделов Банка и внешних коллекторских агентств. Методика Банка по обеспечению возврата корпоративных кредитов и кредитов МСП используется в каждом случае индивидуально. Методика Банка по обеспечению возврата розничных кредитов стандартизирована и первоначально используется специально назначенным колл-центром Банка и Отделом по проблемным кредитам.

#### ***Корпоративные кредиты и кредиты МСП***

Процесс обеспечения возврата корпоративных кредитов и кредитов МСП осуществляется сообразно каждому конкретному случаю. Обычно после того, как корпоративный кредит или кредит МСП становится просроченным, Банк вступает в неофициальные переговоры с заемщиком для разрешения проблемы невозврата. Если неофициальные переговоры не приносят решения, Отдел по недействующим кредитам предоставляет рекомендации Комитету по недействующим кредитам, который после этого утверждает план действий в отношении каждого отдельного заемщика. Если задержки в выплатах вызваны снижением прибыли заемщика по причине падения объема продаж и общего влияния финансового кризиса, в плане действий может быть предложено реструктурировать кредит и договориться об уменьшенной процентной ставке, о продлении срока погашения и/или гибких условиях возврата в зависимости от того, насколько крепким является коммерческое предприятие заемщика. В плане действий может также содержаться рекомендация Банку приступить к процедуре внесудебного лишения права выкупа залога (если речь идет о кредитах с обеспечением) или попытаться вступить во владение имуществом заемщика, которое не является обеспечением по кредиту. Если эти меры не обеспечат эффективного удовлетворения требования, Банк может возбудить судебное разбирательство против заемщика. После того, как все способы получения возмещения будут исчерпаны, и с официального одобрения Комитета по недействующим кредитам Банк списывает недействующий кредит.

#### ***Розничные кредиты***

Процесс обеспечения возврата розничных кредитов можно разделить на три этапа. Первоначальный этап по обеспечению возврата поручается специально назначенному колл-центру Банка, который собирает информацию о личных обстоятельствах каждого должника и договаривается с ним о реальных сроках возврата. Колл-центр приступает к работе с кредитом, как только он становится просроченным, и продолжает

наводить справки по телефону и вести переговоры до тех пор, пока просрочка по кредиту не превысит 60 дней, если речь идет о необеспеченном кредите, или 30 дней, если речь идет об обеспеченном кредите. Если кредит не возвращается по истечении вышеуказанных сроков или если заемщик отказывается платить, то соответствующее досье передается в Отдел по недействующим кредитам, после чего начинается второй этап обеспечения возврата. На 30 июня 2009 г. в колл-центре Банка работали 62 сотрудника. В период с 1 января 2009 г. по 30 июня 2009 г. колл-центр обработал 379 256 просроченных кредитов, из которых 226 442, или 59,7 процента, были либо погашены полностью, либо переведены в Хороший Банк.

Во втором этапе обеспечения возврата участвует Отдел по недействующим кредитам, который попытается реструктурировать просроченный кредит и договориться о новых условиях выплаты, приемлемых для заемщика. Если Отделу не удастся заключить договоренность на удовлетворительных условиях, он подает официальное требование уплаты заемщику, возбуждает внесудебную процедуру взыскания для лишения права выкупа долга, если речь идет об обеспеченном кредите, вступает во владение обеспечением или добивается возврата путем судебного разбирательства.

Третий этап заключается в продаже просроченных кредитов коллекторским агентствам, не являющимся связанными сторонами. Раньше Банк пользовался в основном услугами коллекторски агентств, аффилированных с САФК. На дату настоящего Информационного меморандума Банк прекратил все операции с коллекторскими агентствами, аффилированными с САФК. Если необеспеченный кредит или кредит на покупку автомобиля остается просроченным более 180 дней или если – в некоторых случаях до того, как просрочка превысит 180 дней – Банк полагает, что эти кредиты не будут возвращены, Банк передает такие кредиты коллекторским агентствам. На 1 октября 2009 г. Банк пользовался услугами пяти коллекторски агентств: ТОО “Тайм-Инвест”, ТОО “Бюро по работе с дебиторами”, ТОО “Специализированный центр по услугам инкассирования”, ТОО “Иртыш-Павлодар сервис” и ТОО “Казахстан Секьюрити Систем”. На 1 октября 2009 г. основная сумма кредитов, переданных коллекторским агентствам, составляла 40 600 млн. Тенге. По условиям договоров с этими агентствами Банк остается законным собственником соответствующего плохого банка и отражает его на своем балансе. Однако вся работа в отношении обеспечения возврата соответствующих активов выполняется коллекторским агентством. Если коллекторское агентство добивается возврата любой части актива, оно удерживает свои комиссионные и передает остаток денежной суммы Банку. Комиссионные, о которых Банк договорился с коллекторскими агентствами, составляют от 12,0 до 23,0 процента в зависимости от обеспечения, количества дней просрочки кредита, истории торговых операций соответствующего коллекторского агентства и других критериев.

Обычно Банк взимает пени по просроченным кредитам на сумму от 0,2 до 1,0 процента от основной суммы за каждый день. В качестве меры стимулирования возвратов, на период с 1 сентября 2009 г. по 31 октября 2009 г. Банк согласился отказаться от взимания пени по просроченным суммам всех розничных продуктов, за исключением кредитных карт, если заемщик вернет все просроченные причитающиеся суммы в течение вышеуказанного периода.

Банк периодически пересматривает свои недействующие кредиты. Если необеспеченный кредит или кредит на покупку автомобиля продолжает оставаться просроченным больше 180 дней или если в некоторых случаях до того, как просрочка превысит 180 дней, Банк полагает, что данные кредиты не будут возвращены, Банк передает такие кредиты коллекторским агентствам.

#### *Кредиты, полученные мошенническим путем*

Внутренняя служба безопасности Банка участвует в мерах, принимаемых в отношении недействующих кредитов, полученных мошенническим путем. Эта служба расследует обстоятельства, связанные с такими кредитами, и передает соответствующие материалы правоохранительным органам Казахстана в соответствии с применимым законодательством Казахстана. На дату настоящего Информационного меморандума Банк не обнаружил какие-либо недействующие кредиты на значительные суммы, которые были получены мошенническим путем.

#### **Создание обеспечения**

Для уменьшения своего кредитного риска Банк требует от заемщиков обеспечение. Обеспечение включает, кроме прочего, недвижимость, механизмы и транспортные средства, промышленное оборудование и товары промышленного назначения и материально-производственные запасы, а также денежные депозиты, отечественные ценные бумаги и личные, корпоративные гарантии или гарантии, предоставленные финансовым учреждением.

В некоторых случаях, когда существующее обеспечение уменьшается в стоимости, может быть затребовано дополнительное обеспечение. Кроме того, по условиям кредитных договоров обычно Банк

имеет право пересмотреть процентные ставки или потребовать досрочного возврата кредита или его части в случае изменения обстоятельств, в том числе в случае снижения стоимости обеспечения.

В таблице ниже приводится максимальная сумма кредита в виде выраженной в процентах доли стоимости соответствующего обеспечения в зависимости от вида обеспечения:

<b>Виды обеспечения</b>	<b>Кредит/ стоимость обеспечения</b>
Денежные средства .....	100%
Корпоративные ценные бумаги .....	60%
Корпоративные ценные бумаги (не обращающиеся на открытом рынке).....	40%
Жилая недвижимость .....	50%
Коммерческая недвижимость .....	60%
Товары в обороте.....	60%
Оборудование .....	70%

В таблице ниже приводится разбивка обеспеченных и необеспеченных кредитов Банка по суммам, а также в виде выраженной в процентах доли общей суммы кредитов на 30 июня 2009 г. и на 31 декабря 2008 и 2007 гг.:

	<b>На 31 декабря</b>					
	<b>На 30 июня 2009 г.</b>		<b>2008 г.</b>		<b>2007 г.</b>	
	(млн. Тенге)	(доля (%))	(млн. Тенге)	(доля (%))	(млн. Тенге)	(доля (%))
Обеспеченные.....	337 622	86,0	323 685	74,7	797 606	97,4
Необеспеченные.....	55 140	14,0	109 790	25,3	21 588	2,6
<b>Общая сумма кредитов ....</b>	<b>392 762</b>	<b>100,0</b>	<b>433 475</b>	<b>100,0</b>	<b>819 194</b>	<b>100,0</b>

В таблице ниже приводится разбивка общей суммы кредитов по видам обеспечения, а также в виде выраженной в процентах доли в общей сумме портфельного кредита на 30 июня 2009 г. и на 31 декабря 2008 и 2007 гг.:

	<b>На 31 декабря</b>					
	<b>На 30 июня 2009 г.</b>		<b>2008 г.</b>		<b>2007 г.</b>	
	(млн. Тенге)	(доля (%))	(млн. Тенге)	(доля (%))	(млн. Тенге)	(доля (%))
Кредиты, обеспеченные залогом недвижимости .....	256 640	65,3	280 511	64,7	452 153	55,2
Кредиты, обеспеченные депозитами .....	12 867	3,3	17 388	4,0	9 314	1,1
Кредиты, обеспеченные залогом транспортных средств .....	5 345	1,4	298	0,1	30 022	3,7
Кредиты, обеспеченные гарантиями .....	92	0,0	2 175	0,5	4 009	0,5
Кредиты, обеспеченные ценными бумагами .....	24	0,0	676	0,2	35 449	4,3
Кредиты, обеспеченные залогом оборудования.....	218	0,1	498	0,1	11 471	1,4
Кредиты, обеспеченные залогом товаров .....	123	0,0	526	0,1	12 387	1,5
Кредиты, обеспеченные страховкой связанной стороны.....	—	—	—	—	207 731	25,4
Прочее .....	62 313	15,9	21 613	5,0	35 070	4,3
Необеспеченные кредиты.....	55 140	14,0	109 790	25,3	21 588	2,6
<b>Общая сумма кредитов, выданных клиентам.....</b>	<b>392 762</b>	<b>100,00</b>	<b>433 475</b>	<b>100,0</b>	<b>819 194</b>	<b>100,0</b>

Связанные заемщики Банка (каковыми являются заемщики, которые связаны друг с другом каким-либо образом, например имеют общих акционеров или принадлежат таким другим компаниям) рассматриваются Банком как единый заемщик и должны предоставлять перекрестное обеспечение по кредитам. Если обязательство не исполнено одним заемщиком, ответственность несут все другие заемщики, входящие в одну группу связанных заемщиков, и Банк может принять меры к взысканию обеспечения, предоставленного такими другими связанными заемщиками для погашения неисполненных обязательств.

Законодательство Казахстана позволяет обеспеченному кредитору лишиться права выкупа обеспечения в случае наступления события неисполнения как в судебном, так и во внесудебном порядке. Лишение права выкупа во внесудебном порядке позволяет обеспеченному кредитору вступить во владение обеспечением в случае неисполнения обязательства и, если потребуются, провести торги для распоряжения таким обеспечением после подачи уведомления за 60 дней до торгов. Документы Банка, связанные с обеспечением,

также предусматривают лишение права выкупа обеспечения как во внесудебном, так и в судебном порядке. Для обеспечения возможности обращения взыскания залог должен быть зарегистрирован в местном отделении Министерства юстиции. В некоторых случаях то же самое требование действует в отношении движимого имущества. Банк требует, чтобы все такие залоговые объекты были зарегистрированы в таком порядке.

Кроме того, в отношении обеспечения в форме недвижимости, стоимость которого превышает 44,5 млн. тенге (приблизительно 300 000 Долл.США), банкам предписано получать заключение компаний независимых оценщиков не реже, чем раз в год.

В августе 2008 г. Банк приступил к переоценке своей базы залогового имущества. После переоценки стоимость обеспечения Банка на 30 июня 2009 г. составила 374 404 млн. тенге, из которых 190 787 млн. тенге приходилось на обеспечение по розничным кредитам, 74 760 млн. тенге – на обеспечение по кредитам МСП и 108 857 млн. тенге – на корпоративные кредиты. На дату настоящего Информационного меморандума переоценка обеспечения продолжается. Банк предполагает проводить переоценку своего обеспечения не менее двух раз в год.

### **Страхование кредитного портфеля Банка**

На дату настоящего Информационного меморандума Банк не имеет какой-либо страховки против кредитного риска в отношении своего кредитного портфеля. В период с 2006 по 2008 г. Банк страховался от кредитного риска в отношении своих необеспеченных розничных кредитов, выданных физическим лицам, в компании Альянс полис, которая является его связанной стороной. Однако этот договор был расторгнут в сентябре 2008 г.

Банк планирует, что с момента возобновления им обычных операций по кредитованию он начнет требовать наличия страховки в отношении залога, обеспеченного его кредитами и требовать наличия страховки жизни и здоровья заемщика в отношении необеспеченных кредитов.

### **Контроль за портфелем**

Банк делит свои кредиты по категориям в соответствии с правилами АФН касательно Классификации активов. Контрольная группа Отдела по управлению рисками Банка осуществляет контроль за кредитным портфелем Банка, в том числе проводит специальные проверки кредитного портфеля каждого отделения. Контрольная группа Отдела по управлению рисками контролирует кредитный портфель Банка, ежемесячно используя автоматизированную централизованную программу. Каждое отделение ежемесячно проводит углубленную проверку каждого заемщика, в ходе которой проводится переоценка финансового состояния заемщика и состояния любого обеспечения. В случае неисполнения обязательства, об этом сообщается соответствующему подразделению, выдавшему кредит, с тем, чтобы провести оценку ситуации совместно с Отделом по управлению рисками.

Кредиты делятся на категории на основе следующих параметров: (i) финансовые результаты клиента; (ii) своевременность выплаты основной суммы и/или процентов; (iii) качество обеспечения; (iv) имело ли место какое-либо продление сроков кредита; (v) своевременность погашений других кредитов; (vi) имело ли место какое-либо несанкционированное использование кредита; (vii) имели ли место случаи списания других кредитов, выданных этому клиенту; и (viii) любой рейтинг, присвоенный данному клиенту.

Каждый из критериев финансирования оценивается, после чего ему присваивается оценочный балл, взвешенный по риску, в соответствии с нижеследующей таблицей:

<u>Критерий</u>	<u>Оценочный балл</u>	<u>Критерий</u>	<u>Оценочный балл</u>
<b>Финансовый результат</b>		<b>Своевременность выплаты по другим кредитам</b>	
Стабильный .....	0	Платежи в срок .....	0
Удовлетворительный.....	+1	Платежи просрочены .....	+1
		Несанкционированное использование	
Нестабильный .....	+2	кредита	
Критический .....	+4	Не более 25% .....	0
<b>Своевременность возврата кредита</b>		25 - 50% (не включительно).....	+1
Платежи в срок .....	-1	50 - 75% (не включительно).....	+2
Просрочка от 1 до 30 дней .....	+1.5	75 - 100% (не включительно).....	+3
Просрочка от 31 до 60 дней .....	+2.5	100% и более.....	+4
Просрочка от 61 до 90 дней .....	+3.5	<b>Списания</b>	
Просрочка более 90 дней.....	+4.5	Списания отсутствуют.....	0

Критерий	Оценочный балл	Критерий	Оценочный балл
<b>Качество обеспечения</b>		Несколько списаний .....	+2
Надежное .....	-3	Международный рейтинг	
Хорошее .....	-2	“А” и выше.....	-3
		Выше суверенного рейтинга казахстанских организаций, вплоть до “А”.....	-2
Удовлетворительное.....	0	Суверенный рейтинг казахстанских организаций.....	-1
Неудовлетворительное.....	+1	Ниже суверенного рейтинга казахстанских организаций/рейтинг отсутствует .....	0
Обеспечение отсутствует .....	+2		
<b>Продление сроков кредита</b>			
Не продлевался.....	0		
	+		
	(кол-во продлений)		
Иногда продлевался .....			

В отношении критериев финансовых результатов:

“Стабильный” означает, то клиент является состоятельным, не имеет убытков и имеет стабильное присутствие на рынке, что не имеется никаких внешних или внутренних факторов, свидетельствующих об ухудшении в его финансовом состоянии до наступления срока погашения кредита, не имеется никаких сомнений по поводу погашения кредита и никакого существенного разрыва между сроками погашения активов и обязательств заемщика.

“Удовлетворительный” означает, что существуют некоторые признаки некоторого ухудшения финансового результата клиента, такие как снижение дохода и/или ухудшение денежной позиции или доли рынка или что существуют некоторые внешние и/или внутренние факторы, которые могут сказаться на финансовом результате заемщика и, хотя существует некоторая вероятность неисполнения обязательств, предполагается, что клиент может справиться с этими временными проблемами.

“Нестабильный” означает, что существуют серьезные признаки постоянного и значительного ухудшения финансового результата заемщика, такие как убытки, уменьшение ликвидности или постоянное ухудшение доли рынка. В отношении клиента, который является банком. АФН в предыдущие годы принимала меры к такому банку в виде издания распоряжений об открытии конкурсного производства, финансовой реабилитации или консервации такого банка. Невозможно дать никакой гарантии, что финансовый результат клиента улучшится, и имеющаяся информация недостаточна для оценки финансового положения клиента.

“Критический” означает, что продолжающееся ухудшение финансового результата заемщика достигло критической стадии и что оно характеризуется значительными финансовыми убытками, несостоятельностью, значительным ухудшением доли рынка или отрицательной величиной собственного капитала. Клиент, о каком бы клиенте ни шла речь, возбуждает или против него возбуждается производство по делу о банкротстве, ликвидации или прекращении деятельности, или в отношении клиента, который является банком, действует приказ о реструктуризации задолженности более одного года, или форс-мажорные события существенным образом сказались на клиенте или его деятельности, или отсутствует финансовая информация о клиенте.

В отношении качества критериев обеспечения:

“Надежное” означает высоколиквидное обеспечение в форме гарантий Правительства Казахстана, гарантий банков, имеющий международный рейтинг не ниже чем “АА”, присвоенный S&P (или эквивалентный рейтинг, присвоенный другими рейтинговыми агентствами), обеспечения в виде наличных денег или залогов в виде государственных ценных бумаг Казахстана, ценных бумаг, выпущенных иностранными правительствами с международным рейтингом не ниже “А”, присвоенным S&P (или эквивалентным рейтингом, присвоенным другими рейтинговыми агентствами), или монетарных драгоценных металлов, каковое обеспечение покрывает весь кредит.

“Хорошее” означает высоколиквидное обеспечение (в том же значении, что и в отношении “надежного”), которое покрывает не менее чем 90 процентов кредита.

“Удовлетворительное” означает обеспечение, которое не является высоколиквидным, покрывающее весь кредит, или высоколиквидное обеспечение (в том же значении, что и в отношении “надежного”), покрывающее не менее чем 70 процентов кредита.

“Неудовлетворительное” означает любое обеспечение, покрывающее не менее чем 50 процентов кредита.

“Обеспечение отсутствует” означает, что кредит не имеет обеспечения или что обеспечение в любой форме покрывает менее чем 50 процентов кредита.

1 апреля 2007 г. вступили в действие Правила АФН касательно классификации активов. Эти правила включают более строгие требования к ипотечным кредитам и предписывают считать ипотечные кредиты, обеспеченные имуществом, расположенным вне пределов Казахстана, необеспеченными для целей контроля за портфелем. Кроме того, кредиты, выраженные в иностранных валютах, которые предоставлены заемщикам, не осуществляющим операции в иностранной валюте, будут считаться относящимися к той категории финансовой результативности, которая следует за той в вышеуказанной таблице, к которой они были бы отнесены, если бы клиент заключил сделку хеджирования валютного курса. Банк пересмотрел свои принципы оценки рисков с тем, чтобы учесть эти правила. Помимо более жестких стандартов классификации активов, АФН также имеет право по этим новым правилам предписывать банкам увеличить их провизии.

Что касается розничных кредитов, Правилами АФН касательно классификации активов разрешается объединять определенные группы кредитов в портфель однотипных кредитов для целей определения провизии по таким кредитам. Расчет провизий по таким кредитам производится для целой категории кредитов в соответствии с внутренней методологией Банка, а не в отношении каждого отдельного кредита. Правилами АФН касательно классификации активов разрешается объединять эти кредиты для этой цели с аналогичными кредитами в группы, исходя из следующих характеристик: (i) вид заемщика; (ii) кредитный продукт; (iii) цель кредита; (iv) вид обеспечения; (v) срок погашения; и (vi) прочие характеристики. Сумма провизий по однотипным кредитам рассчитывается на основе применимой методологии оценки рисков, которая содержит оценку убытков в отношении портфеля однотипных кредитов. Банк рассчитывает необходимые провизии по однотипным кредитам, используя методологию прогнозирования убытков, исходя из непогашения кредитов в срок. В настоящее время Банк создал следующие портфели однотипных кредитов: (a) КФЛР; (b) кредиты на покупку автомобиля; (c) кредиты работникам Банка; (d) студенческие кредиты по Программе государственного финансирования; и (e) кредитные карты. По результатам оценки, проведенной Банком, взвешенные по риску оценочные баллы всех критериев после этого объединяются в итоговую классификацию портфеля Банка, приводимую ниже, в соответствии с нормативами АФН и методологией Банка по оценке рисков:

<u>Общая сумма баллов</u>	<u>Своевременность погашения</u>	<u>Классификация АФН</u>	<u>Оценка риска Банком</u>
Менее 1.....	Текущий	Стандартный	Приемлемый
1-2 .....	Текущий	Сомнит. 1 <sup>й</sup> кат.	Ниже приемлемого
	Просроченный	Сомнит. 2 <sup>й</sup> кат.	Ниже приемлемого
2-3 .....	Текущий	Сомнит. 3 <sup>й</sup> кат.	Неудовлетворительн.
	Просроченный	Сомнит. 4 <sup>й</sup> кат.	Неудовлетворительн.
3-4 .....	Как текущий, так и просроченный	Сомнит. 5 <sup>й</sup> кат.	Сомнительный
4 и более.....	Как текущий, так и просроченный	Безнадежный	Безнадежный

Совокупность классифицированных кредитов по классификации АФН включает сомнительные кредиты (вне зависимости от категорий) и безнадежные кредиты. Совокупность классифицированных кредитов в соответствии с методологией оценки риска Банка включает неудовлетворительные кредиты, сомнительные кредиты и безнадежные кредиты.

Подразделение по управлению рисками представляет ежемесячный отчет Кредитному комитету и Совету директоров, который охватывает все аспекты кредитного портфеля Банка, в том числе своевременность выплат по долгам, а также классификацию кредитов и условные обязательства. Вопрос о том, возникла ли проблема невозврата, решается Банком с учетом ряда объективных критериев, включая классификацию кредитов, описанную выше, внезапное изменение объема счетов клиента в Банке, неожиданные изменения в уровне жизни клиента (наводящие на мысль о ненадлежащем использовании кредитных средств), просьбы об изменении условий кредита, неисполнение клиентом или контрагентом условий по договору, связанному с кредитом, а также отказ клиента идти навстречу в плане предоставления документации или отклонение клиентом просьбы поговорить с должностными лицами Банка.

## *Принципы создания провизий и списания*

Классификационная таблица, описанная в разделе *“Избранная статистическая и прочая информация – Принципы и процедуры кредитования — Контроль за портфелем”* выше, используется также для определения ставки резервирования в отношении кредитов некоторых видов. Расчет провизий производится ежемесячно. В соответствии с Правилами АФН касательно классификации активов, которые вступили в силу 1 апреля 2007 г., Банк устанавливает провизии для своего портфеля розничных кредитов, исходя из своей оценки риска, которому подвержен портфель, на совокупной основе, а не рассматривая каждый кредит в отдельности. См. *“Избранная статистическая и прочая информация – Принципы и процедуры кредитования – Контроль за портфелем”*. В своей оценке портфеля розничных кредитов Банк оценивает данные за прошлые периоды, включая доли просроченных кредитов в прошлые периоды и другие критерии риска с тем, чтобы определить свою максимальную подверженность риску в отношении совокупного портфеля. Банк продолжит проводить ежемесячный анализ своих данных по портфелю за прошлые периоды и будет пересматривать свою ставку резервирования с тем, чтобы отразить результаты такого анализа.

После 1 июня 2007 г. Банк считал кредит недействующим в том случае, когда выплата либо процентов, либо основной суммы становилась просроченной по отношению к установленному сроку платежа на 90 дней (или 120 дней, если речь идет о КФЛР) или на большее количество дней. Как только просрочка платежа по кредиту составляет 90 дней, начисление процентов по нему приостанавливается.

Провизии, рассчитываемые для целей соблюдения нормативных требований, основаны на Адаптированных МСФО и отличаются от провизий, рассчитываемых на основе МСФО, которые представлены в Финансовой отчетности Банка. См. *“Представление финансовой и прочей информации – Финансовая и прочая информация за прошлые периоды”*.

При определении провизий основная разница между Адаптированными МСФО и МСФО заключается в подходе к учету обеспечения. В соответствии с методологией АФН провизии создаются в счет основной суммы непогашенных кредитов, не принимая в расчет накопленные проценты и стоимость обеспечения, когда речь идет о кредитах без обеспечения. Если речь идет о необеспеченных кредитах, банки должны обеспечивать провизии, равные 5,0 процента суммы кредита, в отношении каждого нового кредита. Если речь идет об обеспеченных кредитах, ставка резервирования составляет ноль процентов в отношении кредитов, классифицируемых как “стандартные”, 5,0 процента в отношении кредитов, классифицируемых как “сомнительные 1<sup>й</sup> категории”, 10,0 процента в отношении кредитов, классифицируемых как “сомнительные 2<sup>й</sup> категории”, 20,0 процента в отношении кредитов, классифицируемых как “сомнительные 3<sup>й</sup> категории”, 25,0 процента в отношении кредитов, классифицируемых как “сомнительные 4<sup>й</sup> категории”, 50,0 процента в отношении кредитов, классифицируемых как “сомнительные 5<sup>й</sup> категории”, и 100,0 процента в отношении кредитов, классифицируемых как “безнадежные”. Кроме того, согласно методологии АФН банкам не требуется создавать провизии по начисленным провизиям. В соответствии с методологией МСФО, применяемой Банком, провизии создаются по суммам кредита, включая накопленные проценты, но за вычетом текущей стоимости обеспечения, если речь идет об обеспеченных кредитах. По МСФО ставки резервирования определяются исходя из вида кредита (розничный или корпоративный) и суммы кредита. В отношении розничных кредитов и корпоративных кредитов, не превышающих 200 млн. Тенге, Банк определяет провизии, применяя метод прогнозирования убытков исходя из непогашения в срок к однотипным пулам розничных кредитов и кредитов МСП, которым учитываются результаты каждого пула в прошлые периоды и не принимается в расчет стоимость обеспечения в отличие от метода АФН. См. *“– Контроль за портфелем”*. В отношении корпоративных кредитов, превышающих 200 млн. Тенге, для определения провизий Банк проводит индивидуальный анализ денежных потоков и рыночной стоимости обеспечения каждого заемщика.

Банк обратился в АФН за разъяснением касательно его политики в отношении резервирования и вероятности будущих изменений существующих правил. АФН ответило, что любой потенциальный пересмотр правил не приведет к существенному уменьшению предписанного уровня создания провизий по активам, включенным в классификацию.

АФН также сообщило Банку, что, в отношении бухгалтерского учета справедливой стоимости, АФН не будет рассматривать разницу между номинальной стоимостью и справедливой стоимостью долговых инструментов Банка как прибыль для целей определения соблюдения требований к нормативному капиталу. Оно заявило, что рыночная стоимость долговых инструментов Банка может быть неустойчивой, сумма долга может двигаться в сторону номинала, создавая убытки для Банка. Оно также заявило, что досрочное погашение может потребоваться по причине нарушения договорных обязательств, в каком случае долг пришлось бы выплачивать по номиналу с соответствующими неблагоприятными последствиями для нормативного капитала. Эти факторы в целом создают риск резкого уменьшения нормативного капитала Банка, если разницу между номинальной стоимостью и справедливой стоимостью долговых инструментов

Банка будет разрешено считать прибылью. В соответствии с обсуждениями, которые в настоящее время ведут между собой страны “Большой двадцатки” для улучшения состоятельности банков путем установления требований по улучшению качества капитала, АФН сообщило Банку, что целей определения соблюдения требований к нормативному капиталу в учет должен включаться только “реальный” доход.

АФН периодически пересматривает свои принципы в отношении создания провизий с тем, чтобы приблизить свои нормативы к Нормативам БМР. В недавнем разъяснительном письме АФН подтвердило, что в будущем могут быть сделаны дополнительные корректировки, но не указало какие-либо сроки введения таких корректировок.

В результате экспертизы и последовавшего за ней пересмотра классификации кредитов в отношении категорий рисков Банк решил создать дополнительные провизии на общую сумму 85 425 млн. Тенге на 30 июня 2009 г. и 226 263 млн. Тенге на 31 декабря 2008 г. В результате этих дополнительных провизий совокупная сумма провизий составила 269 790 млн. Тенге на 31 декабря 2008 г. и 355 215 млн. Тенге на 30 июня 2009 г., тогда как на 31 декабря 2007 г. она составляла 43 527 млн. Тенге. См. описание отражения провизий в отчетности в разделе “Представление финансовой и прочей информации – Финансовая и прочая информация за прошлые периоды”.

В таблице ниже приводится сравнение провизий на покрытие убытков по кредитам, рассчитанных Банком на основе МСФО и Адаптированных МСФО:

	На 30 июня		На 31 декабря	
	2009 г.	2008 г.	2008 г.	2007 г.
	(млн. Тенге, кроме долей (%))			
<b>МСФО</b>				
Общая валовая сумма кредитов.....	747 977	774 899	703 265	862 721
Провизии на покрытие убытков по кредитам .....	(355 215)	(53 706)	(269 790)	(43 527)
Провизии на покрытие убытков по кредитам в виде выраженной в процентах доли недействующих кредитов .....	127,4%	91,8%	399,0%	133,1%
Провизии на покрытие убытков по кредитам в виде выраженной в процентах доли валовой суммы кредитов.....	(47,5)%	(6,9)%	(38,4)%	(5,0)%
<b>Адаптированные МСФО</b>				
Общая валовая сумма кредитов.....	747 977	774 899	703 265	862 721
Провизии на покрытие убытков по кредитам .....	(432 435)	(56 207)	(64 280)	(43 390)
Провизии на покрытие убытков по кредитам в виде выраженной в процентах доли недействующих кредитов .....	155,0%	96,1%	95,1%	132,7%
Провизии на покрытие убытков по кредитам в виде выраженной в процентах доли валовой суммы кредитов.....	57,8%	7,3%	9,1%	5,0%

В таблице ниже представлены некоторые данные, подготовленные на основе Адаптированных МСФО, в отношении кредитов Банка, кредитной классификацией и связанных с ними провизиями в соответствии с методологией Банка по оценке риска на 30 июня 2009 г. и на 31 декабря 2008 и 2007 гг.:

	На 30 июня 2009 г.			На 31 декабря					
			Провизии/ портфель за выч. провизий	2008 г.			2007 г.		
	Суммарн. портфель за выч. провизий	Суммар- ные про- визии		Суммарн. портфель за выч. провизий	Суммар- ные про- визии	Reserves/ Exposure	Суммарн. портфель за выч. провизий	Суммар- ные про- визии	Провизии/ портфель за выч. провизий
	(млн. Тенге, кроме долей (%))								
Стандартные.....	136 584	–	–%	206 202	–	–%	419 877	–	–%
Сомнительные кат. 1....	4 583	229	5,0%	23 311	4 637	5,0%	111 853	5 559	5,0%
Сомнительные кат. 2....	18 037	1 801	10,0%	16 192	2 458	10,0%	289 091	18 949	6,6%
Сомнительные кат. 3....	1 232	248	20,1%	137 900	25 337	19,2%	–	204	20,0%
Сомнительные кат. 4....	25 695	6 424	25,0%	24 071	4 677	25,0%	9 580	2 393	25,0%
Сомнительные кат. 5....	73 060	36 095	49,4%	36 750	4 215	50,0%	9 238	4 619	50,0%
Безнадёжные.....	426 997	387 638	91,1%	228 406	22 956	100,0%	11 806	11 665	100%
<b>Итого</b>	<b>686 188</b>	<b>432 435</b>	<b>63%</b>	<b>672 838</b>	<b>64 280</b>	<b>9%</b>	<b>852 472</b>	<b>43 390</b>	<b>5%</b>

В таблицу, приводимую выше, не включены проценты или заранее уплаченные проценты по кредитам клиентам, общая сумма которых составила 61 789 млн. Тенге, 30 427 млн. Тенге и 10 249 млн. Тенге соответственно на 30 июня 2009 г., 31 декабря 2008 г. и 31 декабря 2007 г.

Недействующие кредиты, которые в течение рассматриваемых периодов были определены как кредиты, просроченные более чем на 90 дней (или 120 дней, если речь идет о КФЛР), составляли 278 907 млн. Тенге (37,3 процента валовой суммы кредитного портфеля) на 30 июня 2009 г., тогда как на 31 декабря 2008 г. их сумма составляла 67 633 млн. Тенге (9,6 процента валовой суммы кредитного портфеля), а на 31 декабря 2007 г. – 32 693 млн. Тенге (3,8 процента валовой суммы кредитного портфеля).

С 30 июня 2009 г. количество кредитов, просроченных на 90 и большее количество дней, увеличилось. Банк полагает, что причиной этого в значительной степени является финансовый кризис и неспособность коллекторских агентств обеспечить возврат каких-либо значительных сумм.

В таблице ниже приводятся данные по кредитам, которые являются сомнительными, и указана длительность просрочки выплаты по кредитам, установленный срок погашения которых прошел, но которые не являются сомнительными (на основе МСФО).

	На 30 июня 2009 г.		На 31 декабря			
			2008 г.		2007 г.	
	(млн. Тенге)	(доля (%))	(млн. Тенге)	(доля (%))	(млн. Тенге)	(доля (%))
Ни просроченные,						
ни сомнительные.....	129 792	33,1	197 581	45,6	376 047	46
0-3 месяца .....	11 022	2,8	17 236	4,0	10,907	1,3
3-6 месяцев .....	148	0,0	–	0,0	–	0,0
6 месяцев – 1 год .....	31	0,0	–	0,0	–	0,0
больше 1 года.....	12	0,0	–	0,0	–	0,0
Финансовые активы, которые стали недействующими .....	251 757	64,1	218 658	50,4	432 240	52,7
<b>Итого .....</b>	<b>392 762</b>	<b>100,0</b>	<b>433 475</b>	<b>100,0</b>	<b>819 194</b>	<b>100,0</b>

В таблице ниже приводятся данные, подготовленные на основе МСФО, в отношении провизий Банка на покрытие убытков от обесценения по кредитам, выданным клиентам, за шестимесячный период, окончившийся 30 июня 2009 г., и за годы, окончившиеся 31 декабря 2008 и 2007 гг.:

	На 30 июня 2009 г. и за шестимесячный период, окончившийся в эту дату (млн. Тенге)	На 31 декабря нижеуказанных годов и за годы, окончившиеся в эти даты	
		2008 г.	2007 г.
Начало периода .....	269 790	43 527	21 113
Дополнительный провизии, включенный в учет .....	63 745	242 273	25 571
Результат изменения обменного курса.....	21 715	–	–
Списание активов.....	(35)	(16 245)	(3 229)
Прочие переводы.....	–	221	–
Восстановление ранее списанных активов .....	–	14	72
Окончание периода .....	<u>355 215</u>	<u>269 790</u>	<u>43 527</u>

### Предельный срок погашения

Кредитная политика Банка включает установление предельных сроков погашения для кредитов различных видов. Максимальный срок кредитов каждого вида, которые в настоящее время выдаются Банком, указан в таблице ниже:

Характер кредита	Макс.срок погаш.
Финансирование оборотного капитала.....	Не более трех лет
Инвестиции.....	Не более семи лет
Аккредитивы .....	Не более трех лет
Гарантии.....	Не более одного года
Кредиты студентам .....	Не более 15 лет

В таблице ниже приводятся некоторые данные, подготовленные на основе Адаптированных МСФО, в отношении сроков погашения валовой суммы кредитного портфеля Банка с разбивкой по классификации кредитного качества, разработанной АФН, на 30 июня 2009 г. и на 31 декабря 2008 и 2007 гг.:

Классификация	30 июня 2009 г.				Итого
	До 30 дней	Период 1-5 мес.	Период 5-10 мес. (млн. Тенге)	Период более 10 мес.	
Стандартные .....	9,7	10,1	3,3	113,5	136,6
Сомнительные кат. 1 .....	-	-	0,2	4,4	4,6
Сомнительные кат. 2 .....	-	0,4	1,0	16,7	18,0
Сомнительные кат. 3 .....	0,1	-	-	1,1	1,2
Сомнительные кат. 4 .....	1,8	-	0,4	23,5	25,7
Сомнительные кат. 5 .....	11,1	0,9	0,8	60,2	73,1
Безнадежные кредиты .....	63,0	18,8	41,3	302,2	425,3
<b>Итого</b> .....	<u>85,7</u>	<u>30,2</u>	<u>47,0</u>	<u>521,6</u>	<u>684,5</u>

Классификация	31 декабря 2008 г.				Итого
	До 30 дней	Период 1-5 мес.	Период 5-10 мес. (млн. Тенге)	Период более 10 мес.	
Стандартные .....	19,3	32,6	16,8	317,7	386,4
Сомнительные кат. 1 .....	4,8	8,2	6,9	73,0	92,9
Сомнительные кат. 2 .....	0,1	0,1	0,4	24,0	24,6
Сомнительные кат. 3 .....	3,9	4,1	20,2	103,5	131,6
Сомнительные кат. 4 .....	0,2	0,3	0,7	17,6	18,8
Сомнительные кат. 5 .....	0,5	0,2	0,6	7,1	8,4
Безнадежные кредиты .....	2,8	0,2	1,1	18,8	22,9
<b>Итого</b> .....	<u>31,6</u>	<u>45,7</u>	<u>46,7</u>	<u>561,7</u>	<u>685,6</u>

	31 декабря 2007 г.				Итого
	До 30 дней	Период 1-5 мес.	Период 5-10 мес. (млн. Тенге)	Период более 10 мес.	
<b>Классификация</b>					
Стандартные .....	9,6	23,2	9,5	377,9	420,2
Сомнительные кат. 1 .....	4,4	9,7	2,8	94,6	111,5
Сомнительные кат. 2 .....	6,5	3,6	11,4	267,8	289,3
Сомнительные кат. 3 .....	0,2	0,2	-	0,6	1,0
Сомнительные кат. 4 .....	0,4	0,1	0,1	9,0	9,6
Сомнительные кат. 5 .....	0,8	0,1	0,4	8,0	9,3
Безнадежные кредиты .....	1,2	1,2	0,3	9,0	11,7
<b>Итого .....</b>	<b>23,1</b>	<b>38,1</b>	<b>24,5</b>	<b>766,9</b>	<b>852,6</b>

Классификационные таблицы, приводимые выше, составлены на основе классификации, установленной Банком с учетом требований АФН, и показатели в этих таблицах рассчитаны на основе Адаптированных МСФО. См. раздел “Представление финансовой и прочей информации – Финансовая и прочая информация за прошлые периоды”.

### Финансирование

Рост Банка в 2004-2007 гг. финансировался главным образом за счет срочных кредитов от международных кредитных организаций и выпуска долговых ценных бумаг на международных рынках капитала. Кроме того, Банк использовал для финансирования краткосрочные депозиты и кредиты других отечественных банков. Доля финансирования за счет клиентских депозитов остается сравнительно низкой.

В результате общемирового финансового кризиса Банк больше не имеет доступа к новым международным источникам финансирования. Финансирование из зарубежных источников, отраженное на балансе Банка на 31 декабря 2008 г. и на 30 июня 2009 г., было получено до 31 декабря 2007 г. и состояло главным образом из выпущенных долговых ценных бумаг и сумм к выплате банкам.

Начиная с 2007 г. Банк был назначен агентом в рамках определенных Программ государственного финансирования и начал получать денежные средства от Правительства в связи с участием Банка в этих программах. Финансирование по Программам государственного финансирования, отраженное в балансе Банка на 30 июня 2009 г., было получено с 2007 по 2009 гг. и состоит главным образом из клиентских счетов и сумм к выплате Правительству Республики Казахстан.

В таблице ниже отражены источники финансирования Банка на 30 июня 2009 г. и на 31 декабря 2008 и 2007 гг.:

	На 31 декабря					
	На 30 июня 2009 г.		2008 г.		2007 г.	
	(млн. Тенге)	(доля (%))	(млн. Тенге)	(доля (%))	(млн. Тенге)	(доля (%))
Суммы к выплате НБК.....	-	-	15 026	1,5	5 569	0,6
Финансовые обязательства по справедливой стоимости в результате прибыли или убытка.....	2 985	0,3	50 168	5,1	6 280	0,6
Суммы к выплате банкам .....	195 595	18,6	137 377	14,1	292 565	29,2
Суммы к выплате другим финансовым учреждениям.....	34 470	3,3	35 741	3,7	48 533	4,8
Суммы к выплате Правительству Республики Казахстан .....	22 828	2,2	4 460	0,5	6 242	0,6
Клиентские счета .....	187 655	17,9	189 044	19,4	235 575	23,5
Выпущенные долговые ценные бумаги .....	457 456	43,6	286 584	29,4	328 265	32,8
Прочее финансирование.....	27 047	2,6	29 449	3,0	31 051	3,1
Соглашения об обратной покупке.....	66 083	6,3	41 945	4,3	6 357	0,6
Отсроченные обязательства по подоходному налогу .....	-	-	-	-	1 554	0,2
Текущие обязательства по подоходному налогу .....	-	-	-	-	1 860	0,2

	На 31 декабря					
	На 30 июня 2009 г.		2008 г.		2007 г.	
	(млн. Тенге)	(доля (%))	(млн. Тенге)	(доля (%))	(млн. Тенге)	(доля (%))
Прочие обязательства .....	9 106	0,9	6 962	0,7	3 307	0,3
Специальные провизии по гарантиям.....	-	-	136 972	14,0	-	-
Субординированный долг .....	47 037	4,5	41 760	4,3	34 798	3,5
<b>Общая сумма обязательств ....</b>	<b>1 050 262</b>	<b>100</b>	<b>975 488</b>	<b>100</b>	<b>1 001 956</b>	<b>100</b>

### *Программы государственного финансирования*

На 30 июня 2009 г. Банк участвовал в трех Программах государственного финансирования: Программа государственного финансирования МСП, Программа государственного финансирования ипотеки и Программа государственного финансирования студенческих кредитов. Помимо продолжающегося участия в этих программах Банк получил 16 500 млн. Тенге в рамках его участия в Программе государственного финансирования, связанной со строительной отраслью. Банк в настоящее время также проводит переговоры и обсуждения с целью назначения его агентом по новой Индустриально-инновационной программе и Новой программе поддержки перерабатывающих отраслей.

#### *Программа государственного финансирования МСП*

Банк является одним из 12 агентов по Программе государственного финансирования МСП, принятой Правительством Казахстана в 2007 г. Целью Программы государственного финансирования МСП является предоставление финансирования МСП для приобретения новых и модернизации существующих материальных активов и оборотного капитала. Средства по Программе государственного финансирования МСП могут также использоваться для рефинансирования существующих кредитов, ранее выданных МСП Банком или другими кредитными организациями, при условии, что цель любого рефинансируемого кредита соответствует требованиям программы.

По Программе государственного финансирования МСП Самрук-Казына и его дочерняя структура Фонд Даму совместно выделили Банку 28 100 млн. Тенге тремя траншами. Первый транш был выдан в 2007 г. на сумму 6 100 млн. Тенге, из которых 2 353 млн. Тенге были использованы, а остальные 3 747 млн. Тенге были возвращены Самрук-Казыне. Второй транш был предоставлен в 2008 г. на сумму 4 000 млн. Тенге и использован полностью. Третий транш был предоставлен в 2009 г. на сумму 18 000 млн. Тенге и также использован полностью.

На 19 июня 2009 г. Государство с 1 января 2009 г. выделило на Программу государственного финансирования МСП 127 000 млн. Тенге, в том числе 22 000 млн. Тенге БТА-Банку, 20 000 млн. Тенге АТФ-Банку, 18 000 млн. Банку, 16 000 млн. Тенге Казкоммерцбанку и 11 700 млн. Тенге Халык Банку. На дату настоящего Информационного меморандума Банку неизвестно, будут ли какие-либо такие средства дополнительно выделяться в будущем.

Процентная ставка по средствам, выделенным Правительством, составляет 8,0 процента годовых.

Фонд Даму имеет право потребовать досрочного возврата, если: (i) Банк не выплачивает своевременно суммы долга или процентов; (ii) Банк не использует поступившие денежные средства в соответствии с их заявленной целью; (iii) кредитный рейтинг Банка понижается Fitch, S&P или Moody's на два или более пунктов; (iv) Банк нарушает пруденциальные нормы АФН в течение двух месяцев подряд или же приостанавливается действие его лицензии; (v) продается или передается более 10,0 процента Простых акций Банка, если такая передача отрицательным образом сказывается на финансовом состоянии Банка; или (vi) Банк отражает в отчетности отрицательные финансовые результаты за два квартала подряд. Несмотря на нарушения Банком пруденциальных норм АФН в течение двух месяцев подряд в мае и июне 2009 г. и на снижение кредитного рейтинга, Фонд Даму не потребовал возврата средств, выделенных по Программе государственного финансирования МСП. См. "*Факторы риска – Риски, связанные с Банком – Самрук-Казына может потребовать досрочного возврата денежных средств, выделенных Банку по Программам государственного финансирования, если Банк нарушит условия использования этих денежных средств*".

Помимо права требования досрочного возврата денежных средств Фонд Даму также имеет право потребовать от Банка уплатить штраф в размере 15 процентов от суммы любых средств, использованных на цели, которые отличаются от целей, установленных договором, а также штраф в размере 0,2 процента по любым просроченным платежам основной суммы или процентов по договору с Фондом Даму.

### *Программа государственного финансирования ипотеки*

Банк является одним из десяти агентов по Программе государственного финансирования ипотеки, принятой Правительством в феврале 2009 г. Программа государственного финансирования ипотеки проводится с целью уменьшения текущих процентных ставок по ипотечным кредитам до уровня от 9,0 до 11,0 процента, конвертации кредитов, выраженных в иностранных валютах, в Тенге и продления сроков погашения кредитов до двадцати лет. Общая сумма инвестиций, которые должны быть осуществлены по этой Программе, составляют 120 000 млн. Тенге.

По Программе государственного финансирования ипотеки, Самрук-Казына поместил 14 000 млн. Тенге на депозит в Банк на период с 24 февраля до 24 февраля 2029 г. На 30 июня 2009 г. Банк использовал приблизительно 10 900 млн. Тенге из общей суммы депонированных средств. Банк вернул не использованные 3 100 млн. Тенге из суммы депозита в связи с истечением периода, отпущенного на использование, и после получения требования от Самрук-Казыны. В настоящее время Банк предоставляет ипотечные кредиты по Программе государственного финансирования ипотеки только в той степени, в которой он получает поступления по возврату кредитов, выданных по этой программе. Банк уплачивает Самрук-Казыне проценты по суммам, предоставленным по Программе государственного финансирования ипотеки, в размере 5,7 процента сумм, предоставленных в кредит Банком некоторым уязвимым заемщикам, и 7,7 процента сумм, предоставленных в кредит другим заемщикам.

Из десяти агентов, избранных для участия в Программе государственного финансирования ипотеки, наибольшую поддержку по этой программе получили следующие банки: БТА-Банк (40 000 млн. Тенге), Халык Банк (24 000 млн. Тенге), Казкоммерцбанк (24 000 млн. Тенге), Банк (10 900 млн. Тенге) и Банк ЦентрКредит (3 000 млн. Тенге).

### *Программа государственного финансирования студенческих кредитов*

Банк является единственным агентом по Программе государственного финансирования студенческих кредитов, принятой Правительством в феврале 2009 г. Программа государственного финансирования студенческих кредитов рассчитана на то, чтобы сделать более доступным высшее образование для людей, уязвимых в социально-экономическом плане.

В рамках Программы государственного финансирования студенческих кредитов Самрук-Казына поместил на депозит в Банк 1 000 млн. Тенге на период с 20 марта 2009 г. до 20 марта 2024 г. Самрук-Казына может увеличить свой депозит в Банке с тем, чтобы довести участие Банка в Программе до 15 000 млн. Тенге при условии, что на эти средства будет достаточный спрос. На 30 июня 2009 г. Банк использовал 36 млн. Тенге из этих выделенных средств. Средства, предоставленные Банку по Программе государственного финансирования студенческих кредитов, должны быть использованы к концу декабря 2009 г. Самрук-Казына имеет право потребовать от Банка вернуть депозит целиком или частично до установленной даты погашения, хотя общей договоренностью касательно участия Банка в Программе государственного финансирования студенческих кредитов и условиями, установленными в ее отношении, не предусматриваются особые обстоятельства, при которых Самрук-Казына может предъявить такое требование. Самрук-Казына также имеет право в одностороннем порядке расторгнуть свой договор с Банком в любое время. Банк имеет право использовать эти денежные средства для цели поддержания своей ликвидности до тех пор, пока такой депозит используется для запланированной цели.

Банк, помимо прочего, договорился, что выделенные денежные средства будут использованы для предоставления кредитов студентам на их обучение в университете, ставка годовых процентов не должна превышать 9,0 процента в год, срок кредита может составлять до 15 лет, но не может превышать 10 лет после окончания студентом университета и что Банк будет переводить кредиты на счета университетов с тем, чтобы оплачивать обучение студентов-заемщиков.

Процентная ставка составляет 4,0 процента годовых в отношении использованной суммы депозита и 8,0 процента годовых в отношении неиспользованной суммы. Однако Банк имеет право удержать проценты и/или получить комиссию за расторжение в случае досрочного прекращения участия Банка в Программе государственного финансирования студенческих кредитов по инициативе Самрук-Казыны. В случае любого необоснованного невозврата депозита или несовершения процентных выплат Банк несет ответственность по уплате Самрук-Казыне штрафа за каждый день задержки по ставке рефинансирования, установленной НБК, вплоть до максимальной суммы, соответствующей 9,5 процента невозвращенной суммы.

### *Индустриально-инновационная программа*

Банк в настоящее время проводит переговоры о назначении его агентом по новой Индустриально-инновационной программе, принятой Правительством. Индустриально-инновационная программа

предназначена для финансирования развития новых отраслей промышленности, промышленных комплексов и инновационных продуктов и, по плану, должна быть реализована в течение пятилетнего периода, начинающегося в 2010 г. В предварительном объявлении, опубликованном на вебсайте Правительства, сообщается, что Правительство планирует выделить приблизительно 9,5 триллионов Тенге на 382 проекта. Другие детали еще не определены, и на дату настоящего Информационного меморандума неясно, когда Банк завершит свои переговоры с Правительством об участии в Программе и завершит ли он их вообще.

#### *Программа поддержки перерабатывающих отраслей*

9 октября 2009 г. Правительство объявило о планах по предоставлению рефинансированных кредитов компаниям, представляющим широкий диапазон перерабатывающих отраслей, включая, кроме прочего, переработку полезных ископаемых, сельскохозяйственной и пищевой продукции. Круг компаний, отвечающих требованиям для участия в Программе, точно еще не определен. По этой Программе Правительство в лице Самрук-Казыны, Фонда стрессовых активов и Фонда Даму предоставит для этой программы 20 000 млн. Тенге через банковскую систему. По этой программе Правительство предоставит средства пяти банкам-агентам (БТА-Банк, Казкоммерцбанк, Халык-Банк, Банк и Темирбанк), которые затем смогут использовать эти средства для совместного финансирования кредитов компаниям, работающим в обрабатывающих отраслях, на сумму не более 750 млн. Тенге на одного заемщика, со сроком погашения в семь лет и процентной ставкой в 8,0 процента годовых. Банки-агенты должны будут выдать средства в течение двух месяцев после их получения от Правительства по программе. Банк предполагает получить 2 000 млн. Тенге из суммы денежных средств, выделенных на программу, хотя на дату настоящего Информационного меморандума никакой юридической документации пока не подписано.

#### **НБК**

Банк владеет Облигациями Самрук-Казыны на сумму 105 000 млн. Тенге, которые он использует в качестве обеспечения по сделкам обратной покупки с НБК. На 30 сентября 2009 г. Банк получил от НБК 26 600 млн. Тенге. Банк также положил в НБК 24 000 млн. Тенге из депозита Самрук-Казыны. Депозит 24 000 млн. Тенге, помещенный Банком в НБК, контролируется Самрук-Казыной. См. *“Факторы риска – Риски, связанные с Реструктуризацией – Банк полагается на поддержку Реструктуризации со стороны НБК и, возможно, будет не способен завершить Реструктуризацию, если НБК изменит свою позицию”*.

#### **Клиентские депозиты**

В соответствии с соглашением, заключенным с АФН в апреле 2009 г., Банк в настоящее время не проводит какие-либо рекламные кампании по привлечению частных вкладчиков и не принимает депозиты от частных вкладчиков на сумму, превышающую 5 млн. Тенге или их эквивалент в любой иностранной валюте. См. *“Факторы риска – Риски, связанные с Банком – Банк заключил договор с АФН, который ограничивает некоторые виды деятельности Банка”*. На 30 июня 2009 г. общая сумма средств по клиентским счетам (включая проценты и гарантийные депозиты) Банка составляла 187 655 млн. Тенге и была депонирована на 1 121 765 счета (включая текущие счета). На 30 июня 2009 г. на 10 крупнейших вкладчиков Банка приходилось 55,8 процента общей суммы обязательств, тогда как на 31 декабря 2008 г. этот показатель составлял 21,4 процента, а на 31 декабря 2007 г. – 21,5 процента. Увеличение концентрации депозитной базы произошло за счет средств, полученных от Самрук-Казыны по Программам государственного финансирования и на поддержку ликвидности, что совпало с широко распространенным оттоком депозитов. См. *“Банк – Роль Самрук-Казыны”* и *“Избранная статистическая и прочая информация Финансирование – Программы государственного финансирования”*.

На 30 июня 2009 г. сумма срочных депозитов составляла 79 771 млн. Тенге, или 42,5 процента общей суммы клиентских счетов (за вычетом процентов и гарантийных депозитов), тогда как на 31 декабря 2008 г. эта сумма составляла 153 809 млн. Тенге, или 81,4 процента общей суммы клиентских счетов (за вычетом процентов и гарантийных депозитов), а на 31 декабря 2007 г. – 159 665 млн. Тенге, или 68,6 процента суммы клиентских счетов (за вычетом процентов и гарантийных депозитов). Сокращение срочных депозитов в виде выраженной в процентах доли общей суммы клиентских счетов (за вычетом процентов и гарантийных депозитов) произошло благодаря внесению депозитов Самрук-Казыной (См. *“Банк – Роль Самрук-Казыны – Поддержка ликвидности”*), большую часть которых составляли бессрочные депозиты.

*Разбивка клиентских депозитов по видам депозитов*

В таблице ниже приводится разбивка клиентских депозитов Банка по видам депозитов на 30 июня 2009 г. и на 31 декабря 2008 и 2007 гг.:

	На 30 июня 2009 г.		На 31 декабря			
			2008 г.		2007 г.	
	(млн. Тенге)	(доля (%))	(млн. Тенге)	(доля (%))	(млн. Тенге)	(доля (%))
Срочные депозиты .....	79 771	42,5	153 809	81,4	159 656	67,8
Депозиты до востребования....	93 315	49,7	25 366	13,4	34 515	14,7
Гарантийные депозиты.....	14 569	7,8	9 869	5,2	41 395	17,6
Общая сумма клиентских депозитов .....	<u>187 655</u>	<u>100,0</u>	<u>189 044</u>	<u>100,0</u>	<u>235 575</u>	<u>100,0</u>

*Разбивка клиентских депозитов по отраслям*

В таблице ниже приводится разбивка клиентских депозитов по отраслям на 30 июня 2009 г. и на 31 декабря 2008 и 2007 гг.:

	По сост.	На 31 декабря	
	30 июня 2009 г.	2008 г.	2007 г.
	(млн. Тенге)	(млн. Тенге)	
Органы государственного управления.....	84 500	5 143	2 663
Физические лица .....	60 341	91 004	97 652
Торговля .....	10 551	28 420	33 446
Сельское хозяйство .....	8 122	292	2 047
Строительство .....	7 187	11 049	9 303
Финансовые услуги.....	6 653	17 883	65 191
Услуги, предоставляемые малыми и средними предприятиями.....	5 835	22 045	13 812
Транспорт и связь.....	989	874	1 930
Энергетика .....	837	2 898	1 932
Образование.....	574	1 225	775
Здравоохранение и социальное обслуживание .....	505	652	232
Машиностроение .....	211	63	170
Недвижимость .....	137	289	269
Пищевое производство .....	126	130	426
Добыча сырой нефти и натурального газа.....	89	3 290	690
Искусство.....	88	184	179
Производство потребительских товаров.....	82	111	65
Прочие области горнодобывающей промышленности ....	77	137	246
Гостиничный бизнес .....	48	119	105
Химическая промышленность.....	17	18	26
Бумажная промышленность.....	4	1 217	740
Металлургическая промышленность.....	3	237	776
Добыча угля, лигнита и торфа .....	-	1	148
Прочие услуги .....	679	1 763	2 752
<b>Общая сумма клиентских счетов.....</b>	<b>187 655</b>	<b>189 044</b>	<b>235 575</b>

Клиентские депозиты, связанные с отраслью государственного управления, увеличились до 84 500 млн. Тенге на 30 июня 2009 г. с 5 143 млн. Тенге на 31 декабря 2008 г. и 8 905 млн. Тенге на 31 декабря 2007. Главной причиной увеличения суммы этих депозитов явилось финансирование Самрук-Казыной по Программам государственного финансирования, а также для поддержки ликвидности. См. “*Капитализация*”. Сумма средств, полученных от Самрук-Казыны, составляла на 30 июня 2009 г. 84 124 млн. Тенге, или 99,6 процента совокупной суммы депозитов, связанных с отраслью государственного управления, тогда как на 31 декабря 2008 г. сумма этих средств была нулевой.

В таблице ниже приводится структура бессрочных и срочных депозитов Банка по видам клиентов на 30 июня 2009 г. и на 31 декабря 2008 и 2007 гг.:

	На 30 июня 2009 г.		На 31 декабря			
	(млн. Тенге)	(доля (%))	2008 г.		2007 г.	
	(млн. Тенге)	(доля (%))	(млн. Тенге)	(доля (%))	(млн. Тенге)	(доля (%))
Депозиты до востребования.....						
Коммерческие организации <sup>(1)</sup> .....	16 635	8,9	15 895	8,4	21 474	9,1
Физические лица.....	6 285	3,3	6 844	3,6	11 466	4,9
Государственные организации.....	70 396	37,5	2 627	1,4	1 575	0,7
<b>Общая сумма депозитов до востребования.....</b>	<b>93 315</b>		<b>25 366</b>		<b>34 515</b>	
Срочные депозиты.....						
Коммерческие организации.....	14 762	7,9	70 720	37,4	95 716	40,6
Физические лица.....	49 011	26,1	78 391	41,5	61 017	25,9
Государственные организации <sup>(1)</sup> .....	15 253	8,1	3 923	2,1	1 457	0,6
Общая сумма срочных депозитов.....	79 027		153 034		158 190	
Гарантийные депозиты и начисленные процентные расходы.....	15 313	8,2	10 644	5,6	41 870	17,1
<b>Общая сумма клиентских счетов</b>	<b>187 655</b>	<b>100,0</b>	<b>189 044</b>	<b>100,0</b>	<b>235 575</b>	<b>100,0</b>

Примечание:

- (1) Депозиты государственных предприятий, как до востребования, так и срочные, состоят в основном из депозитов Самрук-Казыны на общую сумму 4 124 млн. Тенге.

#### Разбивка клиентских депозитов по срокам возврата

В таблице ниже приводятся данные по срокам возврата срочных депозитов Банка на указанные даты:

	На 30 июня 2009 г.		На 31 декабря			
	(млн. Тенге)	(доля (%))	2008 г.		2007 г.	
	(млн. Тенге)	(доля (%))	(млн. Тенге)	(доля (%))	(млн. Тенге)	(доля (%))
Не более 1 месяца.....	101 832	54,3	38 082	20,1	68 807	29,1
Период 1-3 месяца.....	3 295	1,8	25 305	13,4	19 695	8,4
Период 3 мес.-1 год.....	6 957	3,7	10 733	5,7	39 000	16,6
1-5 лет.....	60 844	32,4	114 014	60,3	105 541	44,8
Более 5 лет.....	14 727	7,8	910	0,5	2 732	1,2
Общая сумма клиентских счетов.....	<b>187 655</b>	<b>100,0</b>	<b>189 044</b>	<b>100,0</b>	<b>235 575</b>	<b>100,0</b>

#### Средние процентные ставки по клиентским депозитам

Процентные ставки по депозитам в Банке аналогичны ставкам банков-конкурентов, что позволяет Банку предлагать ставки, которые являются конкурентоспособными по сравнению со ставками других учреждений в Казахстане.

В таблице ниже приводятся средневзвешенные процентные ставки по депозитам в Банке соответственно на 30 июня 2009 г. и на 31 декабря 2008 и 2007 гг.:

	На 30 июня	На 31 декабря	
	2009 г.	2008 г.	2007 г.
<b>Депозиты в Тенге</b>			
Срочные депозиты.....	13,3%	12,0%	11,6%
Депозиты до востребования.....	-	2,0%	2,0%
<b>Депозиты в иностранной валюте</b>			
Срочные депозиты.....	9,2%	9,0%	8,6%
Депозиты до востребования.....	-	1,2%	1,0%

### Заимствования у банков в иностранной валюте

В течение нескольких последних лет Банк заключил несколько сделок по финансированию с иностранными банками и другими финансовыми учреждениями, обобщенные сведения о которых приводятся в таблице ниже:

Описание	Дата кредита	Организатор	Максимальная основная сумма	Заимствованная сумма	Непогашенная основная сумма
Кредитная линия по III-ей Программе финансирования ЕБРР малых предприятий Казахстана .....	26 января 2006 г. 28 декабря 2005 г. 13 января 2006 г. 25 апреля 2006 г.,	ЕБРР	5 млн.Долл. США	5 млн.Долл. США	2 млн.Долл. США
Кредитная линия Морган Стенли в Тенге .....	5 декабря 2006 г.	Морган Стенли Банк Интернэшнл Лимитед	56 300 млн. Тенге	56 300 млн. Тенге	13 500 млн. Тенге
Программа предоставления ЕБРР кредитов МСП .....	9 марта 2006 г.	ЕБРР	10 млн.Долл. США	10 млн.Долл. США	6,7 млн.Долл. США
Кредитная линия Ваковии .....	11 мая 2006 г.	Ваковия Банк, Н.А.	16 млн.Долл. США	16 млн.Долл. США	8 млн.Долл. США
Кредитная линия АБД .....	15 июня 2006 г.	Азитский Банк Развития	50 млн.Долл. США	50 млн.Долл. США	33,3 млн.Долл. США
Кредитная линия Мурз Крик ....	21 августа 2006 г.	Мурз Крик Кэпитал Корпорейшн	25 360 млн. Тенге	25 360 млн. Тенге	8 570 млн. Тенге
Кредитная линия Ситибанка/ АйЭндЖи/Стэндарт Банка .....	1 ноября 2006 г.	Ситибанк Н.А./ АйЭндЖи/Стэндарт Банк	300 млн.Долл. США	300 млн.Долл. США	20,6 млн.Долл. США
Программа исламского финансирования Мурабаха ....	19 марта 2007 г.	КАЛИОН энд Абу Даби Исламик Бэнк	150 млн.Долл. США	150 млн.Долл. США	65 млн.Долл. США
Программа старших и субординированных кредитов ДЕГ .....	24 мая 2007 г.; 22 июня 2007 г.	ДЕГ Банк	Субординированный кредит на сумму 22,5 млн.Долл. США и старший кредит на сумму 22,5 млн.Долл. США	45 млн.Долл. США	45 млн.Долл. США

Описание	Дата кредита	Организатор	Максимальная основная сумма	Займство-ванная сумма	Непогашенная основная сумма
Араб Бэнк ПЛК, Коммерцбанк Акционерное общество, Стэндарт Чартерд Бэнк и Сумитомо Мицуи Бэнкинг Корпорит Юроп Лимитед.....	13 июня 2007 г.	Араб Бэнк ПЛК, Коммерцбанк Акционерное общество, Стэндарт Чартерд Бэнк и Сумитомо Мицуи Бэнкинг Корпорит Юроп Лимитед	400 млн.Долл. США	400 млн.Долл. США	223,5 млн.Долл. США
Договор покупки облигаций Номура Интернэшнл .....	27 июня 2007 г.	Номура Интернэшнл	20 000 млн. яп.йен	20 000 млн. яп.йен	20 000 млн. яп.йен
Программа кредитования Морган Стэнли в йенах .....	29 июня 2007 г.	Морган Стэнли	18 375 млн.яп.йен	18 375 млн. яп.йен	18 375 млн. яп. йен
Кредитная линия Нэшнл Сити Бэнк .....	31 октября 2007 г.	Нэшнл Сити Бэнк	30 млн. Долл. США	30 млн. Долл. США	30 млн. Долл. США

Заключенные Банком договоры синдицированных и двусторонних кредитов содержат договорные обязательства, связанные с поддержанием финансовых коэффициентов и ограничением уровней подверженности рискам, каковые обязательства Банк в настоящее время не соблюдает.

### **Внутренние облигации**

На дату настоящего Информационного меморандума Банк осуществил нижеследующие выпуски внутренних облигаций, которые в настоящее время являются непогашенными:

- необеспеченные облигации на сумму 7 000 млн. Тенге с купонной ставкой в размере 8,5 процента и сроком погашения в апреле 2009 г.
- необеспеченные облигации на сумму 3 000 млн. Тенге с купонной ставкой в размере 9,0 процента и сроком погашения в декабре 2009 г.;
- необеспеченные облигации на сумму 3 000 млн. Тенге с купонной ставкой, равной уровню инфляции, но ни при каких обстоятельствах не меньше ставки рефинансирования (и уровень инфляции, и ставка рефинансирования определяется НБК) и сроком погашения в октябре 2011 г.;
- необеспеченные облигации на сумму 17 000 млн. Тенге с купонной ставкой в размере 8,5 процента, из которых 7 000 млн. Тенге причитаются к погашению в октябре 2009 г., 5 000 млн. Тенге – в декабре 2011 г. и 5 000 млн. Тенге – в июле 2013 г.;
- необеспеченные облигации на сумму 15 400 млн. Тенге, из которых облигации на сумму 8 400 млн. Тенге с купонной ставкой в размере 8,0 процента причитаются к погашению в феврале 2010 г. и на 7 000 млн. Тенге с купонной ставкой в размере 9,75 процента причитаются к погашению в августе 2014 г.;
- необеспеченные облигации на сумму 2 806,8 млн. Тенге с купонной ставкой в размере 11,0 процента, из которых 2,4 млн. Тенге причитаются к погашению в сентябре 2010 г., 152,4 млн. Тенге – в сентябре в 2015 г. и 2 652 млн. Тенге – в сентябре 2018 г.;
- Облигации Банка, состоящие из необеспеченных облигаций на сумму 105 000 млн. Тенге с купонной ставкой в размере 9,0 процента, причитающиеся к погашению равными частичными платежами в марте каждого года с 2015 и до 2024 г. (см. “Банк – Коммерческая деятельность Банка – Фондовые рынки”).

В марте 2009 г. Банк выпустил и полностью разместил Облигации Банка в рамках поддержания ликвидности Самрук-Казыной.

## ***Международные облигации***

В апреле 2006 г. Банк и АЛБ Финанс, дочерняя компания, полностью принадлежащая Банку (которая оформлена в качестве юридического лица в Нидерландах), создали Программу выпуска долговых обязательств на сумму 1 500 млн. Долл. США, которая впоследствии была увеличена до 3 000 млн. Долл. США. АЛБ Финанс выпустила и Банк гарантировал нижеследующие выпуски в рамках Программы выпуска долговых обязательств: облигации на сумму 250 млн. Долл. США со ставкой в 8,75 процента и сроком погашения в 2011 г., выпущенные в апреле 2006 г.; Облигации на сумму 350 млн. Долл. США с процентной ставкой 9,25 процента и сроком погашения в 2013 г., выпущенные в сентябре 2006 г.; облигации на сумму 750 млн. Евро с процентной ставкой 7,875 процента и сроком погашения в 2012 г., выпущенные в феврале 2007 г.; и Облигации на сумму 250 млн. Фунтов стерлингов с процентной ставкой 9,75 процента и сроком погашения в 2011 г., выпущенные в феврале 2007 г.

До создания Программы выпуска долговых обязательств Банк и АЛБ Финанс также выпускали международные облигации, включая осуществленный АЛБ Финанс в ноябре 2005 г. выпуск Облигаций на сумму 250 млн. Долл. США с процентной ставкой в размере 9,0 процента и сроком погашения в 2010 г., которые были обеспечены гарантиями Банка, а также выпуск АЛБ Финанс в апреле 2006 г. бессрочных некумулятивных капитальных ценных бумаг на сумму 150 млн. Долл. США и сроком погашения в 2016 г.

Банк также выпустил в июне 2007 г. старшие облигации на сумму 20 000 млн. йен с плавающей процентной ставкой и сроком погашения 27 июня 2017 г. Его финансовая дочерняя компания Альянс Финанс выпустила в июне 2007 г. Облигации с номиналом в Рублях на сумму 3 000 млн. руб. со ставкой в размере 8,75 процента и сроком погашения в 2012 г., которые обеспечены поручительством Банка.

В ноябре 2006 г. Банк, через специальную компанию “Альянс ДПР Компани”, оформленную в качестве юридического лица на Каймановых островах, завершил выпуск долговых обязательств двумя траншами на сумму 200 млн. Долл. США за счет программы выпуска ценных бумаг под будущие поступления с обеспечением ДПП с целью дальнейшего финансирования кредитного портфеля Банка и диверсификации его источников финансирования. Эта сделка была секьюритизацией с “истинной продажей”, при которой существующие и будущие диверсифицированные платежные права Банка, выраженные в Долл. США и в Евро, были переданы “Альянс ДПР Компани”.

Выпуск состоял из транша Серии 2006А на сумму 100 млн. Долл. США и Транша серии 2006В на сумму 100 млн. Долл. США. Оба транша причитаются к погашению через семь лет. Серия 2006 А также обеспечена гарантией Эйшн Девелопмент Бэнк. Банк имел возможность установить цену транша Серии 2006 А на уровне ЛИБОР плюс 15 базисных пунктов. Кроме того, в рамках программы ДПП, Банк завершил в июне 2007 г. еще одну секьюритизацию задолженности по диверсифицированным платежным правам на сумму 75 млн. Долл. США.

## ***Выпуск и размещение акций***

15 января 2009 г. внеочередное собрание акционеров Банка (Протокол 01/09) приняло решение увеличить количество объявленных Простых акций Банка на 3 462 500 акций – до 17 800 000 Акции, состоящих из 15 000 000 Простых акций и 2 800 000 Привилегированных акций. В выпущенный и оплаченный капитал никаких изменений не вносилось. На 30 июня 2009 г. суммарный выпущенный и полностью оплаченный акционерный капитал Банка состоял из 9 637 563 Простых акций и 400 000 Привилегированных акций.

## ***Казначейские операции и Казначейские обязательства США***

Основной целью казначейских операций Банка является обеспечение эффективного управления рисками недостатка ликвидности, изменения процентных ставок и цен на рынке, возникающими при заключении сделок на валютном и денежном рынках, и, таким образом, осуществление контроля за суммой валютных обязательств и стоимостью привлечения средств. Казначейские операции Банка состоят в значительной степени из сделок на условиях “spot”, суммы которых выражены в Тенге и иностранных валютах, сделок с государственными ценными бумагами и сделок с валютными свопами и форвардных сделок для целей хеджирования. В отсутствие развитой нормативной базы и механизмов торговых операций и бухгалтерского учета на рынке производных инструментов в Казахстане в сочетании с недостаточным развитием банковской отрасли сделки с фьючерсами, опционами и форвардные валютные сделки заключаются редко. Банк является одним из основных банков в Казахстане, участвующих в операциях на денежных рынках и в торговле государственными ценными бумагами.

Казначейство Банка рассчитывает денежную позицию Банка ежедневно и предоставляет руководству Банка еженедельные и ежемесячные отчеты по ликвидности и потокам денежных средств Банка.

В ходе проводимой им экспертизы новое руководство Банка обнаружило сделки, заключенные Банком между 2006 и 2008 гг., которые не были надлежащим образом отражены на балансе Банка. Эти сделки включали выдачу Банком гарантий, обеспеченных залогами Казначейских обязательств США.

Эти гарантии являлись обеспечением по займам, которые были получены четырьмя оффшорными компаниями, зарегистрированными на Британских Виргинских островах и Самоа, от двух российских финансовых учреждений. Казначейские обязательства США держались на брокерских счетах в этих финансовых учреждениях, и эти учреждения имеют право по своему исключительному усмотрению обратиться с иском на Казначейские обязательства США посредством их продажи, обмена или иным образом.

В феврале и мае 2009 г. Банку было сообщено, что четыре оффшорные компании не уплатили по кредитам, российские финансовые учреждения исполнили свое право обратиться с иском на Казначейские обязательства США, и все Казначейские обязательства США были переведены со счетов депо Банка. Поскольку на 31 декабря 2008 г. существовала вероятность возникновения убытков по гарантиям, Банк отразил по ним провизии в размере 136 972 млн. Тенге в Годовой финансовой отчетности. См. описание отражения провизий в отчетности в разделе *“Представление финансовой и прочей информации Финансовая и прочая информация за прошлые периоды”*. После дополнительного исследования выяснилось, что Казначейские обязательства США были использованы для урегулирования гарантий.

Взаимоотношения между этими сторонами, Банком и его аффилированными лицами полностью не исследованы. В рамках процедуры по обеспечению возврата будут проведены дальнейшие исследования с целью определения возможного наличия у Банка любых требований к какой-либо из этих сторон.

В настоящее время в Казахстане АФН и правоохранительные органы продолжают вести расследование, чтобы установить, было ли совершено мошенничество любой из соответствующих сторон. АФН и правоохранительные органы не были готовы сообщить о результатах их расследования на дату настоящего Информационного меморандума. См. *“Факторы риска – Риски, связанные с Банком – Слабые стороны внутреннего контроля стали очевидны в результате нескольких сделок в прошлом и другие необычные сделки могут быть обнаружены в будущем”*.

## УПРАВЛЕНИЕ АКТИВАМИ И ПАССИВАМИ

Операции Банка подвержены различным рискам, включая риски, связанные с колебаниями процентных ставок и обменных курсов, потерей ликвидности и ухудшением качества его кредитного портфеля и портфеля ценных бумаг. Банк контролирует и управляет сроками погашения своих кредитов, своими рисками, связанными с изменением процентных ставок и обменных курсов, а также надежностью своих кредитов с тем, чтобы свести к минимуму последствия этих колебаний в отношении рентабельности и позиции Банка по ликвидности.

### Управление рисками

КУАП, Большой кредитный комитет, Комитет по мелким кредитам и Комитет по розничным кредитам, совместно отвечают за разработку, внедрение и контроль за исполнением принципов Банка в отношении рисков, с тем, чтобы обеспечить максимальную рентабельность Банка, а также, кроме этого, утверждает индивидуальные заявки на выдачу кредитов.

Банк подвержен кредитному риску, который возникает, когда одна сторона финансового инструмента не исполняет обязательство и создает положение, при котором другая сторона несет финансовые убытки. КУАП устанавливает лимиты на размер и структуру рискованных активов. Большой кредитный комитет отвечает за осуществление кредитной политики Банка, контроль за исполнением процедуры по оформлению кредитов и принятием решений в отношении краткосрочной и долгосрочной кредитной политики Банка.

Отдел кредитов осуществляет повседневный контроль за соблюдением этих лимитов. Управление и контроль за рисками осуществляются в установленных пределах компетенции. Эти процедуры осуществляются Кредитными комитетами и Правлением Банка. Прежде чем какая-либо заявка будет подана в Большой кредитный комитет, все рекомендации по процедуре оформления кредита (например, утвержденные лимиты в отношении заемщика или изменения, вносимые в кредитные договоры) проверяются и одобряются управляющим по рискам отделения или в Отделе по управлению рисками.

Банк систематизирует уровни кредитного риска, принимаемого им на себя, посредством установления лимитов на сумму риска, принимаемого в отношении одного заемщика или группы заемщиков, в отношении отрасли и географических сегментов. Однако Банк не имеет значительной подверженности рискам, связанным с отраслями недвижимости и строительства. См. *“Факторы риска – Риски, связанные с Банком – Концентрация кредитного портфеля и депозитной базы Банка и неустойчивость рынка недвижимости подвергает его рискам”*.

Лимиты на уровень кредитного риска с разбивкой по заемщикам, продуктам, секторам экономики и географическим районам утверждаются Главным кредитным комитетом. Степень риска в отношении любого одного заемщика, включая банки и брокеров, дополнительно ограничиваются подлимитами, охватывающими балансовые и внебалансовые риски, которые устанавливаются Главным кредитным комитетом. Фактическое соотношение рисков и лимитов контролируется ежедневно.

Банк получает обеспечение и корпоративные и личные гарантии. Он принимает такие меры в тех случаях, когда они целесообразны и в отношении большинства кредитов. Однако значительная часть кредитов приходится на розничные кредиты, которые выдаются без обеспечения. Необеспеченные кредиты, оценка обеспечения и финансовые результаты деятельности кредиторов и/или гарантов постоянно контролируются и подлежат ежегодному или более частому пересмотру. См. *“Факторы риска – Риски, связанные с Банком – Концентрация кредитного портфеля и депозитной базы Банка и неустойчивость рынка недвижимости подвергает его рискам”*.

В 2008 г. Банк создал Комитет по недействующим кредитам, который отвечает за осуществление и контроль за соблюдением принципов Банка в отношении недействующих кредитов и их отражение их последствий в принципах Банка по управлению рисками в целом. Комитет работает совместно с Отделом по недействующим кредитам, который был также создан в 2008 г. Этот Отдел подчинен Комитету и помогает ему в сборе информации и данных, а Комитет отвечает за принятие решений о том, проводить ли реструктуризацию или продать соответствующий кредит, исходя из предоставленной информации.

Банк периодически проверяет свой кредитный портфель для выявления любых заемщиков, которые не осуществляют выплаты своевременно. Кредиты, выданные на оборотные средства, проверяются ежеквартально, а кредиты, выданные на инвестиционные проекты, проверяются раз в полгода. Когда кредит становится просроченным, Банк принимает меры, которые зависят от того, является ли кредит корпоративным, розничным или кредитом МСП. См. *“Избранная статистическая и прочая информация – Принципы и процедуры кредитования”*.

В каждом отделении Банка имеется комитет по МСП, комитет по розничным кредитам и комитет по недействующим кредитам. Банк осуществляет управление своими кредитными рисками на уровне Банка и на уровне отделений, в зависимости от того, о какой сумме риска идет речь. См. *“Избранная статистическая и прочая информация – Принципы и процедуры кредитования”*.

Банк приступил к пересмотру своих принципов управления рисками в начале 2009 г. В период с января по июнь 2009 г. все кредитные заявки подлежали утверждению головным офисом Банка. В июне 2009 г. Отдел Банка по работе с МСП предоставил отделениям Банка ограниченные полномочия на утверждение кредитов МСП в пределах определенных кредитных лимитов в отношении только кредитов МСП. На дату настоящего Информационного меморандума такие лимиты на выдачу кредитов составляли от 5 млн. Тенге до 15 млн. Тенге в зависимости от конкретного отделения.

Контроль и управление позицией активов и пассивов Банка осуществляет КУАП, который является постоянным комитетом, отчитывающимся перед Правлением. КУАП возглавляет председатель Правления. В КУАП входит также Главный финансовый директор, Директор по управлению рисками, Директор по управлению международными отношениями, Директор по управлению финансовой отчетностью и Директор по управлению проектным финансированием. КУАП проводит еженедельные заседания для оценки позиции активов и пассивов Банка, исходя из информации, предоставляемой Казначейством касательно сроков погашения, процентных ставок и доходности, размера кредитного портфеля Банка, бессрочных и срочных депозитов и инвестиций, чистой суммы валютной позиции Банка, соответствия коэффициентов, связанных с деятельностью Банка, нормативам, установленным НБК, обменных курсов, показателей инфляции и других экономических показателей, а также общих внутрисударственных и международных политических и экономических тенденций. Заседание КУАП может быть также созвано по просьбе любого отдела Банка.

Исходя из ознакомления с вышеперечисленными сведениями КУАП оценивает структуру рисков Банка и определяет стратегии и принципы в отношении сделок, связанных с активами и пассивами на ближайший месяц с целью повышения доходов Банка при поддержании соответствующей ликвидности, соблюдения пруденциальных норм и нормативов и сведения к минимуму риска неблагоприятных колебаний цен на финансовом рынке. Эти решения изучаются и утверждаются Советом директоров Банка, Правлением или акционерами в зависимости от вида решения.

См. *“Факторы риска – Риски, связанные с Банком – Слабые стороны внутреннего контроля стали очевидны в результате нескольких сделок в прошлом, и другие необычные сделки могут быть обнаружены в будущем”* и *“Факторы риска – Риски, связанные с Банком – Стратегии и методы управления рисками Банка подвергают Банк ряду не выявленных или непредвиденных рисков”*.

#### **Управление рисками, связанными с ликвидностью и процентными ставками**

Структура сроков погашения Банка контролируется при помощи таблицы ликвидности, которая составляется ежедневно на основе отчета о движении денежных средств и отражает текущую позицию Банка по платежам, а также с помощью процедур анализа несовпадения сроков погашения.

В таблице ниже приводятся обобщенные данные о консолидированных активах и пассивах Банка с разбивкой по срокам погашения на 30 июня 2009 г.:

	На 30 июня 2009 г.					Срок платежей неопределен	Итого
	До 1 мес.	Период в 1-3 мес.	Период от 3 мес. до 1 года	1-5 лет	Более 5 лет		
	(млн. Тенге, кроме долей (%))						
<b>Финансовые активы</b>							
Финансовые активы по справедливой стоимости в результате прибыли или убытка .....	151 679	-	-	-	-	-	151 679
Сумма к получению от банков .....	29 399	1 316	30 340	752	-	-	61 807
Кредиты клиентам .....	47 740	38 118	153 594	103 425	49 885	-	392 762
Инвестиции с возможностью продажи.....	-	-	993	1 023	207	-	2 223

На 30 июня 2009 г.

	Период от					Срок платежей неопределен	Итого
	До 1 мес.	Период в 1-3 мес.	3 мес. до 1 года	1-5 лет	Более 5 лет		
(млн. Тенге, кроме долей (%))							
<b>Финансовые активы</b>							
<b>Общая сумма финансовых активов, приносящих проценты</b>							
.....	228 818	39 434	184 927	105 200	50 092	-	608 471
Денежная наличность и денежные остатки в НБК .....	19 713	-	-	-	-	-	19 713
Инвестиции с возможностью продажи.....	-	-	-	-	-	49	49
Сумма к получению от банков .....	126	-	-	-	-	-	126
<b>Общая сумма финансовых активов.....</b>	<b>248 657</b>	<b>39 434</b>	<b>184 927</b>	<b>105 200</b>	<b>50 092</b>	<b>49</b>	<b>628 359</b>
<b>Пассивы</b>							
Суммы к выплате							
Правительству Республики Казахстан .....	450	-	-	6	22 372	-	22 828
Финансовые обязательства по справедливой стоимости в результате прибыли или убытка .....							
.....	2 985	-	-	-	-	-	2 985
Суммы к выплате банкам .....	195 590	-	-	-	-	-	195 590
Суммы к выплате другим финансовым учреждениям...	34 470	-	-	-	-	-	34 470
Прочее финансирование.....	27 047	-	-	-	-	-	27 047
Клиентские счета .....	56 575	3 295	6 957	60 844	14 727	-	142 398
Соглашения об обратной покупке .....	66 083	-	-	-	-	-	66 083
Выпущенные долговые ценные бумаги.....							
.....	457 456	-	-	-	-	-	457 456
Субординированный долг .....	853	-	2 839	11 109	28 600	3 636	47 037
<b>Общая сумма финансовых обязательств, приносящих проценты</b>	<b>841 509</b>	<b>3 295</b>	<b>9 796</b>	<b>71 959</b>	<b>65 699</b>	<b>3 636</b>	<b>995 894</b>
Суммы к выплате банкам .....	5	-	-	-	-	-	5
Клиентские счета .....	45 257	-	-	-	-	-	45 257
<b>Общая сумма финансовых обязательств.....</b>	<b>886 771</b>	<b>3 295</b>	<b>9 796</b>	<b>71 959</b>	<b>65 699</b>	<b>3 636</b>	<b>1 041 156</b>
Разрыв в ликвидности .....	(638 114)	36 139	175 131	33 241	(15 607)	-	-
Совокупный разрыв в ликвидности .....	(638 114)	(601 975)	(426 844)	(393 603)	(409 210)	-	-
Разрыв с точки зрения чувствительности к изменению процентных ставок .....							
.....	(612 691)	36 139	175 131	33 241	(15 607)	-	-
<b>Совокупный разрыв с точки зрения чувствительности к изменению процентных ставок .....</b>	<b>(612 691)</b>	<b>(576 552)</b>	<b>(401 421)</b>	<b>(368 180)</b>	<b>383 787</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Совокупный разрыв с точки зрения чувствительности к изменению процентных ставок в виде выраженной в процентах доли суммарных финансовых активов.....	(97,5)%	(91,8)%	(63,9)%	(58,6)%	(61,1)%	-	-

Вышеприведенная таблица отражает положение Банка на 30 июня 2009 г., из которой следует, что большинство его долгосрочных обязательств стали безотлагательно причитающимися к погашению в силу дефолтов и перекрестных дефолтов Банка. Кроме того, в строке клиентских счетов не отражена способность клиентов фактически забирать деньги по требованию в соответствии с договорами срочного депозита.

Кроме того, способность Банка исполнять свои обязательства зависит от его способности превращать в деньги эквивалентную сумму активов в течение того же самого периода времени.

Структура сроков погашения кредитного портфеля изменится, так как операции Банка по кредитованию после их возобновления будут ориентироваться на МСП и корпоративных клиентов, работающих в телекоммуникационной, нефтегазовой и сельскохозяйственной отраслях. Правление Банка предполагает, что структура сроков погашения кредитного портфеля будет постепенно меняться в сторону сокращения сроков погашения. Более того, предполагается, что сроки погашения нового портфеля КФЛР Банка будут более короткими, нежели сроки погашения остаточного портфеля КФЛР. В то же время руководство Банка предполагает получать большую часть финансирования из внутренних источников. Как правило, сроки погашения финансирования из внутренних источников короче по сравнению с финансированием из международных источников, таких как международные долговые обязательства, сроки погашения которых лучше бы сочетались с короткими сроками погашения, которыми характеризуется кредитный портфель Банка.

Основной целью операций Банка по управлению процентными рисками является повышение рентабельности за счет ограничения последствий неблагоприятных изменений процентных ставок и увеличения чистого процентного дохода посредством управления рисками, связанными с колебаниями процентных ставок. Чувствительностью к колебанию процентных ставок является отношение между рыночными процентными ставками и чистым процентным доходом, возникающие из периодического пересмотра цен активов и пассивов. Отрицательный разрыв обозначает чувствительность пассивов и обычно указывает на то, что снижение процентных ставок положительно скажется на чистом процентном доходе, тогда как увеличение процентных ставок неблагоприятно скажется на процентном доходе. Банк контролирует свою чувствительность к изменениям процентных ставок посредством анализа состава своих активов и пассивов и внебалансовых финансовых инструментов.

Банк подвержен значительному риску, связанному с изменением процентных ставок. Большинство кредитов Банка выданы по договорам, которые устанавливают фиксированные процентные ставки. Хотя в этих договорах часто присутствуют пункты, позволяющие Банку изменять ставки, в октябре 2008 г. в Закон о банковской деятельности были внесены изменения, запрещающие банкам изменять процентные ставки в одностороннем порядке. Эти изменения имеют обратную силу и применяются к любым договорам, заключенным до или после его вступления в действие. Таким образом, способность Банка снизить риски, связанные с изменением процентных ставок, крайне ограничена. См. *“Факторы риска – Риски, связанные с Банком – Банк подвержен значительным рискам изменения процентных ставок”*.

Риск недостатка ликвидности возникает при проведении обычных операций по финансированию, кредитованию и инвестированию. Он включает риск увеличения расходов на привлечение финансирования и риск отсутствия возможности ликвидировать позиции по разумным ценам. В настоящее время Банк нарушает нормативы по поддержанию ликвидности, установленные АФН.

В целом повседневное управление ликвидностью осуществляется централизованно Казначейством в соответствии с поступающими в режиме реального времени запросами и прогнозами всех подразделений и отделений Банка. Казначейство ежемесячно докладывает КУАП о структуре ликвидных активов и о разрыве ликвидности. Отдел финансового планирования предоставляет КУАП отчет о движении денежных средств дважды в месяц. Казначейские операции всех видов осуществляются в пределах лимитов, установленных КУАП. В течение периода Реструктуризации все неклиентские платежи Банка должны утверждаться решением Правления.

Управление рисками недостатка ликвидности основано на постоянном контроле за структурой активов и пассивов, привлечении денежных средств и строгом соблюдении требований к провизиям, установленным НБК и внутренними правилами Банка. После Реструктуризации политика Банка по управлению ликвидностью в дальнейшем будет направлена на обеспечение такого положения, при котором даже при неблагоприятных условиях Банк поддерживает достаточную сумму денежных средств с возможностью использования для удовлетворения его операционных потребностей и выполнения нормативов НБК.

В таблице ниже приводится некоторая информация в отношении ликвидности Банка на 30 июня 2009 г. и на 31 декабря 2008 и 2007 гг.:

	На 30 июня	На 31 декабря	
	2009 г.	2008 г.	2007 г.
	(%)	(%)	(%)
Кредиты (чистая сумма)/активы .....	58,7	57,9	70,6
Кредиты (чистая сумма)/общая сумма клиентских счетов .....	209,3	229,3	338,8
Кредиты (чистая сумма)/собственные средства.....	(103,1)	(190,8)	515,3
Ликвидные активы/общая сумма активов <sup>(1)</sup> .....	30,0	31,3	24,3
Ликвидные активы/общая сумма клиентских счетов.....	107,1	124,0	116,8

Примечание:

(1) Ликвидные активы включают денежную наличность и денежные остатки в НБК, суммы к получению от банков (со сроками погашения менее одного месяца) и финансовые активы по справедливой стоимости в результате прибыли или убытка.

### Управление средствами в иностранной валюте

4 февраля 2009 г. НБК сократил свой уровень поддержки обменного курса Тенге на Доллары США с 117-123 Тенге за 1 Долл.США до 150 Тенге за Долл.США (+/- 3 процента). Эта девальвация повысила стоимость заимствований в иностранной валюте относительно прибыли Банка в Тенге. Большая часть базы финансирования Банка выражена в Долларах США, тогда как доход от его кредитного портфеля обычно выражается в Тенге. См. *“Факторы риска – Риски, связанные с ведением деятельности в банковском секторе Казахстана – Банку угрожают повышенные риски, связанные с девальвацией Тенге”*.

В период между 2006 и 2008 гг. Банк расчетливо хеджировал свои валютные риски и риски, связанные с обменными курсами, используя многовалютные процентные свопы в отношении синдицированных кредитов с плавающими процентными ставками, облигаций с номиналом в Фунтах стерлингов и Евро и облигаций с номиналом в иенах с плавающей процентной ставкой. См. *“Избранная статистическая и прочая информация – Финансирование”*. На 31 декабря 2008 г. Банк заключил 19 сделок по многовалютным свопам с иностранными банками на общую условную сумму 1 355 млн.Долл.США и пять сделок по многовалютным свопам с иностранными банками на общую условную сумму 60 140 млн. Тенге. Некоторые из сделок по свопам были сделками по “условно переменным” свопам, которые подвергли Банк риску неустойчивости цены базисной процентной ставки в пределах заранее определенного диапазона.

В первой половине 2009 г. почти все из контрагентов Банка по свопам исполнили свое право на досрочное прекращение сделок по валютным свопам, в результате чего Банк понес убытки на общую сумму в 39 635 млн. Тенге. Валютный риск Банка сразу увеличился после досрочного расторжения сделок по мультивалютным свопам. В настоящее время Банк подвержен значительному риску колебаний отдельных курсов (в связи с тем, что он не заключил новые сделки по свопам). Банк полагает, что он заключит сделки по мультивалютным свопам в будущем для возобновления хеджирования валютного риска после завершения Реструктуризации с тем, чтобы соблюсти требования НБК и АФН, связанные с открытой валютной позицией Банка. Однако невозможно дать никакой гарантии, что Банк действительно сможет заключить такие сделки по свопам в будущем.

Регулирование и контроль за чистыми валютными позициями банков осуществляет НБК. В соответствии с текущими нормативами АФН отношение чистой открытой валютной позиции Банка к его собственному капиталу не должно превышать 25,0 процента открытой валютной позиции по любой валюте страны с рейтингом “А”, присвоенным S&P (или эквивалентным рейтингом, присвоенным другими рейтинговыми агентствами) или с более высоким рейтингом, и по Евро не должна превышать 12,5 процента его собственного капитала. Открытая длинная и короткая позиция по валюте любой страны с рейтингом ниже “А”, присвоенным S&P, (или эквивалентным рейтингом, присвоенным другими рейтинговыми агентствами) ограничена 5,0 процента его собственного капитала. См. *“Обсуждение и анализ результатов операций и финансового состояния Руководством – Достаточность капитала”*.

В таблице ниже отражена чистая позиция Банка по иностранной валюте на 30 июня 2009 г. и на 31 декабря 2008 и 2007 гг.:

	На 30 июня	На 31 декабря	
	2009 г.	2008 г.	2007 г.
Чистая открытая длинная (короткая) позиция (млн. Тенге) .....	(342 894)	(264 414)	(71 988)
Чистая позиция в виде выраженной в проценте доли обязательств в иностранной валюте .....	55,0%	37,6%	10,3%

См. “Факторы риска – Риски, связанные с Банком – Банк подвержен риску, связанному с колебаниями курсов обмена валют в случае досрочного прекращения его сделок по свопам “.

### **Риски, связанные с ценными бумагами**

Риски, связанные с ценными бумагами, подразделяются на страновой риск, риск, связанный с эмитентом, и портфельный риск. Банк в настоящее время не подвержен обычным рискам, связанным с ценными бумагами, так как его портфель ценных бумаг состоит почти полностью из Облигаций Самрук-Казына. См. “Банк – Коммерческая деятельность Банка – Фондовые рынки”. После Реструктуризации руководство Банка планирует инвестировать в высоко ликвидные ценные бумаги, в том числе, в первую очередь, в ценные бумаги с рейтингом “А”, выпускаемые государственными и негосударственными организациями, а также в отечественные ценные бумаги Правительства и первоклассных компаний.

### **Риск контрагента**

В настоящее время Банк не принимает на себя какие-либо новые контрагентские риски, поскольку он прекратил свои ссудные операции на межбанковском рынке в 2009 г. вследствие проблем с ликвидностью. В обычном ходе деятельности Отдел банковских рисков контролирует и отслеживает контрагентские риски на межбанковском рынке, а также страновые риски. Для отслеживания рисков Отдел анализирует развитие экономики этих стран, в том числе платежный баланс и финансовую отчетность контрагентов. Отдел использует результаты этого анализа для установления лимитов на риски в отношении стран и контрагентов. Для определения этих лимитов используется шкала оценок и категорий, утвержденная международными рейтинговыми агентствами, а также применяются внутренние принципы, разрешенные Советом директоров.

## РУКОВОДСТВО И КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

Общее собрание акционеров является высшим органом корпоративного управления Банка. Устав предусматривает, что у Банка должен быть Совет директоров и Правление. Закон об АО наделяет Совет директоров правом окончательного утверждения большинства корпоративных решений, хотя право окончательного утверждения некоторых важных корпоративных решений закреплено за общим собранием акционеров. В соответствии с казахстанским законодательством члены Совета директоров выбираются общим собранием акционеров и их полномочия могут быть прекращены досрочно в любое время этим собранием. Председатель Совета директоров и члены Правления выбираются Советом директоров и они могут быть досрочно освобождены от своих обязанностей Советом директоров. Для назначения председателя, членов Совета директоров и членов Правления требуется согласие АФН.

### **Руководство и корпоративное управление после Реструктуризации**

Банк планирует внести ряд изменений в руководство и корпоративное управление после того, как будет одобрен План реструктуризации. Структура органов управления Банка не будет изменена и будет состоять из общего собрания акционеров, Совета директоров и Правления. Однако перечень вопросов, решение которых подлежит одобрению органами управления, состав некоторых руководящих органов и порядок представления финансовой и прочей информации будут изменены для улучшения корпоративного управления Банка.

#### ***Совет директоров***

Банк предполагает, что после Реструктуризации будет назначен новый Совет директоров. Совет директоров будет состоять из шести членов и будет включать одного Директора от Кредиторов-Акционеров, предложенного Кредиторами-Акционерами, одного Директора от Кредиторов, предложенного Финансовыми кредиторами, и четырех членов, назначенных Самрук-Казыной.

Назначение и/или замещение Директора от Кредиторов-Акционеров будет осуществляться посредством процедуры “отказа в согласии”. Директор от Кредиторов предложит соответствующее физическое лицо в качестве кандидатуры Директора от Кредиторов-Акционеров. Банк даст публичное объявление Кредиторам-Акционерам о предложенной кандидатуре нового Директора от Кредиторов-Акционеров. Каждому Кредитору-Акционеру отводится период в 20 дней для уведомления Банка о своем нежелании утверждать предложенного кандидата на пост Директора от Кредиторов-Акционеров. Если Кредиторы-Акционеры, владеющих 25,0 процента совокупной суммы непогашенного реструктурированного долга Банка, возражают против его назначения, то в этом случае Директор от Кредиторов предложит другого кандидата и процедура “отказа в согласии” будет повторена.

Назначение и/или замещение Директора от Кредиторов будет осуществляться посредством процедуры “отказа в согласии”, которая аналогична процедуре, применяемой в отношении Директора от Кредиторов-Акционеров. Директор от Кредиторов-Акционеров предложит соответствующее физическое лицо в качестве кандидата Директора от Кредиторов. Банк даст публичное объявление Финансовым кредиторам о предложенном новом Директоре от Кредиторов. Каждому Финансовому кредитору отводится период в 20 дней для извещения Банка о своем нежелании одобрить предложенного кандидата на пост Директора от Кредиторов. Если Финансовые кредиторы, владеющих 25,0 процента совокупной суммы непогашенного реструктурированного долга Банка, возражают против его назначения, Директор от Кредиторов-Акционеров предложит другую кандидатуру, и процедура “отказа в согласии” будет повторена.

Как Директор от Кредиторов, так и Директор от Кредиторов-Акционеров назначается на срок в три года, если до истечения срока он не уходит в отставку, не освобождается от обязанностей Самрук-Казыной в соответствии с письменными указаниями Финансовых кредиторов или Кредиторов-Акционеров, соответственно, владеющих 25,0 процента совокупной суммы непогашенного реструктурированного долга Банка, или если Самрук-Казына, действуя разумно, не выводит его из состава Совета по причине недееспособности или грубого нарушения, причем в этом случае Самрук-Казына приложит разумные усилия с тем, чтобы обеспечить назначение лица вместо него.

Банк предполагает, что Кордационный комитет кредиторов предложит одно лицо на пост первоначального Директора от Кредиторов-Акционеров и одно лицо на пост первоначального Директора от Кредиторов, и что Самрук-Казына осуществит назначения согласно этим рекомендациям в соответствии с Обязательством Самрук-Казыны.

## ***Комитеты Совета директоров***

Если План Реструктуризации будет одобрен и новый состав Совета директоров Банка станет правомочным, Банк планирует переизбрать Ревизионный комитет и Комитет по рискам.

После Реструктуризации Банк планирует также создать Комитет по корпоративному управлению и назначениям и Комитет по кадрам и вознаграждению.

## ***Новый кодекс корпоративного управления***

После Реструктуризации Банк введет Новый кодекс корпоративного управления. Банк планирует, что Новый кодекс корпоративного управления будет охватывать следующие области:

- роль и обязанности Совета директоров, включая независимость директоров, образование комитета по вознаграждению, ясные принципы в отношении рисков и средств контроля и четко установленный круг полномочий основных комитетов Совета;
- компетенция членов Совета, включая критерии их отбора и избрания, обучение, индивидуальную и коллективную оценку результатов работы, периодическую смену и повторное назначение (с одобрения АФН) и эффективный надзор;
- система внутреннего контроля и управления рисками, включая надежную систему внутреннего контроля и представления финансовой отчетности, управление в целом и управление капиталом на основе оценки рисков, выявление и контроль рисков, качество управленческой информации, ограничения на сделки со связанными сторонами, а также структура и порядок одобрения таких сделок; и
- сообщение информации и предоставление отчетности, в том числе о вознаграждении директоров, деятельности Совета, финансовой отчетности, поддержание контактов с акционерами и сторонними долевыми собственниками, а также подтверждение внедренных принципов, стандартов и процедур.

## ***Независимая проверка соблюдения принципов корпоративного управления***

После Реструктуризации Банк организует проведение ежегодной проверки состояния корпоративных дел и принципов управления одной из независимых аудиторских фирм из числа “Большой четверки” и постарается исправить любые обнаруженные факты несоблюдения в течение шести месяцев после даты предоставления отчета о такой проверке.

## ***Новый Устав***

В настоящее время Банк готовит Новый Устав, в котором будут отражены изменения в перечне вопросов, решение которых подлежит одобрению органами управления, и требования к необходимому большинству для принятия решений. Как планируется, в Новом Уставе будут перечислены вопросы, для принятия решения по которым потребуются одобрение (i) акционеров, владеющих 75,0 процента Простых акций Банка, (причем в некоторых случаях потребуются одобрение не менее чем четырех различных акционеров), (ii) не менее чем пяти из шести членов Совета директоров (или единогласное одобрение членов Совета, если на заседании Совета директоров, созванном по уведомлению, поданному не меньше чем за шесть Рабочих дней, присутствует меньше шести членов) или (iii) простое большинство членов Совета, присутствующих на заседании Совета директоров. См. *“Описание акционерного капитала и некоторых особенностей Казахстанского законодательства”*. Проект Нового Устава, однако, подлежит дополнительной проверке внутри Банка и соответствующими государственными органами, и поэтому перечень вопросов, решение которых подлежит одобрению органами управления, и требования к необходимому большинству для принятия решений могут измениться после окончательного согласования и регистрации Нового Устава. Некоторые положения, которые планируется включить в Новый Устав, никогда не проходили проверку на соответствие казахстанскому законодательству, и Банк не дает никакой гарантии, что компетентные государственные и регулирующие органы сочтут такие положения соответствующими казахстанскому законодательству. Если компетентные государственные и регулирующие органы признают такие положения не соответствующими казахстанскому законодательству, они могут отказать в регистрации Нового Устава. Поэтому некоторые права и средства защиты, которые предлагаются Банком своим акционерам, возможно, не будут доступны, и существует риск, что Новый Устав не будет содержать некоторые намеченные изменения, описанные в настоящем Информационном меморандуме. См. *“Факторы риска – Риски, связанные с Реструктуризацией – Некоторыми положениями Нового Устава, возможно, не соблюдаются требования казахстанского законодательства, и акционеры Банка после его Реструктуризации могут, таким образом, не получить средства защиты, которыми их наделяет Новый Устав, описанный в настоящем Информационном меморандуме”*.

## Нынешнее руководство и корпоративное управление

### Совет директоров

Совет директоров является постоянным органом, участвующим в общем управлении деятельностью Банка в периоды между общими собраниями акционеров, за исключением решения вопросов, которые недвусмысленно отнесены законодательством Республики Казахстан и Уставом к исключительной компетенции общего собрания акционеров. В обязанности Совета директоров входит определение стратегии Банка, определение инвестиционной, кредитной и другой политики Банка, назначение председателя и членов Правления, утверждение существенных договоров, созыв общего собрания акционеров, утверждение бюджета Банка, открытие и закрытие отделений и представительств, принятие решений о приобретении Банком 10,0 или большего количества процентов акций другого юридического лица, а также о превышении пассивами Банка 10,0 процента его собственного капитала. Кроме того, Закон об АО предусматривает, что не менее одной трети членов Совета директоров Компании должны быть независимыми.

Все члены Совета директоров избираются на неограниченный срок. Устав предписывает, что Совет директоров должен состоять не менее чем из трех членов и что не менее 30,0 процента его членов должны быть независимыми. Служебный адрес всех членов Совета директоров: Республика Казахстан, Алматы 05004, ул. Фурманова, 50.

На дату настоящего Информационного меморандума Совет директоров состоит из пяти членов, назначенных САФК:

<u>Имя</u>	<u>Должность</u>	<u>С какого времени является директором</u>
Маргулан Сейсембаев	Председатель Совета директоров	30 октября 2006 г.
Сакен Сейфуллин	Член Совета директоров и.о. Председателя Совета директоров	18 октября 2007 г.
Азат Баттаков	Член Совета директоров	7 октября 2008 г.
Роберт Мэй	Независимый директор	12 июля 2007 г.
Георгий Сцелецки	Независимый директор	18 октября 2007 г.

Некоторые члены Совета директоров Банка и бывшего руководства Банка в настоящее время находятся под следствием правоохранительных органов Казахстана в связи с обнаруженными гарантиями, обеспеченными залогом Казначейских обязательств США, которые описаны в разделах *“Факторы риска – Риски, связанные с Банком – Слабые стороны внутреннего контроля стали очевидны в результате нескольких сделок в прошлом, и другие необычные сделки могут быть обнаружены в будущем”*, *“Банк – Судебные разбирательства”* и *“Избранная статистическая и прочая информация – Финансирование – Казначейские операции и Казначейские обязательства США”*. Г-н Маргулан Сейсембаев фактически прекратил участвовать в деятельности Совета директоров после 4 июня 2009 г. и Банку неизвестно о его нынешнем местонахождении. Согласно Уставу, акционеры Банка имеют право в любое время освободить от обязанностей любых членов Совета директоров, в том числе Председателя. Председатель Совета директоров может быть также освобожден от обязанностей АФН при условии, что у АФН имеются достаточные доказательства несоблюдения Председателем требований казахстанского законодательства. На дату настоящего Информационного меморандума ни акционеры Банка, ни АФН не осуществили свои права на освобождение от обязанностей нынешнего Председателя.

Банк предполагает, что нынешние члены Совета директоров будут заменены после одобрения Плана реструктуризации и до завершения Реструктуризации.

### Комитеты Совета директоров

Совет директоров Банка включает Ревизионный комитет и Комитет по рискам. Состав членов комитетов, указанный ниже, существует на дату настоящего Информационного меморандума. По причине общей нестабильной обстановки в Банке, вызванной продолжающейся Реструктуризацией и финансовыми затруднениями, возникшими у Банка, состав комитетов может измениться в период между датой настоящего Информационного меморандума и завершением Реструктуризации.

По причине продолжающейся Реструктуризации Ревизионный комитет и Комитет по рискам фактически прекратили работать в обычном режиме. Банк предполагает, что в Ревизионный комитет и Комитет по рискам будут назначены новые члены после Реструктуризации, и эти комитеты возобновят свою работу. См. *“Руководство и корпоративное управление – Руководство и корпоративное управление после Реструктуризации – Комитеты Совета директоров”*.

### *Ревизионный комитет*

На дату настоящего Информационного меморандума членами Ревизионного комитета являются:

<u>Имя</u>	<u>Должность</u>
Георгий Сцелецки	Председатель Комитета, Независимый директор
Сакен Сейфуллин	Член Комитета
Азат Баттаков	Член Комитета

*Ревизионный комитет не собирался с 20 мая 2009 г.*

Председателем комитета является независимый директор. Основные функции комитета включают наблюдение за корпоративным управлением Банка в целом, в том числе за деятельностью подразделения Банка, отвечающего за проведение внутреннего аудита, исполнение функций внешним аудитором Банка и соблюдение Банком применимых законов и подзаконных актов, качество и полноту финансовой и бухгалтерской отчетности Банка, а также за выбор внешнего аудитора Банка, который должен обладать необходимой квалификацией и быть независимым.

### *Комитет по рискам*

На дату настоящего Информационного меморандума нижеперечисленные лица являются членами Комитета по рискам:

<u>Имя</u>	<u>Должность</u>
Сакен Сейфуллин	Член Комитета
Анатолий Погорелов	Член Комитета
Азат Баттаков	Член Комитета

Комитет по рискам не собирался с января 2009 г.

Комитет по рискам отвечает за разработку единой политики по управлению рисками Банка и за разработку методики оценки рисков каждого вида, включая риски по кредитам, ликвидности, процентным ставкам и курсам валют. В настоящее время функции Комитета по рискам Банка выполняет руководство Банка и другие соответствующие комитеты.

### *Правление*

В феврале 2009 г. САФК назначила новых членов Правления после того, как Банк заключил Соглашение о реализации. См. “*Банк – Роль Самрук-Казыны – Нормативная база*”. Правление отвечает за повседневное управление и руководство деятельностью Банка. Правление, в отличие от наблюдательской функции Совета директоров, обладает исполнительными полномочиями. Обязанности Правления включают принятие исполнительных коммерческих решений, осуществление деловой стратегии Банка, назначение старших руководящих работников и представителей Банка в отделениях, а также решение всех других вопросов, не отнесенных к компетенции Совета Директоров или общего собрания акционеров.

Все члены Правления избираются на срок, определяемый годовым общим собранием акционеров. Служебный адрес всех членов Правления Банка: Республика Казахстан, Алматы 05004, ул. Фурманова, 50.

На дату настоящего Информационного меморандума следующие лица являются членами Правления:

<u>Имя</u>	<u>Должность</u>
Максат Кабашев	Председатель Правления
Шолпан Нурумбетова	Заместитель Председателя Правления
Ринат Шамсутдинов	Заместитель Председателя Правления
Кунболат Даулетханов	Член Правления, Финансовый директор, (Начальник финансовой службы)
Аскар Бишигаев	Заместитель Председателя Правления
Татьяна Белозерцева	Заместитель Председателя Правления, вопрос о ее утверждении рассматривается НБК

*Максат Кабашев* – Председатель Правления (42 года). Г-н Кабашев пришел на работу в Банк в феврале 2009 г. на должность Председателя Правления. До прихода в Банк он работал Директором по инновационному развитию в отделе Министерства промышленности и торговли Республики Казахстан с 2001 по 2002 гг. Также работал Заместителем Председателя АО “Фонд устойчивого развития “Казына”, а затем в Совете Самрук-Казыны в период между 2006 и 2008 гг. Он также занимал пост Заместителя председателя Совета Самрук-Казына в период между 2006 и 2008 гг. С января по декабрь 2008 г. г-н Кабашев работал Председателем Совета АО “Инвестиционный фонд Казахстана”. Он был назначен Председателем Совета АО “Фонд стрессовых активов” в январе 2009 г. Он получил диплом инженера Московского лесотехнического института в 1991 г. Г-н Кабашев получил степень магистра делового администрирования, окончив факультет им. Слоуна Массачусеттского технологического института в 2004 г.

*Шолпан Нурумбетова* – Заместитель Председателя Правления (29 лет). Г-жа Нурумбетова больше восьми лет работает в банковской отрасли. Она пришла на работу в Банк в феврале 2009 г. и была назначена и.о. Заместителя Председателя Правления. До прихода в Банк, в начале 2009 г-жа Нурумбетова работала Заместителем Председателя Совета Фонда Развития Предпринимательства Даму. С 2001 по 2009 гг. она занимала различные должности в АО “АТФ Банк”, АО “Цесна Банк” БТА-Банке – от ведущего экономиста до Начальника отделения. Г-жа Нурумбетова получила диплом специалиста по финансам Казахской государственной академии управления в 2000 г.

*Ринат Шамсутдинов* – Заместитель Председателя Правления (45 лет). В марте 2009 г. г-н Шамсутдинов был назначен Управляющим директором – Вице-президентом Банк, а в апреле 2009 г. он стал Заместителем Председателя Правления. До прихода на работу в Банк, он занимал различные должности в государственных учреждениях, включая пост Управляющего директора – Члена Правления АО “Фонд устойчивого развития “Казына” и пост Заведующего Отделом обороны и правопорядка Канцелярии Премьер-министра Республики Казахстан. Г-н Шамсутдинов также работал Заместителем Министра юстиции Республики с 2002 по 2003 гг. и занимал различные посты в Администрации Президента в 2001-2002 гг. Г-н Шамсутдинов окончил Казахский государственный университет с дипломом юриста.

*Кунболат Даулетханов* – Член Правления и Главный финансовый директор (36 лет). До прихода на работу в Банк в мае 2009 г. на должность Главного финансового директора г-н Даулетханов работал заместителем Главного финансового директора в БТА-Банке с декабря 2008 по май 2009 г. Он также занимал различные должности в компании РБС Казахстана (бывшая АБН АМРО Казахстан), где он начал работать специалистом отдела по обработке компьютерных данных в 1998 г. и стал Главным финансовым директором в 2008 г. Г-н Даулетханов получил степень магистра в области телекоммуникаций, окончив Азиатский технологический институт в Бангкоке, Таиланд.

*Аскар Бишигаев* – Заместитель Председателя Правления (45 лет). Г-н Бишигаев занимал различные должности в компаниях, работающих в области телекоммуникаций и информационных технологий в период с 1998 по 2007 гг., в том числе в Казахстанском агентстве информации и связи в должности Заместителя Председателя в течение почти трех лет. Он был назначен и.о. Заместителя Председателя Правления Банка в марте 2009 г. Г-н Бишигаев получил диплом инженера Московского технического университета им. Баумана в 1987 г. и степень кандидата физико-математических наук, окончив Казахский государственный университет им. Кирова в 1993 г.

*Татьяна Белозерцева* – исполняющая обязанности Заместителя Председателя Правления (45 лет). До прихода на работу в Альянс-Банк в сентябре 2009 г. г-жа Белозерцева занимала различные должности в нескольких финансовых компаниях в Казахстане и России, в том числе в Нурбанке и Сибкадембанке. Получила диплом инженера-строителя, окончив Новосибирский инженерно-строительный университет в 1987 г. В 1994 г. г-жа Белозерцева прошла курс обучения по программе Агентства международного развития США.

## **Комитеты Правления**

### *Комитет по управлению активами и пассивами (“КУАП”)*

На дату настоящего Информационного меморандума нижеуказанные лица являлись членами КУАП:

<b><u>Имя</u></b>	<b><u>Должность</u></b>
Максат Кабашев	Председатель Комитета, Председатель Правления
Кунболат Даулетханов	Заместитель Председателя Комитета, Финансовый директор (Начальник финансовой службы) – Член Правления
Жайдаржан Затаев	Член Комитета, Управляющий директор
Газиз Шаханов	Член Комитета, Управляющий директор
Даньяр Нурмаганбетов	Член Комитета, Директор Казначейства
Бахыт Кусаинов	Член Комитета, Управляющий директор
Оксана Каменева	Член Комитета, Директор Отдела финансового анализа и планирования

КУАП осуществляет принципы управления активами и пассивами и контролирует соответствующие процедуры в Банке. КУАП уполномочен принимать решения в отношении управления и контроля за ликвидностью, управления и контроля за рентабельностью, управления и контроля за рисками и обеспечения достижения стратегических результатов. КУАП проводит свои заседания всякий раз, когда в них возникает служебная необходимость, но не реже чем раз в неделю. Заседание КУАП может быть созвано по просьбе любого подразделения Банка. Обязанности КУАП более подробно описаны в разделе “*Управление активами и пассивами – Управление рисками*”.

### *Большой кредитный комитет*

На дату настоящего Информационного меморандума следующие лица являются членами Главного кредитного комитета:

<b><u>Имя</u></b>	<b><u>Должность</u></b>
Токсанказы Адекенов	Председатель Комитета, Вице-президент
Аскар Джаилаубеков	Член Комитета, Директор отдела по кредитным рискам
Ерлан Балгарин	Член Комитета, Управляющий директор
Бахыт Кусаинов	Член Комитета, Управляющий директор
Жайдаржан Затаев	Член Комитета, Управляющий директор
Анар Шахманова	Член Комитета, Заместитель начальника по юридическому сопровождению кредитных операций Юридического отдела
Канат Ахметжанов	Член Комитета, Заместитель начальника отдела экономической безопасности

Большой кредитный комитет отчитывается перед Советом директоров и отвечает за осуществление кредитной политики Банка, контроль за кредитным процессом и принятием решений по краткосрочной и долгосрочной кредитной политике Банка. Большой кредитный комитет проводит заседания еженедельно. Большой кредитный комитет Банка и его принципы контроля за портфелем более подробно описаны в разделе “*Избранная статистическая и прочая информация – Принципы и процедуры кредитования*”.

### *Комитет по тарифам*

На дату настоящего Информационного меморандума членами Комитета по тарифам являются нижеследующие лица:

<b><u>Имя</u></b>	<b><u>Должность</u></b>
Оксана Каменева	Председатель Комитета, Директор отдела финансового анализа и планирования
Аида Айягузова	Заместитель Председателя Комитета, и.о. Директора Отдела операционного обслуживания корпоративного бизнеса
Аиткул Калиева	Член Комитета, Директор Отдела поддержки и развития розничного бизнеса
Денис Середенко	Член Комитета, Исполнительный директор
Лейла Битабарова	Член Комитета, Директор по корпоративному бизнесу

Комитет по тарифам отвечает за формирование политики Банка по установлению цен, обеспечивающей предложение Банком конкурентоспособных ставок и тарифов. Комитет по тарифам отслеживает политику формирования цен и тарифов конкурентов Банка и принимает решения по базовым процентным ставкам и тарифам Банка. Он также утверждает тарифы отделений Банка, исходя из анализа внутренних рынков. Комитет по тарифам проводит заседания не реже чем раз в неделю и собирается в любое время, когда считается необходимым пересмотреть тарифы Банка.

*Комитет по списаниям и продаже*

На дату настоящего Информационного меморандума членами Комитета по списаниям и продаже являются нижеуказанные лица:

<u>Имя</u>	<u>Должность</u>
Кунболат Даулетханов	Председатель Комитета, Начальник финансовой службы – Член Правления
Марат Оспан	Член Комитета, Административный директор
Салтанат Нурышева	Член Комитета, Начальник Подразделения бухгалтерского учета, административной деятельности Отдела бухгалтерского учета и отчетности
Марат Жуманбаев	Член Комитета, Начальник Секции по защите технических систем Подразделения технической безопасности Отдела безопасности информации и технической защиты
Даурен Омиралиев	Член Комитета, Начальник группы контроля за составлением и исполнением бюджета и инвестициями и административной деятельности Отдела финансового анализа и планирования

Комитет по списанию и продаже отвечает за списание и продажу долгосрочных активов и товарно-материальных ценностей на сумму от 300 000 млн. Тенге до 5 млн. Тенге остаточной стоимости на 1 единицу имущества, за утверждение ставок амортизации активов, за списание или уступку в отношении дебиторской задолженности, не связанной с операциями Банка по кредитованию, на сумму не более 5 млн. Тенге, расширения и модернизации отделений Банка, а также за списания капитальных затрат на ремонт арендованных помещений.

*Комитет по розничным кредитам*

На дату настоящего Информационного меморандума членами Комитета по розничным кредитам являются нижеследующие лица:

<u>Имя</u>	<u>Должность</u>
Татьяна Белозерцева	Председатель Комитета, Заместитель Председателя Правления, вопрос о ее утверждении рассматривается [НБК]
Айткул Калиева	Член Комитета, Заместитель директора Отдела розничного бизнеса
Айгерим Кошмаганбетова	Член Комитета, Старший юрист Юридического отдела
Айдар Буркутбаев	Член Комитета, Начальник подразделения по противодействию мошенничеству Отдела экономической безопасности
Мадина Мукашева	Член Комитета, Начальник Группы по розничным операциям, Отдел по управлению кредитными рисками

Комитет по розничным кредитам отчитывается перед Правлением Банка и отвечает за организацию, осуществление и контроль процесса выдачи розничных кредитов на основе принципов прозрачности, коллегиальной ответственности и передоверия полномочий.

### *Комитет по мелким кредитам*

На дату настоящего Информационного меморандума членами Комитет по мелким являются нижеследующие лица:

<u>Имя</u>	<u>Должность</u>
Шолпан Нурумбетова	Председатель Комитета, Заместитель Председателя Правления
Гульмира Чупекова	Член Комитета, Директор Отдела по работе с МСП
Нурлан Аманкулов	Член Комитета, Начальник Группы по недействующим кредитам, Отдел экономической безопасности
Карлыгаш Аралбекова	Член Комитета, Директор по работе с МСП
Надил Габитов	Член Комитета, Начальник подразделения по рискам корпоративных кредитов и кредитов МСП Отдела по кредитным рискам
Марина Глазунова	Член Комитета, Начальник подразделения юридического сопровождения кредитных сделок Юридического отдела

Комитет по мелким кредитам отчитывается перед Главным кредитным комитетом Банка. Он отвечает за утверждение условий предоставления кредитных средств и гарантий, выдаваемых Банком (в том числе его отделениями) МСП, на сумму не более 5 млн.Долл.США.

### *Комитет по недействующим кредитам*

На дату настоящего Информационного меморандума членами Комитета по недействующим кредитам являются нижеследующие лица:

<u>Имя</u>	<u>Должность</u>
Ринат Шамсутдинов	Председатель Комитета, Заместитель Председателя Правления
Ерлан Балгарин	Член Комитета, Управляющий директор
Жайдаржан Затаев	Член Комитета, Управляющий директор
Каиржан Мимикенов	Член Комитета, Исполнительный директор
Наслизат Сагалиева	Член Комитета, Директор Отдела проблемных долгов
Борис Пшеничный	Член Комитета, Директор Отдела экономической безопасности
Евгений Братусь	Член Комитета, Директор Юридического отдела

Комитет по недействующим кредитам отчитывается перед Советом директоров Банка и отвечает за утверждение решений, связанных с обеспечением возврата недействующих кредитов. См. *“Избранная статистическая и прочая информация – Принципы и процедуры кредитования – Принципы и процедуры обеспечения возврата”*.

### *Комитет по проведению торгов*

На дату настоящего Информационного меморандума членами Комитета по проведению торгов являются нижеследующие лица:

<u>Имя</u>	<u>Должность</u>
Кунболат Даулетханов	Председатель Комитета, Начальник финансовой службы – Член Правления
Аскар Бишигаев	Член Комитета, Заместитель Председателя Правления
Марина Климова	Член Комитета, Старший юрист Юридического отдела
Олег Васильев	Член Комитета, Начальник группы внутренних услуг, Отдел по операциям с собственными работниками

Комитет по проведению торгов отчитывается перед Советом директоров Банка. Он отвечает за оценку условий найма организаций, оказывающих услуги Банку, и за контроль некоторых крупных сделок Банка с тем, чтобы обеспечить их соответствие бюджетной политике Банка.

## ***Руководство***

Новое старшее руководство Банка было назначено после заключения Соглашения о реализации. Члены старшего руководства Банка отвечают за повседневное управление работой своих соответствующих отделов или подразделений, причем каждый из них регулярно отчитывается перед Советом директоров в отношении состояния дел в его соответствующем подразделении. Старшее руководство Банка отчитывается перед Правлением, причем некоторые его члены отчитываются непосредственно перед Председателем Правления и Заместителем Председателя. При необходимости любой член старшего руководства может быть вызван для участия в заседании Совета директоров.

На дату настоящего Информационного меморандума в состав членов старшего руководства входят нижеследующие лица:

<u>Имя</u>	<u>Должность</u>	<u>Отдел</u>
Адилхан Умербаев	Вице-президент	Работа с государственными структурами
Мият Жанабилов	Вице-президент	Отдел кадров, Центр административной поддержки,
Токзангазы Адекенов		Корпоративный бизнес, Отдел стратегического планирования, Группа услуг по ответственному хранению
Газиз Шаханов	Управляющий директор	Отдел международных отношений
Жайдаржан Затаев	Управляющий директор	Отдел по рискам, Отдел по кредитным рискам
Бахыт Кусаинов	Исполнительный директор	Отдел поддержки корпоративного бизнеса
Ерлан Балгарин	Исполнительный директор	Отдел копроративных финансов
Денис Середенко	Исполнительный директор	Отдел информационных проектов, Отдел банковских технических средств, Отдел по реализации проектов
Алексей Воронцов	Исполнительный директор	Отдел поддержки информационных систем, Отдел процессинговых центров
Каиржан Мимикенов	Исполнительный директор	Отдел по недействующим розничным кредитам, Отдел поддержки обеспечения возврата кредитов
Ахметжан Мукаджанов	Исполнительный директор	Отдел экономической безопасности, Отдел внутренней безопасности, Отдел информационной безопасности и защиты с помощью технических средств, Подразделение информации и анализа
Гульмира Чупекова	Исполнительный директор	Департамент по работе с МСП, Отдел обслуживания корпоративных клиентов
Рижат Жаканбаев		Отдел бухгалтерского учета

Служебный адрес всех членов Руководства: Республика Казахстан, Алматы 05004, ул. Фурманова, 50.

*Адилхан Умербаев* – Вице-президент (47 лет). В период между 1996 и 2000 гг. г-н Умербаев занимал различные должности в Администрации Президента Республики Казахстан и в Канцелярии Премьер-министра. С 2000 по 2002 гг. он работал в Канцелярии Заместителя Министра труда и социальной защиты Республики Казахстан. Г-н Умербаев окончил Белорусский политехнический институт.

*Мият Жанабилов* – Вице-президент (45 лет). Г-н Жанабилов начал свою трудовую деятельность в г. Жамбыл и в 1995 г. стал заместителем мэра города Тараз. В 1997 г. он был назначен заместителем мэра Жамбылской области. В период с 1999 по 2004 гг. он занимал должность начальника канцелярии Премьер-министра. С апреля 2009 г. г-н Жанабилов пришел на работу в Банк на должность Управляющего директора, а в августе он был назначен Заместителем председателя Правления. Г-н Жанабилов окончил Алматинский институт национальной экономики по специальности “Экономика”.

*Токзангазы Адекенов* – Вице-президент (41 год). Г-н Адекенов работает в банковской отрасли более 16 лет. До прихода в Банк в 2009 г. он занимал различные высшие должности в нескольких банках и компаниях в России, включая Ист Коммерц, Москоммерцбанк, Атис Кэпитал и МКС Банк. Г-н Адекенов также возглавлял Представительство Национального Банка Казахстана в Российской Федерации. Окончил Московский государственный технический университет в 1994 г. Г-н Адекенов получил диплом специалиста по экономике Научно-исследовательского финансового института при Министерстве финансов (г. Москва) в 1997 г. и степень магистра делового администрирования Высшей школы экономики Государственного университета (г. Москва) в 2008 г.

*Газиз Шаханов* – Управляющий директор (30 лет). Г-н Шаханов занимал различные должности в Казкоммерцбанке, БТА-Банке и Морган Стэнли Раша. Он пришел на работу в Банк в 2009 г. на должность директора Отдела международных отношений и в апреле 2009 г. был назначен на должность управляющего директора по международным отношениям. Г-н Шаханов окончил Казахскую государственную академию управления в 2000 г. и получил степень магистра делового администрирования в Университете Шт. Индианы, окончил Школу бизнеса Келли в 2007 г.

*Жайдаржан Затаев* – Управляющий директор (31 год). Г-н Затаев обладает обширным опытом работы в банковской и финансовой областях Казахстана и России. В марте 2009 г. г-н Затаев пришел на работу в Банк на должность Управляющего директора, Отдел по управлению рисками. До прихода в Банк он занимал различные должности в подразделениях по работе с кредитами и рисками в различных банках, в том числе в Ситибанк Казахстан, Халык Сберегательный банк Казахстана и Москоммерцбанке. Г-н Затаев имеет диплом специалиста по международной экономике Казахской государственной академии управления.

*Бахыт Кусаинов* – Исполнительный директор (33 года). Г-н Кусаинов пришел на работу в Банк в 2009 г. на должность Советника Председателя Правления и был затем назначен на пост Управляющего директора. До прихода на работу в Банк он занимал различные должности в разных банках и компаниях, в том числе Ситибанк Казахстан, АБН АМРО и Делойт. Г-н Кусаинов окончил Казахскую государственную академию управления и имеет степень магистра делового администрирования Университета Шт. Висконсин.

*Ерлан Балгарин* – Исполнительный директор (33 года). Г-н Балгарин пришел на работу в Банк на должность Управляющего директора. До прихода в Банк он занимал различные должности в Казкоммерцбанке и АО Казкоммерцбанк Секьюрити. В период с 2004 по 2007 гг. г-н Балгарин также занимал различные высшие управленческие должности в АО Сентрас Кэпитал, АО Сентрас Секьюритиз и АО Сентрас Иншуранс. Г-н Балгарин окончил Казахский государственный национальный университет, получив диплом специалиста в области права, а также имеет степень бакалавра финансовых наук Международной академии бизнеса.

*Алексей Воронцов* – Исполнительный директор (41 год). Г-н Воронцов пришел на работу в Банк в 2004 г. на должность Управляющего директора по информационным проектам. В 2009 г. он был назначен Исполнительным директором. До прихода в Банк он занимал различные должности в Алфа-Банке, Иртышбизнесбанке, Хайлэн-Тек Корпорейшн и Первом международном банке Израиля. Г-н Воронцов окончил Институт систем автоматизированного управления и радиоэлектроники в Томске.

*Денис Середенко* – Исполнительный директор (33 года). Г-н Середенко пришел на работу в Банк в 2006 г. Ранее занимал различные должности в нескольких компаниях в России. Окончил Российский государственный университет нефти и газа им. И.М. Губкина в 2010 г., получив диплом специалиста по управлению и экономике нефтегазовой промышленности.

*Каиржан Мимикенов* – Исполнительный директор (30 лет). В 2009 г. г-н Мимикенов пришел на работу в Банк на должность Исполнительного директора. До прихода в Банк он работал в агентстве по реорганизации и ликвидации юридических лиц, в Нефтяной страховой компании и Казахстан Петрокемикал индастриз, инк. Он окончил Казахский государственный юридический университет, получив диплом специалиста права, а также Казахский государственный технический университет с дипломом инженера. Он получил степень магистра делового администрирования в Международной академии бизнеса.

*Ахметжан Мукаджанов* – Исполнительный директор (55 лет). Г-н Мукаджанов пришел на работу в Банк на должность Исполнительного директора в 2009 г. До прихода в Банк г-н Мукаджанов занимал различные должности в разных правоохранительных органах. Г-н Мукаджанов получил степень магистра делового администрирования в 1995 г. И диплом специалиста права Академии при Министерстве внутренних дел в России

*Гульмира Чупекова* – Исполнительный директор (34 года). Г-жа Чупекова пришла на работу в Банк в 2005 г., а ранее занимала различные должности: от начальника Отдела розничного бизнеса до Исполнительного директора. Ранее она работала в Темир Банке и Государственном банке жилищного строительства. Г-жа Чупекова окончила Казахскую государственную академию управления и Алматинский политехнический колледж, имеет диплом специалиста по бухгалтерскому учету и предпринимательской экономике.

*Рижат Жаканбаев* – Директор, Главный бухгалтер (45). Г-н Жаканбаев работает в банковской отрасли более 16 лет. Он пришел на работу в Банк в 2007 г. Ранее г-н Жаканбаев занимал различные должности в нескольких банках, включая Жилстройбанк, Банк ЦентрКредит и Банк развития Казахстана. Имеет диплом специалиста по экономике Казахского государственного экономического университета.

## **Корпоративное управление**

Передовые практические методы корпоративного управления в Казахстане изложены в Казахстанском кодексе корпоративного управления, в основу которого положена существующая международная практика в области корпоративного управления и в котором приводятся рекомендации по применению принципов корпоративного управления казахстанскими акционерными обществами. Кодекс был разработан в 2005 г. Ассоциацией финансистов Казахстана и одобрен АФН. Нынешний Кодекс корпоративного управления Банка был одобрен акционерами Банка 30 октября 2006 г. Кодекс включает положения Казахстанского кодекса корпоративного управления и соответствует Закону об АО во всех других существенных отношениях. В ходе проведения экспертизы, начатого новым руководством Банка в феврале 2009 г., были обнаружены некоторые не отвечающие правилам сделки, включая сделки с Казначейскими обязательствами США и Сделки со связанными сторонами, которые описаны в тех или иных разделах настоящего Информационного меморандума, что свидетельствует о том, что существующие процедуры корпоративного управления были неэффективны. См. *“Факторы риска – Риски, связанные с Банком – Слабые стороны внутреннего контроля стали очевидны в ходе нескольких сделок в прошлом, и другие необычные сделки могут быть обнаружены в будущем”*. Для исправления этой ситуации Банк и Конкурсные кредиторы договорились внести ряд изменений в корпоративное управление Банка, в том числе, кроме прочего, принять Новый кодекс корпоративного управления и изменить состав руководящих органов Банка. См. *“Руководство и корпоративное управление – Руководство и корпоративное управление после Реструктуризации”*.

### **Вознаграждение Руководства**

В соответствии с Уставом Банка вознаграждение и компенсация членов высшего руководства Банка определяется общим собранием акционеров Банка. За шесть месяцев, окончившихся 30 июня 2009 г., Банк выплатил членам Правления и своим управляющим директорам 311 млн. Тенге. В течение года, окончившегося 31 декабря 2008 г., общая сумма этих выплат составила 482,2 млн. Тенге. Ни в одном из договоров личного найма, заключенных с членами старшего руководства или Правления, не предусмотрена выплата пособий в случае прекращения найма., Банк выплатил независимым директорам, входящим в Совет директоров, в совокупности 17,5 млн. Тенге в течение года, окончившегося 31 декабря 2008 г., и 12,8 млн. Тенге за шесть месяцев, окончившихся 30 июня 2009 г. Банк не совершал выплат в течение вышеуказанных периодов директорам, не являющимся независимыми, за их работу в составе членов Совета директоров.

На 30 июня 2009 г. у Банка имелись непогашенные кредиты, выданные им Сакену Сейфуллину, члену Совета директоров, на общую сумму в 263 762 Тенге. На 30 июня 2009 г. Банк не имел каких-либо непогашенных кредитов, выданных членам его руководства.

Решение о предоставлении кредитов членам руководства Банка принимается Главным кредитным комитетом Банка на основе процедур, описанных в разделах *“Избранная статистическая и прочая информация – Принципы и процедуры кредитования”*. Однако эти кредиты считаются сделками с лицами, связанными с Банком *“особыми отношениями”*, и, соответственно, подлежат утверждению Советом директоров Банка. После этого об этих кредитах сообщается Главному кредитному комитету и Отделу по рискам.

### **Конфликт интересов**

Не существует никаких потенциальных конфликтов интересов между обязанностями, которые любой из членов руководства несет перед Банком, и его частными интересами и/или другими обязанностями.

Некоторые члены Совета директоров Банка и бывшего руководства Банка в настоящее время находятся под следствием и/или были арестованы правоохранительными органами Казахстана в связи с обнаруженными гарантиями, обеспеченными залогами Казначейских обязательств США, которые описаны в разделах *“Факторы риска – Риски, связанные с Банком – Слабые стороны внутреннего контроля стали очевидны в ходе нескольких сделок в прошлом, и другие необычные сделки могут быть обнаружены в будущем”* и *“Избранная статистическая и прочая информация – Финансирование – Казначейские операции и сделки с Казначейскими обязательствами США”*. Г-н Маргулан Сейсембаев фактически прекратил свое участие в работе Совета директоров после 4 июня 2009 г., и Банку его нынешнее местонахождение неизвестно. 14 октября 2009 г. Агентство Республики Казахстан по борьбе с экономической и коррупционной преступностью официально обвинило г-на Маргулана Сейсембаева, Председателя Совета директоров Банка, г-на Ерлана Сейсембаева, акционера САФК, и г-на Арсена Сапарова, бывшего Председателя Кредитного комитета Банка, в хищении 16 919 млн. Тенге из Банка. В это же время еще одно расследование было возбуждено финансовой полицией Казахстана против г-на Аскара Галина, акционера САФК, который обвиняется в хищении 1,7 млн. Евро из Банка. См. *“Банк – Судебные разбирательства – Совет директоров”*. Бывший Председатель Правления Банка Жормарт Ертаев был арестован в августе 2009 г. и бывший Главный бухгалтер Банка Абылкасым Мамырбеков

был арестован в сентябре 2009 г. Банк не имеет дополнительной информации о ходе следствия. См. *“Руководство и корпоративное управление – Нынешнее руководство и корпоративное управление – Совет директоров”*.

### ***Судебные разбирательства***

За последние пять лет, окончившиеся в дату настоящего Информационного меморандума, ни один из директоров или членов Правления:

- не был признан виновным в связи с правонарушениями мошеннического характера;
- не нес исполнительных должностных обязанностей в качестве старшего исполнительного должностного лица или члена административного, управленческого или надзорного органа любой компании во время или до осуществления банкротства, управления конкурсной массой или ликвидации; или
- не подлежал любому официальному публичному обвинению и/или санкции со стороны любого законного или регулятивного органа власти (в том числе любой назначенной профессиональной организации) и не был лишен права судом исполнять обязанности члена административных, управленческих или надзорных органов какой-либо компании или работать в составе руководителей или вести дела любой компании.

## СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

В ходе экспертизы, которую новое руководство Банка начало проводить в феврале 2009 г., Банк обнаружил различные сделки со связанными сторонами, о которых ранее не было сообщено или которые не были отражены в отчетности надлежащим образом. Например, бывшие руководители Банка санкционировали выдачу значительного количества кредитов и заключение других сделок со связанными сторонами, которые не были надлежащим образом отражены в Финансовой отчетности Банка. На эти сделки со связанными сторонами приходится значительная часть портфеля недействующих кредитов Банка. См. *“Факторы риска – Риски, связанные с Банком – Слабые стороны внутреннего контроля стали очевидны в ходе нескольких сделок в прошлом, и другие необычные сделки могут быть обнаружены в будущем”*. Банк создал значительные провизии в отношении некоторых этих сделок, в первую очередь в отношении тех сделок, которые включают передачу активов и кредиты, выданные юридическим лицам, которые принадлежат акционерам или аффилированным лицам Банка или в которых такие лица владеют долями участия. Банк предполагает, что после Реструктурирования внутренние процедуры, связанные с утверждением сделок с заинтересованностью, будут улучшены за счет принятия ряда мер, включая принятие Нового Кодекса корпоративного управления, изменение состава органов управления Банка и установление режима периодических проверок соблюдения Банком принципов его управления.

Описание определения связанных сторон по МСБУ 24 *“Сообщение о связанных сторонах”* и количественные показатели, подлежащие сообщению в отношении сделок со связанными сторонами, содержатся в Прим. 29 к Неаудированной промежуточной финансовой отчетности и Прим. 34 к Годовой финансовой отчетности за 2008 г., которые включены в тот или иной раздел настоящего Информационного меморандума.

Банк располагает информацией, которая свидетельствует, что некоторые клиенты и контрагенты, возможно, не были надлежащим образом определены в качестве связанных сторон. Банк не смог получить соответствующие сведения, подтверждающие, что эти клиенты и контрагенты являются связанными сторонами на 31 декабря 2008 и 2007 г. Правление Банка не может также собрать информацию, необходимую для представления данных по сделкам со связанными сторонами путем сопоставления с данными за 2008 г. Вследствие этого сведения, относящиеся к 2007 г., не приводятся. См. Прим.34 к Годовой финансовой отчетности Банка за 2008 г., включенной в тот или иной раздел настоящего Информационного меморандума. Правление Банка не может также собрать информацию, необходимую для представления данных по сделкам со связанными сторонами за шестимесячный период, окончившийся 30 июня 2008 г, путем сопоставления с данными за год, окончившийся 31 декабря 2008 г., и за шестимесячный период, окончившийся 30 июня 2009 г. Таким образом, подлежащие сообщению сведения, включенные в настоящий Информационный меморандум, не отражают все сделки со связанными сторонами. См. *“Факторы риска – Риски, связанные с Банком – Сделки со связанными сторонами, которые не были определены в качестве таковых, могут повлечь убытки в будущем”*:

В таблице, приводимой ниже, указаны суммы, возникшие в результате сделок со связанными сторонами, которые были определены в качестве таковых, (в том числе с аффилированными лицами Самрук-Казыны) на 30 июня 2009 г.:

	30 июня 2009 г.	
	Суммы связан- ных сторон	Общая сумма категории в соответствии с заголовком в фин.отчетности
<b>Процентный доход</b> .....	22 538	60 558
- материнская компания.....	—	
- прочие акционеры.....	13 182	
- прочие связанные стороны .....	70	
- основные руководящие работники организации или ее материнской компания.....	7 377	
- Правительство Республики Казахстан и организации, связанные с Правительством Республики Казахстан .....	1 909	
<b>Процентные расходы</b> .....	3 458	47 975
- материнская компания.....	34	
- прочие акционеры.....	88	
- прочие связанные стороны .....	5	
- Правительство Республики Казахстан и организации, связанные с Правительством Республики Казахстан .....	3 331	

	30 июня 2009 г.	
	Суммы связан- ных сторон	Общая сумма категории в соответствии с заголовком в фин.отчетности
<b>Провизии на покрытие убытков от обесценения по активам, приносящим проценты</b> .....	31 328	63 745
- основные руководящие работники организации или ее материнской компании .....	19 928	
- прочие акционеры.....	11 595	
- прочие связанные стороны .....	(195)	
<b>Чистые убытки по финансовым активам по справедливой стоимости в результате прибыли или убытка</b> .....	126	46 464
- Правительство Республики Казахстан и организации, связанные с Правительством Республики Казахстан .....	126	
<b>Операционные расходы</b> .....	1 024	9 869
- материнская компания.....	–	
- прочие связанные стороны .....	151	
- основные руководящие работники Компании или ее материнской компании.....	19	
- Правительство Республики Казахстан и организации, связанные с Правительством Республики Казахстан .....	854	
<b>Комиссионный доход</b> .....	69	4 234
- материнская компания.....	13	
- прочие акционеры.....	4	
- прочие связанные стороны .....	52	
<b>Комиссионные расходы</b> .....	691	954
- основные руководящие работники Компании или ее материнской компании.....	691	
<b>Чистый убыток от валютных операций</b> .....	5	48 496
- прочие связанные стороны .....	5	
<b>Прочий доход</b> .....	25	785
- прочие связанные стороны .....	25	
<b>Компенсация основным руководящим работникам</b> .....	177	4 114
Краткосрочные пособия работникам, включая платежи в пенсионный фонд.....	177	

В таблице ниже приводятся данные по сделкам между Банком и связанными сторонами, которые были определены в качестве таковых, на 30 июня 2009 г. и 31 декабря 2008 г.:

	30 июня 2009 г.		31 декабря 2008 г.	
	Суммы связан- ных сторон	Общая сумма категории в соотв.с заго- ловком в фин. отчетности	Суммы связан- ных сторон	Общая сумма категории в соотв.с заго- ловком в фин. отчетности
<b>Денежная наличность и денежные остатки в НБК</b> .....	10 524	19 713	–	21 217
- Правительство Республики Казахстан и организации, связанные с Правительством Республики Казахстан ...	10 524		–	
<b>Финансовые активы по справедливой стоимости в результате прибыли или убытка</b> .....	121 727	151 679	–	201 973
- Правительство Республики Казахстан и организации, связанные с Правительством Республики Казахстан ...	121 727		–	
<b>Сумма к получению от банков</b> .....	24 729	61 933	873	45 956
- прочие связанные стороны .....	729		873	

	30 июня 2009 г.		31 декабря 2008 г.	
	Суммы связан- ных сторон	Общая сумма категории в соотв.с заго- ловком в фин. отчетности	Суммы связан- ных сторон	Общая сумма категории в соотв.с заго- ловком в фин. отчетности
- Правительство Республики Казахстан и организации, связанные с Правительством Республики Казахстан ...	24 000		—	
<b>Инвестиции с возможностью продажи ...</b>	946	2 272	37	2 741
- прочие связанные стороны .....	37		37	
- Правительство Республики Казахстан и организации, связанные с Правительством Республики Казахстан ...	909		—	
Кредиты клиентам до провизий на покрытие убытков от обесценения	194 672	747 977	181 075	703 265
- материнская компания	—		1	
- прочие акционеры.....	138 435		131 266	
- основные руководящие работники организации и ее материнской компании .	56 045		49 245	
- прочие связанные стороны .....	192	—	563	—
<b>Провизии на покрытие убытков от обесценения по кредитам клиентам .....</b>	154 696	355 215	131 776	269 790
- материнская компания	—		1	
- прочие акционеры.....	120 792		106 610	
- основные руководящие работники организации и ее материнской компании	33 880		24 831	
- прочие связанные стороны .....	24	—	334	
<b>Прочие активы до провизий на покрытие убытков от обесценения.....</b>	22 497	26 903	22 545	28 582
- основные руководящие работники организации и ее материнской компании	21 444		21 258	
- прочие связанные стороны .....	12		1 287	
- Правительство Республики Казахстан и организации, связанные с Правительством Республики Казахстан	1 041		—	—
<b>Провизии на покрытие обесценения по другим активам.....</b>	21 445	22 031	22 338	22 642
- основные руководящие работники организации и ее материнской компании	21 444		21 064	
- прочие связанные стороны .....	1		1 274	
<b>Суммы к выплате Правительству Республики Казахстан.....</b>	22 828	22 828	—	4 460
- Правительство Республики Казахстан и организации, связанные с Правительством Республики Казахстан	22 828		—	
<b>Суммы к выплате банкам .....</b>	899	195 595	54	137 377
- прочие связанные стороны .....	899		54	
<b>Клиентские счета .....</b>	91 571	187 655	16 576	189 044
- материнская компания.....	16		3 909	
- прочие акционеры.....	1 653		—	
- прочие связанные стороны .....	297		11 367	
- основные руководящие работники организации и ее материнской компании .	1 535		1 300	
- Правительство Республики Казахстан и организации, связанные с Правительством Республики Казахстан ...	88 070		—	
Соглашения об обратной покупке	51 456	66 083	—	41 945
- Правительство Республики Казахстан и организации, связанные с Правительством Республики Казахстан ...	51 456		—	
Прочие обязательства	6 065	9 106	4 216	6 962
- прочие связанные стороны .....	—		—	

	30 июня 2009 г.		31 декабря 2008 г.	
	Суммы связан- ных сторон	Общая сумма категории в соотв.с заго- ловком в фин. отчетности	Суммы связан- ных сторон	Общая сумма категории в соотв.с заго- ловком в фин. отчетности
- основные руководящие работники организации и ее материнской компании.	4 986		4 216	
- Правительство Республики Казахстан и организации, связанные с Правительством Республики Казахстан ...	1 079		—	
<b>Условные обязательства</b> .....	36 717	176 282	35 786	297 012
- материнская компания.....	—		1	
- основные руководящие работники организации и ее материнской компании	24 704		13 313	
- прочие акционеры.....	12 013		15 890	
- прочие связанные стороны .....	—		6 582	

### Кредиты клиентам

Кредиты, выданные Банком клиентам-связанным сторонам, составили на 30 июня 2009 г. и 31 декабря 2008 г. 194 672 млн. Тенге и 181 075 млн. Тенге, или 26,0 процента и 25,7 процента совокупной суммы кредитов, выданных клиентам. Эти кредиты, выданные клиентам-связанным сторонам, включают кредиты, выданные компаниям, аффилированным с нынешними акционерами Банка, на сумму 138 435 млн. Тенге и 131 266 млн. Тенге соответственно на 30 июня 2009 г. и 31 декабря 2008 г. На 30 июня 2009 г. у Банка имеются непогашенные кредиты, выданные 35 различным компаниям, которые аффилированы с нынешними акционерами Банка. Самым крупным является кредит на сумму 28 524 млн. Тенге, выданный ТОО Экспо Центр Астана, и кредит на сумму 24 242 млн. Тенге, выданный ТОО Лэндмарк Эстейт Девелопмент Групп. Эти кредиты составляют соответственно 20,6 процента и 17,5 процента общей суммы кредитов, выданных компаниям, аффилированным с нынешними акционерами.

Кроме того, эти кредиты, выданные клиентам-связанным сторонам, включают кредиты, выданные основным руководящим работникам на сумму 56 045 млн. Тенге на 30 июня 2009 г. и на сумму 49 245 млн. Тенге на 31 декабря 2008 г. См. *“Руководство и корпоративное управление – Нынешнее руководство и корпоративное управление – Вознаграждение руководства”* для ознакомления с разбивкой кредитов, выданных основным руководящим работникам на 30 июня 2009 г. Кредиты, выданы основным руководящим работникам по существу на тех же условиях, включая процентные ставки, на которых были заключены сопоставимые сделки с лицами, занимающими аналогичное положение.

Банк создал провизии в отношении этих кредитов, выданных связанным сторонам, на сумму 154 696 млн. Тенге на 30 июня 2009 г. и 131 776 млн. Тенге на 31 декабря 2008 г.

### Финансовые активы по справедливой стоимости в результате прибыли или убытка

На 30 июня 2009 г. финансовые активы Банка по справедливой стоимости в результате прибыли или убытка включали 121 727 млн. Тенге в отношении сделок со связанными сторонами, что составляет 80,3 процента общей суммы финансовых активов по справедливой стоимости в результате прибыли или убытка. Эта сумма, относимая к суммам связанных сторон, состоит главным образом из стоимости Облигаций Самрук-Казыны и начисленных на них процентов. См. *“Банк – Коммерческая деятельность Банка – Фондовые рынки”*.

### Прочие активы до провизий на покрытие убытков от обесценения

Сумма прочих активов Банка до провизий на покрытие убытков от обесценения, относимых к связанным сторонам, составляла на 30 июня 2009 г. и 31 декабря 2008 г. соответственно 22 497 млн. Тенге и 22 545 млн. Тенге, или 83,6 процента и 78,9 процента общей суммы прочих активов в течение вышеуказанных периодов. Эти суммы связаны с суммами требований, подлежащих к получению от коллекторских агентств, которые являются связанными сторонами. В четвертом квартале 2008 г. Банк передал недействующие кредиты, в включая ранее списанные кредиты, и суммы по страховым требованиям, подлежащие получению от Альянс полиса, который является его связанной стороной, восьми агентствам по возврату долгов. Суммы переданных кредитов и страховых требований были списаны с баланса Банка. Согласно условиям Передачи Банк имел право получить встречное удовлетворение за переданные активы только в том случае, если бы эти агентства обеспечили возврат сумм выше согласованного уровня. Новое

руководство Банка полагает, что коллекторские агентства также являются связанными сторонами. Новое руководство Банка провело оценку возможности обеспечения возврата сумм, причитающихся с агентств по возврату долгов, и заключило, что Банку не удастся вернуть эти суммы по причине неопределенного финансового положения этих агентств. Вследствие этого Банк отразил в отчетности на 31 декабря 2008 г. провизии на сумму 22 338 млн. Тенге, которая впоследствии была уменьшена до 21 444 млн. Тенге 30 июня 2009 г. в результате получения денежных средств. См. *“Факторы риска – Риски, связанные с Банком – Слабые стороны внутреннего контроля стали очевидны в ходе нескольких сделок в прошлом, и другие необычные сделки могут быть обнаружены в будущем”*.

#### **Суммы к получению от банков**

На 30 июня 2009 г. суммы к получению от банков, которые возникли в результате сделок со связанными лицами, составляли 24 729 млн. Тенге, или 39,9 процента общей суммы к получению от банков. 24 000 млн. Тенге из этой суммы приходились на условный депозит Самрук-Казыны, который был предоставлен в связи с рекапитализацией Банка. См. *“Основные акционеры – Самрук-Казына”*.

#### **Денежная наличность и денежные остатки в НБК**

На 30 июня 2009 г. безналичные остатки в НБК (который относится к связанным сторонам, так как считается “организацией, связанной с Правительством Казахстана”) составляли 10 524 млн. Тенге.

#### **Финансирование**

На 30 июня 2009 г. задолженность Банка перед Правительством составила 22 828 млн. Тенге. Считается, что эта сумма полностью возникла в результате сделок со связанными сторонами. Задолженность перед Правительством состоит главным образом из средств, предоставленных Банку по Программам государственного финансирования. См. *“Избранная статистическая и прочая информация – Финансирование – Программы государственного финансирования”*.

Сумма клиентских счетов Банка в отношении связанных сторон составила на 30 июня 2009 г. 91 571 млн. Тенге, или 48,8 процента общей суммы клиентских счетов. В рамках плана рекапитализации Банка Самрук-Казына предоставил 84 124 млн. Тенге, которые составляют 91,9 процента совокупности сумм связанных сторон на клиентских депозитах. См. *“Факторы риска – Риски, связанные с Банком – Слабые стороны внутреннего контроля стали очевидны в ходе нескольких сделок в прошлом, и другие необычные сделки могут быть обнаружены в будущем”* и *“Факторы риска – Риски, связанные с Банком – Уменьшение клиентских депозитов, которые являются важным источником финансирования Банка, сказались и может продолжать сказываться неблагоприятным образом на базе финансирования Банка”*.

Сумма соглашений об обратной покупке Банка в отношении связанных сторон составило 51 456 млн. Тенге на 30 июня 2009 г., или 77,9 процента общей суммы соглашений об обратной покупке в течение вышеуказанного периода. Соглашениями об обратной покупке в отношении связанных сторон являются сделки по обратной покупке, заключенные между Банком и НБК. См. *“Банк – Роль Самрук-Казыны – Поддержка ликвидности”*.

#### **Условные обязательства**

Сумма условных обязательств Банка в отношении связанных сторон составила 36 717 млн. Тенге на 30 июня 2009 г. и 35 786 млн. Тенге на 31 декабря 2008 г., что составляет увеличение на 2,6 процента. Из 36 717 млн. Тенге на 30 июня 2009 г. 24 704 млн. Тенге, или 67,3 процента общей суммы, приходится на условные обязательства в отношении связанных сторон, включая кредитные линии и гарантийные письма и аккредитивы, выданные аффилированным лицам бывшего руководства Банка, а 12 013 млн. Тенге, или 32,7 процента общей суммы, приходится главным образом на кредитные линии, открытые аффилированным лицам акционеров Банка

## ОСНОВНЫЕ АКЦИОНЕРЫ

### Состав акционеров Банка после Реструктуризации

Если исходить из того, что соответствующие предварительные условия будут соблюдены, владение Акциями Банка после Реструктуризации будет распределено следующим образом:

<u>Наименование</u>	<u>Процентная доля Простых акций</u>	<u>Процентная доля Привилегиро- ванных акций</u>
Самрук-Казына.....	67,0	67,0
Конкурсные кредиторы .....	33,0	33,0
<b>Итого.....</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

После Реструктуризации Банк планирует внести изменения в свой договор о депонировании с Бэнк оф Нью-Йорк Меллон, который оказывает услуги депозитария по Программе ГДР Банка, с тем, чтобы позволить Конкурсным кредиторам депонировать Простые акции и Привилегированные акции по Программе ГДР в обмен на ГДР. Эти ГДР будут приемлемыми для торговли и расчетов через Клиринговые Системы. См. *“Глобальные депозитарные расписки”*.

#### *Приобретение Акции Банка Самрук-Казыной*

В качестве предварительного условия завершения осуществления Плана Реструктуризации, после утверждения Плана Реструктуризации Судом и в любом случае не позднее, чем накануне Даты реструктуризации:

- Самрук-Казына приобретет 100 процентов Простых акций Банка и 100 процентов Привилегированных акций Банка;
- Самрук-Казына конвертирует Облигации Банка на сумму 105 000 млн. Тенге, которыми оно владеет в настоящее время, в Привилегированные акции Банка;
- Самрук-Казына подпишет на дополнительные Простые акции, которые должны быть выпущены Банком на сумму 24 000 млн. Тенге в обмен на депозит, предоставленный Самрук-Казыной Банку, который в настоящее время помещен в на счет в НБК, контролируемый Самрук-Казыной;
- Самрук-Казына обеспечит такое положение, при котором Банк выпустит и/или передаст достаточное количество Простых акций и Привилегированных акций Банка Конкурсным кредиторам, которые были включены в Опции 2, 3, 4, 4А и 5, с тем, чтобы Самрук-Казына владел 67,0 процента Простых акций Банка и 67,0 процента Привилегированных акций Банка, а Конкурсные кредиторы владели 33,0 процента Простых акций Банка и 33,0 процента Привилегированных акций Банка.

#### *Обязательство Самрук-Казыны*

В качестве предварительного условия осуществления Реструктуризации Самрук-Казына должен подписать Обязательство Самрук-Казыны. Это обязательство будет представлять собой одностороннее обязательство, регулируемое правом Англии, и будет выдано в пользу всех Кредиторов-Акционеров и Кредиторов-Привилегированных Акционеров. В соответствии с Обязательством Самрук-Казыны Самрук-Казына выразит согласие осуществить свои права на голосование для обеспечения избрания Директора от Кредиторов-Акционеров и Директора от Кредиторов в Совет на Дату реструктуризации или приблизительно в эту дату и не осуществлять свои права на голосование для освобождения обязанностей как Директора от Кредиторов-Акционеров, так и Директора от Кредиторов (кроме как в случае недееспособности или грубого нарушения со стороны соответствующего директора при условии, что назначается его преемник в должном порядке в соответствии с Уставом и до его назначения не принимаются никакие решения квалифицированного большинства членов Совета) в течение трех лет после Даты реструктуризации. Обязательство Самрук-Казыны будет также включать некоторые положения в отношении прав на присоединение и принудительное присоединение к продаже, а также поддержания достаточного объявленного акционерного капитала, как описано ниже в разделах *“Письмо от Председателя Правления Банка – Привилегированные акции и Простые акции – Права на присоединение и принуждение к продаже”*

## Акционеры Банка до Реструктуризации

В таблице ниже представлена информация об участии в капитале всех непосредственных владельцев более 3,0 процента Простых акций Банка на 2 октября 2009 г.:

<u>Наименование</u>	<u>Кол-во Простых акций</u>	<u>Процентная доля Простых акций</u>
САФК.....	8 041 226 <sup>(1)</sup>	83,4
Прочие, включая Центральный депозитарий ценных бумаг	1 596 337	16,6
<b>Итого</b> .....	<b>9 637 563</b>	<b>100,0</b>

Примечание:

- (1) В соответствии с Договором залога (См. “*Банк – Роль Самрук-Казыны – Нормативная база*”), САФК передала в залог Самрук-Казыне 7 324 548 Простых акций Банка, которые составляют 76,0 процента акционерного капитала Банка. В результате этого Самрук-Казына приобрел контроль над голосами более чем 76,0 процента Простых акций Банка. Однако право собственности на Простые акции Банка не было передано Самрук-Казыне на дату настоящего Информационного меморандума. Вследствие этого Самрук-Казына не включен в таблицу, указывающую акционеров Банка.

Владение Привилегированными акциями Банка осуществляется при посредстве Общего депозитария ценных бумаг. По соображениям конфиденциальности Банк не может назвать владельцев Привилегированных акций.

Правление Банка, как группа лиц, владеет 252 Простыми акциями Банка.

Ни один из акционеров Банка не обладает правами на участие в голосовании, которые отличаются от аналогичных прав любого другого владельца Акции Банка.

Простые акции Банка включены в котировальный список КФБ по третьей категории.

Первоначальное публичное размещение 50 283 000 ГДР, удостоверяющих права на 1 676 100 Простых акций Банка или приблизительно 17,4 процента капитала простых акций Банка на момент размещения, было завершено в июле 2007 г. Размещение было дополнительной продажей существующих Простых акций Банка со стороны САФК. Цена при выпуске была установлена на уровне 14,00 Долл.США за ГДР. Поступления, полученные САФК в результате размещения, без учета опциона на распределение между покупателями большего количества акций, нежели было запланировано, составили 704 млн.Долл.США. Банк не получил какие-либо поступления от размещения.

ГДР были включены в официальный список Управления по листингу Великобритании (official list of the UK Listing Authority) и получили доступ к участию в торговле на рынке ценных бумаг с листингом Лондонской фондовой биржи через ее систему обслуживания зарубежных заявок (International Order Book). Вследствие финансовых затруднений, с которыми столкнулся Банк, торговые операции с ГДР были временно приостановлены с 1 апреля 2009 г. и дату настоящего Информационного меморандума не возобновлены. Банк планирует внести изменения в условия своей программы ГДР после Реструктуризации. См. “*Глобальные депозитарные расписки*”.

### САФК

САФК, головной офис которой находится в Казахстане, была учреждена в 1991 г. Адрес места деятельности САФК: Алматы 050010, проспект Достык, 38, 7-й этаж. Основными сферами деятельности САФК являются банковская, финансовая и страховая отрасли.

САФК контролируется г-ном Маргуланом Сейсембаевым, Председателем Совета директоров Банка, и его двумя братьями, г-ном Ерланом Сейсембаевым и г-ном Аскармом Галиным. Г-н Маргулан Сейсембаев фактически прекратил свое участие в работе Совета директоров после 4 июня 2009 г., и Банку неизвестно его нынешнее местонахождение.

См. “*Банк – Судебные разбирательства*”, “*Руководство и корпоративное управление – Нынешнее руководство и корпоративное управление – Совет директоров*” и “*Руководство и корпоративное управление – Нынешнее руководство и корпоративное управление – Конфликты интересов*”.

## *Самрук-Казына*

Самрук-Казына полностью принадлежит Правительству и является государственной холдинговой управляющей компанией в отношении практически всех государственных предприятий. Самрук-Казына был создан в 2008 г. на основании Указа Президента № 669 от 13 октября 2008 г. и Постановления Правительства № 962 от 17 октября 2008 г. посредством объединения АО “Государственный холдинг по управлению государственными активами”, “Самрук” и АО “Фонд устойчивого развития “Казына”. Самрук-Казына является акционерным обществом, акциями которого владеет Комитет государственного имущества и приватизации Министерства финансов от имени Республики Казахстан.

Основной целью Самрук-Казыны является управление акциями (долями участия) принадлежащих ему юридических лиц с целью максимизации долговременной стоимости и повышения конкурентоспособности этих юридических лиц на мировых рынках.

Управление деятельностью Самрук-Казыны подчиняется общим правилам корпоративного управления, применимым ко всем акционерным обществам в Казахстане. В связи с этим структура корпоративного управления Самрук-Казыны является следующей: Правительство как единственный акционер является высшим руководящим органом, Совет директоров является управляющим органом, а Правление является исполнительным органом.

Члены Совета директоров Самрук-Казыны назначаются Правительством. Членами Совета директоров являются, кроме прочих лиц, Министерство экономики и бюджетного планирования, Министерство финансов, Министерство энергетики и минеральных ресурсов, Министерство промышленности и торговли, независимые директора и Председатель правления Самрук-Казыны. Кроме того, Председателем Совета директоров Самрук-Казыны является Премьер-министр Казахстана.

Зарегистрированный офис Самрук-Казыны находится по адресу: Казахстан, Астана 010000, Проспект Кабанбая Батыра, 23; тел.: +7 7172 790 486.

## ОБЗОР БАНКОВСКОЙ ОТРАСЛИ КАЗАХСТАНА

### Вступление

Начиная с середины 1994 г. Правительство придерживалось программы строгой макроэкономической стабилизации, сочетая жесткие меры бюджетного регулирования и жесткую кредитно-денежную политику со структурно-экономическими реформами. В результате резко уменьшилась инфляция и снизились процентные ставки.

Банковская система Казахстана является двухуровневой. Центральный Банк Казахстана, НБК являются банками первого уровня. Все другие коммерческие банки образуют второй уровень. В целом деятельность всех кредитных организаций в Казахстане подлежит лицензированию и регулируется АФН (до 2004 г. функции выдачи лицензий осуществлялись НБК).

Правительство, НБК и АФН провели значительные структурные реформы в банковской отрасли, направленные на содействие консолидации банковской отрасли и улучшение устойчивости системы в целом.

Общемировая финансовая нестабильность и дестабилизация рынков неблагоприятным образом сказались на банковской отрасли Казахстана, уменьшили количество источников финансирования казахстанских банков. Статистика, опубликованная АФН, отражает продолжение ухудшения качества активов в 2009 г., причем недействующие кредиты в банковском секторе увеличились с 8,1 процента на 31 декабря 2008 г. до 33,8 процента на 31 августа 2009 г. Чистые убытки банковской отрасли в целом составили 53 млн. Тенге за вторую половину 2008 г. Активы банковской отрасли также сократились за этот период.

Правительство приняло ряд мер для поддержания банковской отрасли Казахстана, включая значительные вливания капитала. Государственные вливания капитала в банковскую отрасль Казахстана составили, по оценке, 4,1 процента ВВП Казахстана в 2008 г., тогда как, например, вливания капитала в Великобританию и Соединенных Штатов составили, по оценке Международного валютного фонда, соответственно 3,7 процента и 2,3 процента. Общая сумма вливаний капитала в банковскую отрасль Казахстана составила 7 200 млн. Долл.США на 30 сентября 2009 г.

Различные риски, связанные с банковской отраслью и регулированием банковской деятельности в Казахстане рассматриваются в разделе *“Факторы риска – Риски, связанные с ведением деятельности в банковской отрасли Казахстана”*.

### НБК и АФН

НБК является центральным банком Казахстана и, несмотря на то, что он является независимым учреждением, он подчиняется Президенту Казахстана. Президент имеет право назначить (с одобрения Парламента) и освободить от обязанностей Председателя НБК, назначить и освободить от обязанностей заместителя председателя НБК по предложению Председателя, утверждать годовые отчеты НБК, утверждать концепцию и образцы национальных денежных знаков, а также запрашивать информацию у НБК. Г-н Григорий Марченко был назначен Председателем НБК в январе 2009 г. Основными управляющими органами НБК является Исполнительный совет и Совет директоров. Исполнительный совет, который является высшим управляющим органом НБК, состоит из девяти членов, включая Председателя, четырех других представителей НБК, представителя от Президента, двух представителей от Правительства и председателя АФН.

В настоящее время главной задачей НБК является обеспечение стабильности цен в Казахстане. НБК также уполномочен разрабатывать и проводить кредитно-денежную политику, создавать системы межбанковских расчетов, осуществлять валютное регулирование и контроль, оказывать поддержку в обеспечении устойчивости финансовых систем и защищать интересы вкладчиков коммерческих банков. После изменения законодательства в июле 2003 г. было образовано АФН, которое с 1 января 2004 г. приняло на себя большую часть надзорных и регулятивных функций в финансовой отрасли, которые ранее выполнялись НБК.

АФН является независимой организацией, отчетывающей непосредственно перед президентом. Основной задачей АФН является регулирование и надзор за финансовыми рынками и финансовыми учреждениями Казахстана, включая банки, страховые компании, пенсионные фонды и компании по управлению пенсионными активами, а также профессиональных участников рынка ценных бумаг. АФН имеет право, кроме прочего, выдавать лицензии финансовым учреждениям, утверждать пруденциальные стандарты в их отношении, утверждать совместно с НБК объем финансовой отчетности, подлежащей представлению финансовыми учреждениями, контролировать деятельность финансовых учреждений, применять к ним санкции (в случае необходимости) и участвовать в их ликвидации.

Функции применения антимонопольного законодательства в Казахстане в отношении банковской отрасли были переданы от АФН Агентству по защите конкуренции. Однако некоторые вопросы антимонопольного регулирования входят в компетенцию как Агентства по защите конкуренции, так и АФН. Например, для заключения некоторых сделок, сумма которых превышает определенные пороговые величины, требуется предварительное согласие Агентства по защите конкуренции. Такие пороговые величины для целей деятельности регулируемых финансовых организаций устанавливаются совместно Агентством по защите конкуренции и АФН.

## **Контроль за деятельностью банков**

### *Достаточность капитала*

АФН усовершенствовала свои стандарты по достаточности капитала и подверженности рискам в сентябре 2005 г., установив лимиты и правила расчета достаточности капитала, риска в отношении одной стороны, коэффициентов ликвидности и открытых позиций по валюте. В ноябре 2005 г. в Казахстане вступили в силу нормативные акты в отношении нормативного капитала и управления рисками. Эти нормативные акты отразили существенный шаг вперед в осуществлении Базельского соглашения. В частности, эти нормативные акты установили концепции гибридного капитала, приемлемого для включения в капитал первого и второго уровня, концепции капитала третьего уровня (соответствующий субординированный долг), и операционного и рыночного рисков, а также содержит правила по расчету риска в отношении производных инструментов.

На 1 июля 2009 г. АФН предписывало банкам поддерживать коэффициент достаточности капитала K1-1 (капитал первого уровня по отношению к суммарным активам) и K1-2 (капитал первого уровня по отношению к суммарным активам, взвешенным по риску) в размере 6,0 процента (с повышением коэффициента K1-2 до 9,0 процента с 1 июля 2011 г.), тогда как Нормативами БМР рекомендован коэффициент в размере 4,0 процента. Предписанный АФН коэффициент достаточности капитала K-2 (отношение собственного капитала к суммарным активам, взвешенным по риску) составляет 12,0 процента, тогда как Нормативами БМР рекомендован коэффициент в размере 8,0 процента. В отношении банков, в составе акционеров которых имеется банковская холдинговая компания, банков, контролируемых государством, и банков, в капитале которых Правительство или государственная управляющая холдинговая компания приобрела не менее 10,0 процента акций вследствие нарушения пруденциальных или нормативных требований данным банком, предписанные АФН коэффициенты достаточности капитала K1-1 (капитал первого уровня по отношению к суммарным активам) и K1-2 (капитал первого уровня по отношению к суммарным активам, взвешенным по риску) уменьшаются до 5,0 процента суммарных активов (с повышением коэффициента K1-2 (капитал первого уровня по отношению к суммарным активам, взвешенным по риску) до 8,0 процента с 1 июля 2011 г.), тогда как коэффициент K2 отношение собственного капитала к суммарным активам, взвешенным по риску) уменьшается до 10,0 процента активов, взвешенных по риску.

Кроме того, нормативные акты АФН предписывают банку соблюдать повышенные коэффициенты достаточности капитала, если в составе его акционеров нет физического лица, владеющего не менее, чем 10,0 процента его акций. Такие нормативы составляют 7,0 процента в отношении коэффициентов K1-1 (отношение капитала первого уровня к суммарным активам) и K1-2 (отношение капитала первого уровня к суммарным активам, взвешенным по риску) и 14,0 процента в отношении коэффициента K2 (отношение собственного капитала к суммарным активам, взвешенным по риску). С 1 июля 2011 г. к банку, в составе акционеров которого нет физического лица, владеющего не менее, чем 10,0 процента его акций, будет применяться минимальный коэффициент K1-2 (отношение капитала первого уровня к суммарным активам, взвешенным по риску) в размере 10,0 процента.

Нормативами, введенными в 2005 г., установлены следующие коэффициенты достаточности капитала для банков, в состав акционеров которых не входит физическое лицо, владеющее не менее чем 10 процентов их акций: 7,0 процента для коэффициента K1-1 и K1-2 (10 процента для коэффициента K1-2 с 1 июля 2011 г.) и 14,0 процента для коэффициента K-2.

В феврале 2007 г. для того, чтобы уменьшить риски, связанные с быстрым ростом внешней задолженности банков Казахстана, АФН внесло изменения в нормативы по достаточности капитала, которые ограничили зарубежные заимствования или “внешние обязательства”, которые могут быть приняты на себя банком кратной величиной “собственного капитала” данного банка, рассчитанной как с включением, так и без включения выпущенных долговых ценных бумаг.

Эти изменения означают, что банкам не разрешено увеличивать заимствования у зарубежных владельцев (с некоторыми исключениями) до уровня, превышающего определенные кратные величины нормативного капитала. Если банки превышают предписанные коэффициенты, они должны либо вернуть

задолженность, полученную из зарубежного источника, либо увеличить свой нормативный капитал. Коэффициенты, которые применяются к Банку в настоящее время: (i) двукратный собственный капитал в отношении внешних обязательств, за исключением долговых ценных бумаг, выпущенных специальными дочерними компаниями Банка под гарантии Банка (коэффициент К8) и (ii) трехкратный собственный капитал в отношении внешних обязательств, включая такие выпущенные долговые ценные бумаги (коэффициент К9).

АФН контролирует соблюдение стандартов по достаточности капитала (в соответствии с международными стандартами, установленными Базельским комитетом), текущих коэффициентов ликвидности, максимальных кредитных рисков в отношении одного заемщика и связанных сторон, максимальной суммой инвестиций в основные и другие нефинансовые средства, а также лимитов по условным обязательствам и валютным позициям. Кроме того, АФН регулирует классификацию проблемных активов и условные обязательства (которые аналогичны правилам Всемирного банка по классификациям активов) и провизиям на покрытие убытков по кредитам.

### ***Нормативы в отношении провизий***

Начиная со второй половины 2008 г. НБК принял ряд мер, направленных на обеспечение дополнительной ликвидности банков. Минимальные нормативы по провизиям пересматривались несколько раз. Начиная с 3 марта 2009 г. нормативы были установлены на уровне 1,5 процента суммарных пассивов в отношении большинства внутренних обязательств и 2,5 процента суммарных пассивов в отношении прочих, в том числе зарубежных обязательств.

### ***Страхование депозитов***

В декабре 1999 г. была учреждена программа страхования внутренних депозитов за счет собственных средств, которую осуществляет КФСД, и на 1 сентября 2009 г. эта программа охватывала 36 банков, включая дочерние компании иностранных банков и Банк. Страхование покрытия в настоящее время ограничено персональными вкладами в любой валюте на сумму не более 5 млн. Тенге на одного клиента в любом отдельном банке. Запланировано, что с 1 января 2012 г. максимальная гарантированная сумма будет уменьшена с 5 млн. до 1 млн. Тенге. Открывать счета и принимать вклады от частных физических лиц имеют право только банки, участвующие в программе страхования депозитов. Предполагается, что банкам-участникам будет предложено сделать дополнительные взносы в рамках программы в результате выплат, совершенных по программе вкладчикам АО “Валют-Транзит Банк”, как описано ниже в разделе “Обзор банковской отрасли Казахстана — Банковский надзор – Коммерческие банки”.

### ***Приобретение долей в казахстанских банках***

Текущее законодательство предписывает получать согласие АФН для любого приобретения доли участия в размере 10,0 или большего количества процентов (самостоятельно или совместно с любым другим аффилированным юридическим лицом) в капитале казахстанского банка. Кроме того, иностранному юридическому лицу должен быть присвоен кредитный рейтинг одним из рейтинговых агентств, признанных АФН, для владения долей в казахстанском банке в размере 10,0 или большего количества процентов. Рейтинг, присвоенный такому юридическому лицу, должен быть долгосрочным и должен быть не ниже чем (i) казахстанский суверенный рейтинг (или эквивалентный рейтинг) или (ii) если юридическое лицо является финансовым учреждением, – рейтинг “BB-” (присвоенный S&P) или эквивалентный рейтинг, при условии, что страна, резидентом которой является данное юридическое лицо, имеет рейтинг не ниже “BB-” (присвоенный S&P) или эквивалентного рейтинга, и что соответствующий регулирующий орган имеет договор об обмене информацией с АФН.

### ***Прочие нормативные акты***

Кроме того, в июне 2006 г. АФН приняло меры по ограничению наличия у казахстанских банков невозвращенного внешнего краткосрочного финансирования, превышающего нормативный капитал Банка. Эти меры могут ограничить способность банка продлевать сроки погашения некоторых краткосрочных кредитов, что заставит его искать более долгосрочное финансирование или клиентские депозиты для замены этих краткосрочных кредитов. Если заместить эти кредиты не удастся, расходы банка на привлечение средств могут увеличиться, а его риски по ликвидности или процентные риски или и тот, и другой риск могут вырасти. См. “Обсуждение и анализ результатов операций и финансового состояния Руководством – Достаточность капитала”.

Для устранения опасений в плане несоответствия валютных курсов или, точнее, для регулирования ликвидности банков АФН также ужесточило нормативы в отношении открытой/чистой валютной позиции и установило различные лимиты на валютную ликвидность.

В декабре 2006 г. АФН утвердило новые правила по классификации активов и созданию провизий, которые вступили в силу 1 апреля 2007 г. Несмотря на то, что принципы классификации и создания провизий остаются в значительной степени неизменными, эти правила, помимо прочего, ввели более строгие требования в отношении отслеживания кредитных досье, ввели определение финансовой состоятельности в отношении заемщиков, установили более дифференцированный подход к заемщикам, кредитам и обеспечению различных видов и предусмотрели право АФН требовать от банка повышения его коэффициентов резервирования.

### ***Коммерческие банки***

Количество коммерческих банков сократилось с 184 на середину 1994 г. до 38 на конец 2002 г. и до 37 на 1 октября 2009 г. Это уменьшение является в значительной степени результатом более жесткой политики НБК в отношении повышения капитализации и ликвидности банков. Общее сокращение количества банков произошло в значительной степени за счет мелких и средних банков.

В ноябре 2001 г. Правительство вывело свою оставшуюся долю в 33,0 процента из ОАО “Халык Банк”, продав ее частным лицам на открытых торгах. В феврале 2004 г. акционерный капитал Эксимбанк Казахстана, который ранее был государственным банком, был целиком продан на аукционе консорциуму 11 участников за 2 100 млн. Тенге. В июне 2005 г. АФН аннулировало банковскую лицензию АО “Наурыз Банк”, и в этот банк находится в процессе ликвидации с ноября 2005 г. 24 декабря 2005 г. АФН приняло решение приостановить действие банковской лицензии, выданной АО “Индустриальный банк Казахстана”, на шесть месяцев вследствие нарушения пруденциальных стандартов. В декабре 2006 г. АФН отозвало банковскую лицензию у АО “Валют-Транзит Банк” вследствие нарушения казахстанского законодательства, ненадлежащего исполнения договорных обязательств и нарушения пруденциальных стандартов. Решение об обязательной ликвидации АО “Валют-Транзит Банк” было принято специальным межрайонным экономическим судом г. Караганды 13 февраля 2007 г. и вступило в силу 1 марта 2007 г. На 20 января 2008 г. КФСД сообщил, что вкладчикам АО “Валют-Транзит Банк” было выплачено всего 13 800 млн. Тенге из запланированных 16 000 млн. Тенге.

На 31 августа 2009 г. зарегистрированный капитал 30 из 37 коммерческих банков (кроме НБК, БРК и Жилстройсбербанка) составлял более 2 000 млн. Тенге, а зарегистрированный капитал семи банков составлял от 1 000 млн. Тенге до 2 000 млн. Тенге. Любой банк, собственный капитал (собственные средства) которого уменьшаются ниже уровня 500 млн. Тенге, должен обратиться в АФН для добровольной организации в организацию, осуществляющую только ограниченный набор банковских операций.

В 2001 г. Правительство создало БРК для предоставления средне- и долгосрочного финансирования и для иного содействия промышленным проектам в Казахстане. Уставный капитал БРК при учреждении составил 30 000 млн. Тенге. В настоящее время БРК не владеет лицензией на принятие коммерческих или частных депозитов или на предоставление услуг по расчетам между юридическими лицами. Однако Банк предполагает, что БРК может стать значительным конкурентом в секторе корпоративных кредитов, если он получит соответствующие лицензии. БРК не считается коммерческим банком для целей рассмотрения в настоящем Информационном меморандуме данных о рыночных долях и места в иерархии банков.

Либерализация экономики в Казахстане в последние годы привела к тому, что ряд иностранных компаний, включая банки, начали вести деятельность в Казахстане в виде прямого инвестирования и иного участия в отрасли банковских и финансовых услуг. Иностранный банк не может открыть отделение в Казахстане. Поэтому иностранный банк должен учредить казахстанскую дочернюю компанию или совместное предприятие с тем, чтобы работать в качестве банка в Казахстане.

Несмотря на то, что иностранные банки в настоящее время не составляют серьезной конкуренции на внутреннем рынке и не проводят активных операций в секторе розничных банковских услуг, Банк полагает, что в долгосрочной перспективе эти банки, некоторые из которых, возможно, обладают значительно большими ресурсами и более дешевой базой финансирования по сравнению с Банком, станут наряду с более крупными местными банками основными конкурентами Банка в секторе банковского обслуживания юридических лиц. Иностранные банки также привносят международный опыт в обслуживание клиентов и ориентируются на наиболее привлекательных корпоративных клиентов отечественных банков Казахстана, а также на иностранные компании, ведущие деятельность в Казахстане.

На 30 сентября 2008 г. в Казахстане работало 15 банков с иностранным участием, в том числе РБС Казахстан, Ситибанк Казахстан и ЭйчЭсБиСи Банк Казахстан. Согласно соответствующему казахстанскому законодательству, банк с иностранным участием определяется как банк, более одной трети капитала которого принадлежит напрямую или косвенно иностранному владельцу. Банки, в которых иностранное

лицо владеет прямо или косвенно менее одной трети капитала, считаются отечественными банками. Некоторые иностранные банки открыли представительство в Казахстане, включая ДжейПиМорган Чейз Банк Н.А., Дрезднер Банк АГ, Дойче Банк АГ, Американ Экспресс Бэнк Лтд., Коммерцбанк АГ, ИНГ Банк Н.В., Банкгезельшафт Берлин и Сосьете Женераль.

Суммарный капитал коммерческих банков уменьшился до отрицательной величины в 377 млрд. Тенге на 30 июня 2009 г. по сравнению с 1 453 млрд. Тенге на 31 декабря 2008 г. В течение вышеуказанного периода суммарные активы этих банков увеличились приблизительно до 12 150 млрд. Тенге. на 30 июня 2009 г., тогда как на 31 декабря 2008 г. они составляли 11 890 млрд. Тенге. Совокупные пассивы увеличились приблизительно до 12 526 млрд. Тенге на 30 июня 2009 г. по сравнению с 10 437 000 млрд. Тенге на 31 декабря 2008 г., а совокупные чистые убытки составили 2 207 млн. Тенге на 30 июня 2009 г.

## **Реформы для обеспечения финансовой стабильности и реструктуризации**

### *Законодательство по финансовой стабильности*

23 октября 2008 г. были приняты новые законодательные акты в отношении обеспечения устойчивости финансовой системы Казахстана.

Согласно новому законодательству, в случае если банк (i) нарушает нормативы достаточности капитала или ликвидности или (ii) допускает два или большее количество нарушений любого другого пруденциального или другого обязательного требования в течение любого двенадцатимесячного периода, Правительств вправе с согласия АФН приобрести непосредственно или в лице Самрук-Казыны объявленные акции любого банка в Казахстане в той степени, в которой это необходимо (но не меньше 10,0 процента совокупного количества выпущенных и находящихся в обращении акций данного банка, включая акции, приобретаемые Правительством или Самрук-Казыной) для улучшения финансового состояния данного банка и для обеспечения соблюдения пруденциальных и других обязательных нормативов. Новое законодательство предусматривает, что одобрение такого приобретения не входит в компетенцию руководства и акционеров банка-нарушителя и что любые акции, выпущенные в рамках такого приобретения, могут выпускаться без предоставления преимущественных прав покупки существующим акционерам. После такого приобретения государственный орган, назначенный Правительством для управления приобретенным банком, или Самрук-Казына имеет право назначить не более 30 процентов членов совета директоров и правления банка-нарушителя.

Основными целями нового законодательства по стабильности финансовой системы является улучшение механизмов заблаговременного обнаружения рисков в финансовой системе, наделение Правительства полномочиями на приобретение акций коммерческих банков, которые столкнулись с финансовыми трудностями, и улучшение общего состояния финансовых учреждений Казахстана. Законодательство также централизует полномочия по надзору за крупными банками и банками второго уровня в Казахстане и создает дополнительные механизмы для надзорных комитетов, создаваемых банками и другими финансовыми учреждениями.

Правительство или государственная управляющая холдинговая компания должна продать приобретенные акции в течение одного года после их приобретения стороннему инвестору или инвесторам. Однако этот срок может быть продлен, если не имеется признаков улучшения финансового состояния банка.

2 февраля 2009 г. Правительство приобрело приблизительно 78,0 процента капитала БТА-Банка, крупнейшего коммерческого банка Казахстана, за 251 000 млн. Тенге. Также сообщалось, что Правительство рассматривает возможность продажи до половины своего контрольного проекта БТА Банка Сбербанку России. Также 2 февраля 2009 г. Банк объявил о том, что его крупный акционер решил продать 76,0 процента Простых акций Банка Самрук-Казыне, и в ту же дату Самрук-Казына объявил, что рассматривает эту покупку. Самрук-Казына и Банк подписали Договор о банковском вкладе в отношении помещения 24 000 млн. Тенге на депозит в Банк для поддержания финансовой стабилизации и дополнительной капитализации банка.

НБК снизил свою ставку рефинансирования с 10,5 процента до 10,0 процента, и с 1 января 2009 г. текущая ставка рефинансирования составляет 7,0 процента. Было объявлено, что причиной снижения ставки послужило недостаточное количество ликвидности на рынке.

Эти меры оказались недостаточными, и как БТА-Банк, так и Банк не исполнили свои обязательства по возврату своей задолженности в апреле 2009 г. АО Астана Финанс, компания по диверсифицированным финансовым услугам, не исполнила обязательства и объявила мораторий на выплату своей задолженности в мае 2009 г., и другие банки сталкиваются со все более затруднительными обстоятельствами вследствие растущего количества недействующих кредитов. В ответ на трудности, с которыми столкнулись

крупные банки в Казахстане в 2008-2009 гг. Парламент Казахстана принял закон о реструктуризации, который преследует две родственные цели: создание возможности для проведения согласованной финансовой реструктуризации, одобренной большинством кредиторов, и пересмотр существующих принципов реорганизации на основе разделения активов и пассивов банка на функционирующие и нефункционирующие. См. *“Обзор банковской отрасли Казахстана – Реформы для обеспечения финансовой стабильности и реструктуризации – Новый закон о реструктуризации в Казахстане”*. На дату настоящего Информационного меморандума банковская система Казахстана по-прежнему находится в стрессовом состоянии, при котором банки начинают уменьшать долю долгового финансирования за счет частичных выплат и реструктуризации задолженности.

### ***Новый закон о реструктуризации в Казахстане***

До июля 2009 г. в Казахстане не было никакого закона, который позволял бы провести реструктуризацию требований кредиторов по принципу предоставления согласия на нее менее чем 100 процентами затронутых кредиторов. Кредиторы, не желающие участвовать в реструктуризации, имели возможность произвести зачет своих требований в счет активов Банка или возбудить судебное разбирательство в любой юрисдикции, в которой находятся любые такие активы.

#### *Финансовая реструктуризация*

Закон о реструктуризации ввел осуществление процедуры реструктуризации финансовой задолженности банка в следующем общем порядке. Банк принимает решение реструктурировать свою задолженность и заключает договор с АФН в отношении такой реструктуризации. Банк представляет план реструктуризации АФН на рассмотрение. В плане реструктуризации должен описываться процесс и сроки реструктуризации, должен содержаться перечень активов и пассивов банка, подлежащих реструктуризации, примерный баланс, отражающий финансовое состояние банка после реструктуризации и должны быть описаны будущие виды деятельности банка, а также любые ограничения по этим видам деятельности. Банк обращается в Суд для начала осуществления процесса, описанного в плане реструктуризации. Если Суд одобряет процесс реструктуризации, то в этом случае: производство по делу о всех соответствующих требованиях кредиторов банка временно приостанавливается, налагается мораторий на обращение взыскания и арест имущества банка и обязательства банка по договорам продажи активов и любые взятые им на себя финансовые обязательства либо в качестве кредитора (если взятые обязательства связаны с любым кредитным риском) либо в качестве заемщика, в том числе условные обязательства, такие как гарантии, могут быть приостановлены целиком или частично, причем все вышеперечисленные меры вступают в силу безотлагательно.

Банк созывает собрание своих соответствующих кредиторов для одобрения плана реструктуризации. Если кредиторы, на которых приходится не менее двух третей суммы обязательств банка, подлежащих реструктуризации, голосуют за план реструктуризации, то в этом случае план реструктуризации является одобренным. После этого банк представляет одобренный план реструктуризации АФН для подтверждения его соответствия плану реструктуризации, который был первоначально представлен в АФН. После этого план реструктуризации представляется в Суд на окончательное утверждение. Если план реструктуризации утверждается Судом, он становится обязательным для всех кредиторов с требованиями, подлежащими реструктуризации.

Завершение реструктуризации банка состоится, когда план реструктуризации осуществлен к удовлетворению суда и АФН. По завершении реструктуризации соответствующие обязательства банка аннулируются, и любые требования в их отношении отменяются и заменяются соответствующими реструктурированными требованиями. Завершение реструктуризации подтверждается решением Суда по заявлению АФН.

Процесс реструктуризации, описанный в новом Законодательстве о реструктуризации, разработан так, чтобы быть справедливым по отношению к затронутым кредиторам и должен обеспечить возможность признания реструктуризации, осуществленной в соответствии с ним, на международном уровне, в странах (таких как Великобритания и Соединенные Штаты), которые приняли законодательные акты на основе типового закона о несостоятельности. Однако на дату настоящего Информационного меморандума применение нового Законодательства о реструктуризации еще не опробовано на практике. См. *“Факторы риска – Риски, связанные с ведением деятельности в банковской отрасли Казахстана – Закон о реструктуризации не был опробован на практике, и невозможно гарантировать, что любая реструктуризация, осуществленная по такому закону, в том числе Реструктуризация, будет признана за рубежом”*.

Второй принципиальной особенностью Законодательства о реструктуризации является изменение существующей нормативной базы, которое позволяет выделить хороший банк неблагополучного банка и передать его другому банку (или нескольким банкам) или специальному стабилизационному банку. Принцип деления на Хороший Банк и Плохой Банк может быть использован в ряде обстоятельств. Например:

- процесс может быть инициирован самим банком, если его меры по своей реструктуризации не удалось реализовать или он не желает или не может по какой-либо причине осуществить реструктуризацию в соответствии с процедурой, описанной выше;
- если банк уже находится в процессе консервации, реорганизация может быть инициирована временным управляющим, назначенным АФН; или
- если лицензия банка была отозвана, реорганизация может быть инициирована временным управляющим, назначенным АФН для управления активами банка до вступления в силу обязательной ликвидации.

Для осуществления любой реорганизации в соответствии с этими новыми процедурами требуется согласие АФН и согласие владельцев депозитов и кредиторов. Владельцы депозитов и кредиторы уведомляются о запланированной реорганизации объявлением, публикуемым в средствах массовой информации Казахстана, и любой владелец депозита или кредитор может возразить против нее, своевременно подав письменное возражение.

#### *Стабилизационные банки*

Новый Закон о реструктуризации также содержит положение по созданию стабилизационных банков. Это положение может использоваться для обособления “хорошего банка” при банковской реорганизации или выделения “плохого банка” из банка, находящегося в процессе консервации. Стабилизационный банк является специальной компанией, создаваемой АФН отдельно для каждого случая, имеет особый статус по Закону о банковской деятельности и ограниченный масштаб коммерческой деятельности по сравнению с остальными коммерческими банками. В силу его особого статуса и цели стабилизационный банк не подлежит обычным требованиям к достаточности капитала и другим пруденциальным требованиям. Основная его роль заключается во владении функционирующими активами, пока идет процесс разделения активов проблемного банка на “функционирующие” и на “нефункционирующие”. По завершении процесса разделения стабилизационный банк передает функционирующие активы другому банку, указанному АФН с согласия владельцев депозитов и других кредиторов стабилизационного банка. Порядок получения их согласия аналогичен порядку получения согласия владельцев депозитов и кредиторов на первоначальную передачу “функционирующих” активов из проблемного банка.

Закон о реструктуризации предусматривает, что как только стабилизационный банк передает активы приобретающему банку, он может быть либо ликвидирован либо продан инвестору при условии, что инвестор может обеспечить рекапитализацию стабилизационного банка и привести его в соответствие с требованиями, применимым к обычным коммерческим банкам, потому что после продажи стабилизационный банк утрачивает свой особый статус и подпадает под общее банковское законодательство, применимое к обычному банку.

На дату настоящего Информационного меморандума неясно, может ли один стабилизационный банк быть использован в качестве компании, владеющей “функционирующими” активами нескольких проблемных банков.

#### **Обязательные меры АФН по Закону о банковской деятельности**

В соответствии с Законом о банковской деятельности АФН может применить ряд обязательных ограничительных мер к банкам, находящимся в бедственном финансовом положении или нарушающим пруденциальные или другие обязательные нормативы. Статьи 45, 46, 47 и 47-1 Закона о банковской деятельности позволяют АФН применять следующие обязательные ограничительные меры к банкам второго уровня (коммерческим банкам) в Казахстане:

- издание предупреждающих и обязательных письменных указаний банку;
- заключение соглашения с банком, в которое указываются меры, которые должны быть приняты банком для исправления любых выявленных нарушений пруденциальных требований;
- установление специального режима АФН в банке и дача предписания банку разработать план действий по восстановлению финансового состояния банка;

- приостановка действия или отзыв лицензии банка на все или определенные банковские операции;
- обязательный выкуп акций банка;
- освобождение руководств банка от обязанностей;
- принуждение банка к реорганизации в кредитное товарищество;
- принуждение банка к консервации;
- принуждение банка к обязательной ликвидации; и
- принуждение банка к обязательной реорганизации для выделения "функционирующих" активов и пассивов банка и обязательной передачи таких активов и пассивов другому банку или специальному стабилизационному банку после аннулирования лицензии банка или перевода банка в режим консервации в соответствии с Законодательством о реструктуризации.

В тех случаях, когда в состав акционеров банка входит другой банк или холдинговая компания, АФН может потребовать, чтобы такие акционеры уменьшили свое прямое или косвенное владение долей капитала соответствующего банка до уровня меньше 10 процентов голосующих акций Банка, если речь идет об акционере-банке, или меньше 25 процентов голосующих акций Банка, если речь идет об акционере, который является банковской холдинговой компанией. Такие меры могут быть применены к акционерам банка, когда банк нарушает пруденциальные требования АФН или не соблюдает обязательные указания АФН. *“Факторы риска – Против Банка может быть возбуждено судебное дело, если АФН применит к Банку любую из своих ограничительных мер обязательного характера”.*

### ***Специальный режим АФН***

Статья 45.2 Закона о банковской деятельности предусматривает “меры предварительного реагирования”, которые АФН может применить к банку в определенных обстоятельствах. Речь идет о мерах дискреционного характера, которые АФН может применить в отношении банка в бедственном финансовом положении. Например, если коэффициент ликвидности банка ниже обычного, АФН может потребовать, чтобы этот банк разработал и представил на согласование АФН план действий, которые этот банк должен совершить для улучшения своей финансовой устойчивости. Если АФН не одобрит план, оно может применить определенные меры предварительного реагирования, включая освобождение руководства банка от обязанности и реструктуризацию активов банка.

### ***Реорганизация в кредитное товарищество***

В соответствии со Статьей 47 Закона о банковской деятельности АФН может потребовать, чтобы банк реорганизовался в кредитное товарищество, если коэффициент достаточности капитала опускается до уровня ниже 50,0 процента минимального норматива. Акционеры реорганизуемого банка получают доли участия в кредитном товариществе пропорционально количеству их акций в капитале реорганизуемого банка. Кредитному товариществу не разрешается вести обычную банковскую деятельность и разрешается осуществлять только определенный ограниченный набор операций и услуг для своих участников.

### ***Обязательный выкуп акций Банка***

Закон о банковской деятельности предусматривает, что АФН может, с согласия Правительства, осуществить обязательный выкуп всех акций банка (в том числе акций, лежащих в основе любых ГДР), у акционеров данного банка по цене, определенной АФН, в том случае, если величина собственного капитала (собственных средств) банка является отрицательной. В соответствии с Законом о банковской деятельности АФН должна передать акции новому инвестору, который может обеспечить увеличение капитала (собственных средств) банка и восстановить нормальную деятельность банка.

### ***Консервация***

Консервация является обязательной мерой, которая может быть применена АФН к казахстанскому банку второго уровня (то есть не по усмотрению такого банка), когда, кроме прочего, данный банк нарушает пруденциальные нормы. Когда банк переводится в режим консервации право управления банком передается управляющему, назначенному АФН. Банк, переведенный в режим консервации, может осуществлять свои операции в обычном порядке, но АФН может наложить особые ограничения (например, приостановить исполнение условных обязательств банка). В режиме консервации банку предоставляется предусмотренный законом иммунитет от приведения в исполнение решений казахстанских судов и международных арбитражных судов. Этот иммунитет охватывает судебные арбитражные решения, изданные до перевода банка в режим консервации, а также на те, которые изданы после установления режима консервации).

Приведение в исполнение судебных приказов или арбитражных решений против банка в отношении его задолженности (будь то внутренней или зарубежной) не разрешается. Соответственно, режим консервации защищает банк от приведения в исполнение любых решений отечественных или зарубежных судов или арбитражных трибуналов в отношении его задолженности, которая возникла до или в течение срока консервации. Примеры перевода банков в режим консервации в банковской отрасли Казахстана немногочисленны. Финансовые учреждения, которые подверглись консервации, включают Наурыз Банк, который был переведен на режим консервации в 2004 г. (который является преемником Казагропромбанка, который сам также подвергся консервации в 2001 г.) и АО НП Валют-Транзит Фонд. Оба эти учреждения не смогли улучшить свое финансовое состояние в течение периода консервации. В настоящее время эти учреждения находятся в процессе ликвидации.

### **Режим банкротства**

Если кредитор подает требование о признании должника банкротом в Казахстане, должник может в течение трех месяцев после даты наступления срока погашения или даты, в которую долг стал причитающимся и подлежащим уплате (при сокращении сроков погашения или иначе), обратиться в суд за отклонением требования о признании банкротства. Этот период в три месяца является предусмотренным по закону периодом, установленным в Законе о банковской деятельности. В Казахстане не существует никаких требований, что кредитор должен подать документы для того, чтобы вышеуказанный трехмесячный период начался. Производство по делу о банкротстве может быть начато по истечении этого трехмесячного периода, и АФН после этого должно будет сообщить суду, является ли или не является банк несостоятельным. Если АФН сообщает, что банк не является несостоятельным, то производство по делу о банкротстве фактически прекращается, и банк может быть переведен в режим консервации. Если АФН решило, что банк действительно является несостоятельным, и это решение подтверждено судом, то в это случае суд обеспечивает назначение ликвидатора со стороны АФН и производится ликвидация активов банка в соответствии с нижеуказанным порядком очередности, изложенным в соответствии с Законом о банковской деятельности:

- административные и судебные издержки по проведению банкротства;
- выплаты по деликтным искам, связанным с вредом жизни или здоровью;
- платежи, причитающиеся работникам в результате их работы по найму, и связанные платежи социального обеспечения и обязательные пенсионные платежи;
- требования КФСД, связанные с застрахованными депозитами;
- требования частных вкладчиков, связанные с вкладами и переводами, депозитами, созданными за счет активов пенсионного фонда, и депозитов компаний по страхованию жизни;
- требования некоммерческих организаций;
- требования юридических лиц, обеспеченные залогами имущества банка;
- расчеты по налоговым обязательствам и возврат сумм, заимствованных у государства;
- необеспеченные требования кредиторов; и
- субординированные необеспеченные требования.

## **ОПИСАНИЕ АКЦИОНЕРНОГО КАПИТАЛА И НЕКОТОРЫХ ОСОБЕННОСТЕЙ КАЗАХСТАНСКОГО ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВА**

### **Акционерный капитал**

Суммарный объявленный акционерный капитал Банка состоит из 17 800 000 Акций, в том числе 15 000 000 Простых акций и 2 800 000 Привилегированных акций. На дату настоящего Информационного меморандума выпущены и находятся в обращении 9 637 563 Простых акций и 400 000 Привилегированных акций Банка. Все Простые акции и все Привилегированные акции полностью оплачены.

Владельцы Простых и Привилегированных акций Банка могут принять решение на общем собрании конвертировать Привилегированные акции в Простые акции.

Все Акции являются именными и зарегистрированы в реестре акций Банка, который ведется независимым сторонним регистратором. Регистратором является АО “Реестр” с адресом: Республика Казахстан, г. Алматы, ул.Панфилова, 158/43. Право собственности на Акции подтверждается выпиской из реестра акций Банка.

### **Общая информация об Уставе**

Устав предусматривает, что основной целью Банка является получение прибыли посредством предоставления банковских услуг физическим и юридическим лицам, резидентам и нерезидентам Республики Казахстан, установление прямых контактов с международными финансовыми организациями с целью развития внешнеэкономических отношений и улучшения делового сотрудничества с организациями зарубежных стран. Цели Банка полностью изложены в Пунктах 3 и 8 Устава.

При условии соблюдения положений Закона об АО и Устава, а также без ущерба любым правам, приданным любым существующим Акциям или классам Акции Банк будет выпускать Простые акции, Привилегированные акции и другие ценные бумаги, конвертируемые в акции.

При условии соблюдения положений Закона об АО и Устава невыпущенные Простые акции Банка и выпущенные, но еще неразмещенные Простые акции Банка (вне зависимости от того, являются ли они частью первоначального капитала или любого увеличения капитала) находятся в распоряжении соответственно общего собрания акционеров и Совета директоров.

### **Новый Устав**

В настоящее время Банк разрабатывает Новый Устав, в котором будут отражены изменения в составе Совета директоров, в перечне вопросов, решение которых подлежит одобрению органами управления, и требованиях к необходимому большинству для принятия решений. Новый Устав, однако, еще должен быть утвержден соответствующими государственными органами, и поэтому перечень вопросов, решение которых подлежит одобрению органами управления, и требования к необходимому большинству для принятия решений, могут быть изменены при регистрации Нового Устава. Некоторые положения, которые планируется включить в Новый Устав, никогда не проходили проверку на соответствие казахстанскому законодательству, и Банк не дает никакой гарантии, что компетентные государственные и регулирующие органы сочтут такие положения соответствующими казахстанскому законодательству. Если компетентные государственные и регулирующие органы признают такие положения не соответствующими казахстанскому законодательству, они могут отказать в регистрации Нового Устава. Поэтому некоторые права и средства защиты, которые предлагаются Банком своим акционерам, возможно, не будут доступны, и существует риск, что Новый Устав не будут содержать некоторые намеченные изменения, описанные в настоящем Информационном меморандуме. См. *“Факторы риска – Риски, связанные с Реструктуризацией – Некоторыми положениями Нового Устава, возможно, не соблюдаются требования казахстанского законодательства, и акционеры Банка после его Реструктуризации могут, таким образом, не получить средства защиты, которыми их наделяет Новый Устав, описанный в настоящем Информационном меморандуме”*.

Согласно запланированным условиям Нового Устава в состав Совет директоров будет входить один Директор от Кредиторов-Акционеров, один Директор от Кредиторов и четыре директора, назначенные Самрук-Казыной. Описание процедур утверждения кандидатур и освобождения от обязанностей см. в разделах *“Руководство и корпоративное управление – Руководство и корпоративное управление после Реструктуризации – Совет директоров”*.

Как планируется, в Новом Уставе будут содержаться изменения существующего Устава, устанавливающие, что решение нижеперечисленных вопросов утверждается акционерами, владеющими не меньше 75,0 процента общего количества Простых акций Банка, а если Самрук-Казына или контролируемые

им юридические лица, в которые вложены ее инвестиции, владеют Простыми акциями, составляющими более 70,0 процента акционерного капитала Банка, решение нижеперечисленных вопросов утверждается не менее чем четырьмя акционерами (причем аффилированные лица учитываются как единый акционер для этой цели):

- любое изменение Нового кодекса корпоративного управления Банка;
- предоставление какого-либо фондового опциона или права на подписку, приобретение или конвертацию ценных бумаг в Акции;
- одобрение открытого размещения акционерных ценных бумаг;
- принятие решения о добровольном делистинге Акции Банка из биржевых котировальных списков;
- принятие решения о выпуске или продаже Акции;
- одобрение условий и порядка конвертации ценных бумаг Банка в Акции, а также их изменений;
- любое изменение количества директоров, формирующих состав Совета директоров, до раньше истечения трех лет после завершения Реструктуризации; и
- любое освобождение от обязанностей либо Директора от Кредиторов, либо Директора от Кредиторов-Акционеров до истечения трех лет после завершения Реструктуризации, за исключением случаев, когда такое освобождение осуществляется на основании недееспособности или грубого проступка или – при наличии таких оснований – освобождение их от обязанностей без назначения преемника (см. “Руководство и корпоративное управление – Руководство и корпоративное управление после Реструктуризации – Совет директоров”); и
- инициирование реорганизации или ликвидации Банка;

Кроме того, как планируется, в Новом Уставе будет предусмотрено, что решение нижеперечисленных вопросов утверждается не менее чем пятью из шести директоров (или, если на заседании, о котором было подано уведомление не меньше чем за шесть Рабочих дней, присутствует меньше шести директоров, решение нижеперечисленных вопросов утверждается единогласно всеми директорами, присутствующими на Совете директоров (лично или по телефонной связи)):

- любая смена независимого аудитора, проверяющего соблюдение принципов корпоративного управления или изменение условий представления им отчетности или его обязанностей;
- любая смена аудитора Банка;
- принятие решения о делистинге облигаций, выпущенных Банком, из биржевых котировальных списков;
- выпуск облигаций и производных ценных бумаг Банка (кроме Новых Облигаций, выпущенных в рамках Реструктуризации), включая утверждение условий выпуска;
- передоверие любых полномочий Совета директоров комитету или в ином порядке;
- утверждение кандидатуры, изменение срока пребывания в должности или досрочное освобождение от обязанностей Председателя Совета директоров Банка, Главного исполнительного директора Банка и Начальника финансовой службы Банка, а также выборы Главного исполнительного директора Банка;
- передача всех или любой существенной части активов Банка, стоимость которых превышает 25,0 процента стоимости суммарных активов Банка;
- приобретение или распоряжение любыми активами, имуществом, акциями или долями участия в уставном капитале любого юридического лица, совокупная стоимость которых (в рамках одной сделки или при сложении со всеми другими сделками по их приобретению или распоряжению в том же финансовом году Банка) превышает 10,0 процента собственного капитала Банка;
- принятие решения о заключении любой из нижеперечисленных сделок, если сумма сделки превышает 10 млн. Долл.США: (i) любое заимствование, предоставление кредитов или гарантий внутри группы, сделки со связанными сторонами (в том числе сделки с юридическим лицом, принадлежащем Самрук-Казыне) или аналогичные сделки, (ii) любой договор, заключаемый на условиях, которые не являются добросовестными и в которых присутствует заинтересованность; (iii) любой договор (кроме договора личного найма) с любым директором или работником (или лицом, связанным с директором или работником) или с любым акционером Банка или любой ассоциированной компанией (которая не является компанией группы) акционера Банка или аналогичные сделки;

- увеличение пассивов Банка до суммы, превышающей 10,0 или большее количество процентов его собственного капитала; и
- любое решение о продолжении судебной тяжбы в отношении Казначейских обязательств США. См. *“Факторы риска – Риски, связанные с Банком – Слабые стороны внутреннего контроля стали очевидны в ходе нескольких сделок в прошлом, и другие необычные сделки могут быть обнаружены в будущем”*.

В заключение, как предусматривается Новым Уставом в настоящее время, решение нижеперечисленных вопросов утверждается простым большинством директоров, присутствующих на заседании Совета директоров (лично или по телефонной связи):

- любое изменение процедур Банка по принятию решений и одобрению выдачи кредитов или утверждение любого освобождения от соблюдения или частичной отмены этих процедур (при этом решение вопросов, не вовлекающих превышение пороговой величины, согласованной с Советом директоров, может быть передано соответствующему определенному должностному лицу или комитету);
- принятие решение о выкупе Банком выпущенных Акций и других ценных бумаг и о цене их выкупа;
- утверждение проспекта эмиссии для выпуска любых ценных бумаг Банка и любых его изменений;
- утверждение кандидатуры, изменение срока пребывания в должности, выборы или досрочное освобождение от обязанностей членов Правления, кроме Председателя Правления Банка, Главного исполнительного директора Банка и Начальника финансовой службы Банка;
- определение окладов и условий оплаты труда и выплаты премий Главного исполнительного директора и членов Правления, за исключением компенсационных пакетов, превышающих уровень, подлежащий согласованию, которые определяются Комитетом по кадрам и вознаграждению (состоящем только из независимых директоров);
- утверждение и изменение любых окладов или договоренностей о выплате любых поощрительных сумм, премий или комиссионных любым старшим руководителям Банка или любому другому лицу в тех случаях, когда суммарный пакет превышает уровень, подлежащий согласованию, за исключением компенсационных пакетов, превышающих уровень, подлежащий согласованию, которые определяются Комитетом по кадрам и вознаграждению (состоящем только из независимых директоров);
- участие в любом товариществе, совместном предприятии или договоре об участии в прибыли или выручке;
- принятие решения о заключении любой из нижеперечисленных сделок, если сумма сделки превышает 2 млн. Долл.США, но равна или меньше 10 млн. Долл.США: (i) любое заимствование, предоставление кредитов или гарантий внутри группы, сделки со связанными сторонами (в том числе сделки с юридическим лицом, принадлежащем Самрук-Казыне) или аналогичные сделки, (ii) любой договор, заключаемый на условиях, которые не являются добросовестными и в которых присутствует заинтересованность; (iii) любой договор (кроме договора личного найма) с любым директором или работником (или лицом, связанным с директором или работником) или с любым акционером Банка или любой ассоциированной компанией (которая не является компанией группы) акционера Банка или аналогичные сделки; и
- заключение любого договора на сумму, превышающую 10,0 процентов собственного капитала Банка, или на срок в пять лет и более.

Как планируется в настоящее время, в Новом Уставе будет предусмотрено, что один Директор от Кредиторов-Акционеров или Директор от Кредиторов может входить в состав любого комитета Совета директоров, (включая Комитет по корпоративному управлению и назначениям, Комитет по кадрам и вознаграждению, Ревизионный комитет и Комитет по рискам).

### **Права на участие в голосовании**

При условии соблюдения любых прав или ограничений, приданных любому классу Акций Уставом или в соответствии с ним, при голосовании поднятием рук каждый владелец Простых акций, присутствующий лично или через представителя по доверенности, имеет один голос. Любой владелец Привилегированной акции не имеет права голоса, за исключением лишь некоторых случаев. Миноритарному акционеру (т.е.

акционеру, владеющему менее чем 10,0 процента голосующих Акций Банка) разрешается объединять свои голоса с голосами других акционеров на условиях и согласно положениям, изложенным в договоре между Банком и регистратором.

При голосовании посредством подсчета голосов каждый владелец Простых акций, присутствующий лично или через представителя по доверенности, имеет один голос по каждой полностью оплаченной Простую акцию, владельцем которой он является. Владельцы Привилегированных акций не имеют право голоса, за исключением случаев, указанных ниже в разделе “*Описание акционерного капитала и некоторых особенностей казахстанского законодательства – Права владельцев привилегированных акций*”.

Никакое решение акционеров в письменном виде не имеет силы, если оно принято без присутствия кворума (который образуется лицами, владеющими 50,0 или большим количеством процентов голосующего акционерного капитала Банка) или – если речь идет о перенесенном собрании, созванном в отсутствие кворума, составляющего 50 процентов, – без присутствия лиц, владеющих 40,0 или большим количеством процентов голосующего акционерного капитала Банка.

### **Дивиденды и другие распределения**

Закон об АО устанавливает порядок определения дивидендов, которые могут быть распределены Банком своим акционерам. При условии соблюдения положений Закона об АО общее собрание акционеров может простым большинством голосов принять решение о выплате дивидендов владельцам Простых акций Банка. В соответствии с Законом об АО Банк может распределять дивиденды владельцам его Простых акций раз в год или на основе его ежеквартальных или полугодовых результатов деятельности (при условии соблюдения всех требований Закона об АО в их отношении).

Закон об АО запрещает выплату дивидендов, если “собственный капитал” компании является отрицательным или станет отрицательным в результате их выплаты или если Банк является несостоятельным в соответствии с законодательством Казахстана о банкротстве или станет несостоятельным в результате их выплаты. Никакие дивиденды не могут быть выплачены владельцу любой Простой акции, если все неуплаченные дивиденды, объявленные к уплате владельцам Привилегированных акций, не выплачены полностью.

За исключением случаев, связанных с правами и ограничениями, приданными любому классу акций, владельцы Акций Банка будут, в соответствии с Законом об АО, иметь право на участие в получении любых избыточных активов при прекращении деятельности пропорционально их акционерным долям.

Дополнительная информация о дивидендах по Привилегированным акциям содержится в разделе “*Описание акционерного капитала и некоторых особенностей казахстанского законодательства – Права владельцев привилегированных акций*” ниже.

### **Изменение прав**

В соответствии с Законом об АО, права владельцев простых и привилегированных акций могут быть расширены уставом компании (хотя Устав не расширяет такие права), но эти права не могут ограничиваться.

### **Права владельцев Привилегированных акций**

В настоящее время Привилегированная акция дает ее владельцу право:

- на получение фиксированного годового дивиденда в размере не менее 1 000 Тенге на Привилегированную акцию, *при обязательном условии, что* он должен быть не меньше годового дивиденда, выплаченного по Простым акциям в том же периоде; и
- участвовать в получении активов Банка при прекращении деятельности после удовлетворения требований кредиторов Банка. Владельцы Привилегированных акций получают выплаты, причитающиеся им по вышеуказанному праву на получение, раньше владельцев Простых акций и после исполнения обязательств Банка по выкупу своих Акций.

Банк планирует изменить некоторые условия в отношении его Привилегированных акций после Реструктуризации. См. “*Условия Опций – Акционерный капитал*”

Привилегированная акция не дает своему владельцу права голоса на общем собрании акционеров, за исключением:

- общего собрания акционеров, которое рассматривает любой вопрос, решение которого может повлечь ограничение владельцев Привилегированных акций. Решения по таким вопросам могут быть приняты только в том случае, если их поддержали владельцы не менее чем двух третей Привилегированных акций, находящихся в обращении (за исключением Привилегированных акций, выкупленных Банком).
- общего собрания акционеров, которое рассматривает вопрос касательно реорганизации Банка или прекращения его деятельности; и
- случая невыплаты соответствующего дивиденда по Привилегированной акции полностью в течение трех месяцев после даты, предусмотренной для его выплаты, в каком случае вышеуказанное право голоса сохраняет силу до тех пор, пока не будут выплачены все дивиденды, которые начислены и подлежат выплате владельцу соответствующей Привилегированной акции.

Каждый владелец Привилегированных акций, который имеет право голосовать на общем собрании акционеров и присутствует на нем лично или в лице представителя, имеет один голос по каждой Привилегированной акции, которой он владеет.

### **Передача акций**

Для того чтобы передать Аксию на внебиржевом рынке владелец (или его представитель) должен подписать письменное распоряжение и представить его регистратору или своему номинальному держателю для исполнения или дать указания в подходящей электронной форме в порядке, разрешенном казахстанским законодательством. Другая сторона сделки или ее номинальный держатель исполняет распоряжение на покупку, объединяя его с распоряжением о продаже. Передача Акции на организованном рынке ценных бумаг должна осуществляться в соответствии с правилами такого рынка.

Все операции с Акциями должны регистрироваться посредством внесения записей по лицевым счетам в системе реестра или в учетных книгах номинального держателя. Законное право собственности на Аксию переходит с момента регистрации сделки в вышеуказанном порядке (если только у каждой стороны сделки не имеется свой отдельный номинальный держатель, в каком случае законное право собственности переходит в момент регистрации сделки по лицевым счетам каждого номинального держателя в ЦДК).

Выписка с лицевого счета акционера в системе реестра или в учетных книгах номинального держателя являются подтверждением законного права данного владельца на Аксию.

Регистратор или его номинальный держатель может отказать в регистрации передачи Акции, если представленные документы не соответствуют требованиям законодательства или его внутренним требованиям.

Кроме того, АФН имеет право (подав уведомление соответствующему эмитенту, регистратору и Центральному депозитарию ценных бумаг) приостановить торговлю ценными бумагами, зарегистрированными на КФБ, посредством блокирования всех или определенных лицевых счетов в системе реестра или в системе номинального держателя, если были нарушены законодательные требования, устанавливающие (i) права и интересы инвесторов при приобретении ценных бумаг или (ii) условия и процедуры торговли ценными бумагами.

Обычно за регистрацию передачи регистратору или номинальному держателю выплачивается вознаграждение на условиях, определяемых по договору.

### **Право на распределение акций**

В соответствии с Законом об АО Совет директоров может распределять Акции решением Совета. В любом решении должно указываться количество и цена Акции, порядок подписки и квалификационные требования, предъявляемые к инвесторам.

### **Изменение акционерного капитала**

Банк может периодически увеличивать свой объявленный акционерный капитал на основании решения, принятого на общем собрании акционеров тремя четвертями голосов владельцев голосующего акционерного капитала Банка (никакой другой порядок не допускается). Совет директоров может выпускать и размещать Акции в количестве, не превышающем объявленное количество Акции.

## **Неоплаченные и выкупленные акции**

Закон об АО гласит, что до тех пор, пока Акция не оплачена полностью, Банк не должен давать регистратору указания о зачислении Акции на лицевой счет потенциального приобретателя. Вместо этого Акция зачисляется на лицевой счет самого Банка, открытый у регистратора. Таким образом, размещение Акции не может состояться до тех пор, пока она не оплачена полностью.

Акции, выкупленные Банком, зачисляются на другой специальный счет Банка, открытый у регистратора.

Никакие дивиденды не начисляются и не подлежат выплате по выпущенным Акциям, которые еще не размещены, или по Акциям, выкупленным Банком. Такие акции не учитываются для целей определения кворума и они не имеют права на участие в голосовании.

## **Покупка собственных акций**

При условии соблюдения Закона об АО и без ущерба его специальным правам, приданным любому классу Акций, Банк может выкупить любые свои Акции любого класса любым способом и по любой цене (будь то по номиналу либо выше или ниже номинала), используя методологию оценки, заранее одобренную общим собранием акционеров. Любая такая покупка должна осуществляться с согласия соответствующего акционера. Акции, выкупленные Банком, зачисляются на счет Банка, открытый у регистратора.

Банк не может купить любые свои Акции, которые размещаются в рамках первоначального предложения, и не может купить свои собственные Акции до подтверждения АФН результатов размещения Акций.

При условии соблюдения Закона об АО, акционер может потребовать, чтобы Банк выкупил Акции, принадлежащие данному акционеру, и Банк должен в течение 30 дней после получения должным образом оформленного требования акционера выкупить эти акции.

Акции, выкупаемые Банком, не могут превышать 25,0 процента общего количества выпущенных Акций Банка и покупная цена не может превышать 10,0 процента суммы собственного капитала Банка.

## **Преимущественное право на покупку акций**

В соответствии с Законом об АО, акционер Банка обладает преимущественным правом на приобретение любых новых размещаемых Акций Банка (в том числе новых выпущенных Акций или ранее выкупленных Акций). Таким образом, владельцы Простых акций обладают правами на преимущественную покупку новых выпущенных Простых акций или ценных бумаг, конвертируемых в Простые акции, и владельцы Привилегированных акций обладают правами на преимущественную покупку новых выпущенных Привилегированных акций.

В течение 10 дней после даты, в которую Банк принимает решение выпустить новые Акции, он должен подать предложение каждому существующему акционеру (либо в виде письменного уведомления, либо посредством опубликования в средствах массовой информации) о приобретении новых Акций (пропорционально его акционерной доле по цене размещения, установленной Банком в решении). Каждому акционеру отводится 30 дней после даты такого уведомления или публикации на то, чтобы подать заявку на приобретение таких Акций, т.е. исполнить свое право на преимущественную покупку акций. По истечении вышеуказанного периода право на подачу такой заявки прекращает действовать.

Ранее АФН занимало позицию, согласно которой лица, не владеющие акциями и, как следствие, не указанные в реестре Центрального депозитария ценных бумаг, такие как владельцы ГДР, не имеют прав на преимущественную покупку, которые закреплены за Акциями, лежащими в основе ГДР. Хотя АФН в настоящее время придерживается точки зрения, согласно которой владельцы ГДР обладают такими правами, (и хотя ничто в действующем казахстанском законодательстве не запрещает владельцам ГДР осуществить преимущественные права на покупку, которые приданы лежащим в их основе Акциям), нет гарантии, что АФН не встанет на прежнюю позицию в будущем.

## **Общие собрания**

Совет директоров должен созывать – и Банк должен проводить – внеочередные общие собрания акционеров и годовые общие собрания акционеров в соответствии с требованиями Закона об АО. Совет директоров может созывать внеочередные собрания акционеров в такие сроки, которые он определяет сам. Кроме того, внеочередное общее собрание должно быть созвано Советом директоров по письменному требованию любого владельца Акций, которые составляют не менее 10,0 процента выпущенных Акций.

Акционеры имеют право получить уведомление о любом общем собрании не менее чем за 30 дней (45 дней, если собрание проводится заочно в соответствии с процедурой заочного голосования).

Общее собрание акционеров обладает исключительной компетенцией для принятия решений по нижеследующим вопросам, в том числе, кроме прочего, в отношении следующего:

- (a) внесение изменений и дополнений в Устав или утверждение новых редакций Устава;
- (b) добровольная реорганизация или прекращение деятельности Банка, включая любое изменение организационно-правовой формы Банка как казахстанского акционерного общества;
- (c) любое увеличение количества объявленных Акций Банка или любое изменение в любом классе любых объявленных Акций Банка, которые не размещены;
- (d) определение объема и сроков истечения действия полномочий Совета директоров, выбор членов Совета директоров и досрочное прекращение их полномочий, а также определение суммы и условий выплаты вознаграждения членам Совета директоров;
- (e) назначение аудитора Банка;
- (f) утверждение годовой финансовой отчетности и суммы годового дивиденда, подлежащего оплате по Акциям, если таковой имеет место;
- (g) определение условий и порядка конвертации ценных бумаг Банка или изменения прав, приданных таким ценным бумагам; и
- (h) если нижеуказанное решение не может быть принято Советом директоров, принятие решение от имени Банка о заключении любой сделки Банком с любым аффилированным лицом Банка.

Решение по вопросам, указанных в параграфах (a) - (c) выше, принимают квалифицированным большинством акционеров.

Общее собрание акционеров имеет право отменить любое решение, принятое любым другим органом управления Банка по вопросам, связанным с внутренней организацией Банка.

## **Директора**

Совет директоров должен состоять не менее чем из трех лиц и не менее чем на одну треть из независимых директоров. Члены Совета директоров назначаются акционерами посредством кумулятивного голосования (при котором каждый акционер вправе отдать принадлежащие ему голоса за одного кандидата полностью или распределить их при голосовании по нескольким кандидатурам в Совет директоров). Кандидаты, набравшие большинство голосов, назначаются в Совет директоров. Если двое или большее количество кандидатов набрали равное количество голосов, то в этом случае проводятся дополнительные выборы в отношении этих кандидатов.

Кворум, необходимый для проведения должным образом созванного заседания Совета директоров, образуется не менее чем половиной членов Совета директоров. Каждый член Совета директоров имеет один голос. Решения Совета директоров принимаются простым большинством голосов членов, присутствующих на заседании.

Общее собрание акционеров имеет право прекратить в любое время полномочия всех или любого члена Совета директоров и освободить любого члена Совета директоров от его должностных обязанностей.

Совет директоров обладает исключительной компетенцией для принятия решений по определенным вопросам, включая нижеследующие:

- распределение Акций по подписке, включая определение цены, количества, порядка подписки на размещаемые Акции и квалификационных требований к инвесторам;
- определение полномочий Правления, выбор Председателя Правления и членов Правления и досрочное прекращение их полномочий;
- определение вознаграждения и премий, подлежащих уплате членам Правления;
- одобрение любых договоров в отношении крупных сделок Банка (каковой является сделка или совокупность взаимосвязанных сделок, которые влекут или могут повлечь покупку или

распоряжение Банком активами, составляющими 25,0 или большее количество процентов совокупной стоимости активов Банка), сделок, влекущих увеличение пассивов Банка на сумму, которая равна или превышает 10,0 процента собственных средств Банка, сделок со связанными сторонами и приобретение 10,0 или большего количества процентов голосующих акций других юридических лиц;

- определение общих условий ведения деятельности Банка и утверждение определенных внутренних положений; и
- разработка стратегического плана, годового операционного плана, годового бюджета, бизнес-плана и инвестиционного плана Банка.

#### *Вознаграждение директоров*

Вознаграждение членов Совета директоров определяется общим собранием акционеров. Председатель Совета директоров должен проинформировать акционеров о сумме и составе вознаграждения директоров и членов правления Банка.

#### *Конфликты интересов директоров*

Член Совета директоров не может участвовать в обсуждениях или голосовать по любой сделке между Банком и:

- им самим или любыми связанными лицами;
- любым юридическим лицом, в котором он или любые связанные лица имеют существенную долю участия или с которыми они аффилированы другим образом; или
- другим юридическим лицом, в котором он или любые связанные лица занимают пост директора или управляющего.

#### **Сообщение сведений о фактических владельцах**

Список акционеров, имеющих право участвовать в собрании акционеров и голосовать на собрании, будет подготовлен регистратором Банка на основе информации, записанной в реестре акционеров Банка. Любой акционер, который владеет Акциями через номинального держателя и сведения о личности которого не сообщены Центральному депозитарию ценных бумаг, не имеет права голосовать на собрании акционеров.

Владение Акциями на праве собственности также подлежит определенным законодательным ограничениям по казахстанскому законодательству. В частности, (i) юридические лица, зарегистрированные в указанных оффшорных юрисдикциях, таких как Андорра, Лихтенштейн, Либерия, Монако и Маршалловы острова, или которые имеют аффилированных лиц, зарегистрированных в этих юрисдикциях (за исключением международных банков с кредитным рейтингом “А” или выше, присвоенным определенными рейтинговыми агентствами) или (ii) физические лица, которые являются участниками или акционерами таких юридических лиц, не могут прямо или косвенно владеть в собственности голосующими Акциями в капитале Банка. Таким образом, владельцы Акции, подпадающие под параграфы (i) или (ii), не имеют права голосовать на собраниях акционеров и не имеют и не будут владеть в собственности, держать или распоряжаться Акциями.

Хотя Банку было сообщено, что такие ограничения не должны препятствовать владельцу Акции, который зарегистрирован в любой такой юрисдикции (или который имеет аффилированное лицо, зарегистрированное в такой другой юрисдикции), в исполнении или извлечении выгоды из других прав (включая право на получение дивидендов и преимущественные права покупки в отношении неголосующих Акции), нет гарантии, что АФН или любой другой соответствующий орган власти, такой как казахстанский суд, не займет другую позицию, тем самым ограничив всех таких владельцев Акции в плане исполнения или извлечения выгоды из таких акционерных прав. Более того, невозможно дать гарантию, что АФН или любой другой соответствующий орган власти не истолкует вышеупомянутое законодательство как налагающее ограничения на таких юридических или физических лиц в плане владения в собственности Акциями. Кроме того, любое физическое лицо, которое становится “крупным акционером” в отношении Банка, или любое юридическое лицо, которое становится “крупным акционером” или “банковской холдинговой” компанией в отношении Банка, должно получить предварительное письменное разрешение от АФН. “Крупный акционер” или “банковская холдинговая компания” означает лицо, которое прямо или косвенно владеет или держит соответственно 10,0 или 25,0 процента голосующих Акции или которое может иначе влиять на решения Банка на основании договора или иным образом, как описано в нормативных актах АФН.

Кроме того, любое лицо, приобретающее 10,0 или большее количество процентов голосующих акций Банка, считается аффилированным лицом Банка и должно сообщить сведения о своей личности Банку. Сведения о личности аффилированного лица являются общедоступной информацией.

### **Обязательные предложения**

В соответствии с Законом об АО лицо, действующее либо самостоятельно, либо совместно с его аффилированными лицами, которое приобрело 30,0 или большее количество процентов голосующих Акции, должно предложить остальным акционерам купить их Акции по цене не ниже рыночной. Если приобретатель не сделает такого предложения, он будет обязан сократить свою акционерную долю до уровня ниже 29,0 процента.

### **Сделки со связанными сторонами**

Сделки со связанными сторонами подлежат утверждению большинством незаинтересованных членов Совета директоров или, если все директора являются заинтересованными, – решением собрания акционеров, принятым большинством незаинтересованных акционеров или простым большинством голосов, если все акционеры являются заинтересованными.

## ГЛОБАЛЬНЫЕ ДЕПОЗИТАРНЫЕ РАСПИСКИ

Банк заключил депозитный договор от 19 июля 2007 г. (вместе с письмом-соглашением) с Бэнк оф Нью-Йорк в качестве депозитария по программе ГДР Банка. Банк рассматривает внесение следующих изменений в этот договор:

- изъятие из текста требования о поддержании листинга ГДР на Лондонской фондовой бирже или другой фондовой бирже, признанной на международном уровне, после чего его ГДР по этой программе станут некотируемыми;
- расширение списка видов акций, которые могут быть депонированы в обмен на новые ГДР, с тем, чтобы в них вошли депозиты Привилегированных акций. В настоящее время договор предусматривает депозиты только Простых акций.

Банк и Бэнк оф Нью-Йорк не заключали какого-либо соглашения в отношении этих изменений, и Банк не может гарантировать, что они будут внесены.

## НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ

*Краткая информация, приводимая ниже, охватывает только некоторые вопросы налогообложения в Казахстане и не охватывает вопросы налогообложения в любой другой юрисдикции.*

*Нижеприведенная краткая информация по некоторым вопросам налогообложения в Казахстане составлена на основе действующего законодательства и существующей практики на дату настоящего Информационного меморандума и зависит от любых изменений законодательства и его толкования и применения, которые могут иметь обратную силу. Краткая информация, изложенная ниже, не претендует на всеобъемлющий охват всех аспектов налогообложения, которые могут иметь значение для принятия решения о приобретении, владении или распоряжении Облигациями и Акциями, и не претендует на освещение всех налоговых последствий, применимых ко всем категориям Конкурсных кредиторов, к некоторым из которых могут применяться особые правила. За исключением тех случаев, когда указано иное, в краткой информации, изложенной ниже, рассматривается положение только тех Конкурсных кредиторов, которые не имеют какой-либо связи с Казахстаном, кроме владения Новыми Облигациями и Акциями.*

*Каждому Кредитору рекомендуется проконсультироваться со своим собственным налоговым консультантом по поводу конкретных налоговых последствий для данного Кредитора в связи с планом реструктуризации и выбором опций, в том числе в плане применимости и действия налогового законодательства и соглашений о налогообложении в любой соответствующей юрисдикции, а также последствий находящихся на рассмотрении или планируемых изменений применимого налогового законодательства на дату настоящего Информационного меморандума и последствий любых фактических изменений применимого налогового законодательства после такой даты, и обратиться за консультацией к специалисту по налогообложению в Казахстане, если в этом возникнет необходимость.*

В настоящем разделе кратко описываются последствия налогообложения приобретения, владения и распоряжения Новыми Облигациями и Акциями в Казахстане. В целом налоговое законодательство Казахстана в отношении налогообложения ценных бумаг и финансовых инструментов не разработано достаточно хорошо, и во многих случаях точный охват налогообложения, правил по соблюдению налогового законодательства и механизмов правоприменения в Казахстане остается неясным или допускает различные толкования.

Единственным налогом, который может при определенных обстоятельствах применяться в Казахстане к вышеуказанным сделкам, является подоходный налог. Никакие другие налоги или пошлины не должны взиматься в Казахстане в отношении вышеуказанных сделок. Для всех соответствующих целей настоящего раздела, за исключением случаев, упомянутых ниже (например, в отношении предусмотренного по договору налогового освобождения в отношении дивидендов) к юридическим и физическим лицам применяется аналогичный режим обложения подоходным налогом.

### **Акции**

#### ***Место постоянного пребывания для целей налогообложения***

Лица-нерезиденты не станут резидентами Казахстана для целей налогообложения в Казахстане всего лишь в силу приобретения, владения или распоряжения Акциями. Таким образом, согласно налоговому законодательству Казахстана, владельцы Акции должны облагаться налогом только на их доход, полученный из источников в Казахстане, а не на доход, полученный в других странах.

Ссылки на владельцев Акции в настоящем разделе означают законных владельцев Акции. Настоящий раздел подготовлен исходя из предположения, что все владельцы Акции не являются резидентами Казахстана для целей налогообложения.

#### ***Акции, освобожденные от налогообложения***

1 января 2009 г. в Казахстане вступил в силу новый Налоговый кодекс. В соответствии с новым Налоговым кодексом все сделки по распоряжению и приобретению Акции, как правило, освобождены от любых требований по уплате налогов, представления налоговой отчетности или соблюдения налогового законодательства в Казахстане за исключением тех случаев, когда распоряжение совершается в адрес резидента Казахстана (или нерезидента, имеющего постоянное представительство в Казахстане) лицом, совершающим передачу, которое зарегистрировано в стране с благоприятным налоговым режимом (например, на Кипре, Лихтенштейне, Люксембурге, Нигерии, на Мальте, на Арубе и т.п.). Кроме того, любой доход, полученный от публичной продажи Акции на Казахстанской

фондовой бирже или иностранной фондовой бирже, освобожден от налогообложения при условии, что такие Акции включены в официальные списки таких фондовых бирж на момент продажи. Режим налогообложения всех сделок по распоряжению, которые не являются приемлемыми для такого освобождения, рассматриваются ниже.

### ***Сделки по распоряжению Акциями, подлежащие налогообложению***

Информация, приводимая ниже, применяется только к сделкам по распоряжению, которые не освобождены от налогообложения в порядке, описанном выше.

#### *Режим в отношении приобретателя*

Покупатели или другие получатели передачи (в том числе получатели дара или наследства) Акции, не являющиеся резидентами, не подлежат обложению казахстанским подоходным налогом при приобретении Акции.

#### *Режим в отношении передающего лица*

Если распоряжение Акциями осуществляется в адрес резидента Казахстана (или нерезидента, имеющего постоянное представительство в Казахстане) и передающее лицо зарегистрировано в стране с благоприятным налоговым режимом, то в этом случае чистая прибыль, реализованная таким распоряжением, подлежит удержанию налога в Казахстане по ставке 20,0 процента. Сделки по распоряжению включают продажу, обмен и дарение.

### ***Налогообложение дивидендов***

Согласно Налоговому кодексу, дивиденды, выплаченные по Акциям, освобождены от любых требований по уплате налогов, представления налоговой отчетности или соблюдения налогового законодательства в Казахстане, если Акции включены в официальный список казахстанской фондовой биржи в дату начисления таких дивидендов. Кроме того, если акции компании принадлежали владельцу дольше трех лет, дивиденды, подлежащие выплате по таким акциям, становятся освобожденными от любых требований по уплате налогов, представления налоговой отчетности или соблюдения налогового законодательства в Казахстане начиная с четвертого года владения этими акциями.

Если дивиденды, выплачиваемые по Акциям, не освобождены от налогообложения, такие дивиденды облагаются налогом-удержанием по ставке 15,0 процента. Налог-удержание применяется к валовой сумме дивидендов без скидки в счет любых вычетов и погашает все обязательства по уплате казахстанского подоходного налога в отношении дивиденда. На владельцев Акции не должны распространяться любые другие требования по представлению налоговой отчетности, уплате налогов, налоговой регистрации или соблюдения налогового законодательства в отношении дивидендов, уплачиваемых по Акциям.

Владельцы Акции, которые являются резидентами в странах, с которыми у Казахстана заключено двустороннее соглашение о налогообложении, могут иметь право на уплату налога-удержания по сниженной ставке. В зависимости от страны постоянного местонахождения и соблюдения некоторых других условий ставки налога, удерживаемого с дивидендов, в соответствии с двусторонними договорами Казахстана о налогообложении, действующими на дату настоящего Информационного меморандума, могут составлять до от 5,0 до 15,0 процента. В соответствии с двусторонними договорами о налогообложении, действующими на дату настоящего Информационного меморандума, уменьшение до уровня ниже 10,0 процента может быть доступно только бенефициарам, которые являются юридическими лицами.

Для того чтобы воспользоваться этой льготой удовлетворяющие требованиям владельцы должны предоставить Банку документ, выданный налоговым органом страны их постоянного местонахождения, в котором подтверждается, что они являются резидентами в отношении налогообложения, страны, заключившей соответствующий договор.

Если вышеуказанный документ не будет предоставлен Банку до выплаты дивидендов, то в этом случае Банк должен применить налог-удержание по обычной ставке в 15,0 процента и отчитаться за удержанные суммы перед соответствующим органом. Владельцы, которые удовлетворяют условиям обложения налогом-удержанием по сниженной ставке, должно быть впоследствии предоставлено право обратиться за возмещением переплаты налога государственными органами Казахстана. При этом они должны предоставить соответствующему налоговому органу подтверждение своего статуса резидента для целей налогообложения. На практике, однако, эта процедура может оказаться обременительной с точки зрения соблюдения необходимых формальностей.

## **Новые Облигации**

В соответствии с действующим в настоящее время законодательством Казахстана выплаты процентов по Новым Облигациям физическому лицу, которое не является резидентом Казахстана, или юридическому лицу, (i) которое учреждено не в соответствии с законодательством Казахстана, (ii) фактический управляющий орган которого (место фактического управления которого) не находится в Казахстане, (iii) которое не имеет постоянного представительства в Казахстане и (iv) которое не имеет иного налогооблагаемого присутствия в Казахстане (совместно – “**неказахстанские владельцы**”), облагаются налогом-удержанием по ставке 15,0 процента, если Новые Облигации на дату начисления процентов не включены в официальный котировальный список фондовой биржи, действующей на территории Казахстана. Выплаты процентов по Новым Облигациям неказахстанским владельцам, зарегистрированным в странах с благоприятным налоговым режимом (например, на Кипре, в Лихтенштейне, в Люксембурге, в Нигерии, на Мальте, Арубе и т.д.) (список которых утвержден Правительством Республики Казахстан) облагаются казахстанским налогом-удержанием по ставке в 20,0 процента.

Неказахстанские владельцы, которые являются резидентами в странах, с которыми Казахстан заключил двусторонние соглашения о налогообложении, будут иметь право на обложение налогом-удержанием по уменьшенной ставке.

Реализованная прибыль, полученная неказахстанскими владельцами от распоряжения, продажи, обмена или передачи Новых Облигаций, облагается налогом-удержанием по ставке в 15,0 процента, если только такие Новые Облигации не включены в листинг на дату продажи по официальному списку фондовой биржи, ведущей деятельность на территории Казахстана или иностранной фондовой биржи и не проданы на открытом аукционе на фондовой бирже. Если распоряжение, продажа, обмен или передача Новых Облигаций осуществляется в адрес казахстанского резидента или нерезидента страны с постоянным представительством в Казахстане и лицо, осуществляющее передачу, зарегистрировано в стране с благоприятным налоговым режимом, то в этом случае чистая прибыль, реализованная таким распоряжением, облагается налогом-удержанием по ставке в 20,0 процента.

## **Аннулирование долгов**

Частичное аннулирование задолженности, в том числе в результате обмена существующих долговых инструментов на новые инструменты, является налогооблагаемой операцией Банка. Банк будет подлежать уплате налога по ставке в 20,0 процента (17,5 процента с 1 января 2010 г. до 1 января 2011 г. и 15,0 процента с 1 января 2011 и в дальнейшем) на сумму аннулированной задолженности.

Согласно казахстанскому законодательству, любой обмен существующих долговых инструментов на новые инструменты Банка не повлечет каких-либо налоговых последствий для Конкурсных кредиторов.

## ОГРАНИЧЕНИЯ В ОТНОШЕНИИ ВЫПУСКА И ПЕРЕДАЧИ

### Соединенные Штаты

Новые Облигации и Акции не были и не будут зарегистрированы по Закону США о ценных бумагах или в любом другом органе, регулирующем рынок ценных бумаг, любого штата Соединенных Штатов или другой юрисдикции и не могут быть предложены, проданы, переданы в залог или переданы иначе, кроме как (i) лицу, местонахождение которого находится за пределами США и которое не является Резидентом США, посредством оффшорной сделки в соответствии с Правилем 903 или Правилем 904 Положения S по Закону США о ценных бумагах или (ii) посредством сделки, освобожденной или не подлежащей требованиям по регистрации, предусмотренным Законом США о ценных бумагах, в каждом вышеперечисленном случае в соответствии с любыми применимыми Законами о ценных бумагах любого штата Соединенных Штатов. Для любой будущей продажи, предложения, залога или передачи Новых Облигаций и Акции также потребуются соблюсти положения (i) и (ii), изложенные выше.

Ввиду вышеизложенного, Конкурсному кредитору в силу принятия им решения о получении Новых Облигаций и Акции будет необходимо, если Банк в любом случае не даст согласия на иное, предоставить заверение, подтверждение и согласие с тем, что:

- (1) Новые Облигации и Акции не были и не будут зарегистрированы по Закону США о ценных бумагах или любому другому законодательству о ценных бумагах и что они предлагаются в рамках сделок, но вовлекающих какое-либо открытое размещение в Соединенных Штатах;
- (2) Новые Облигации и Акции, если они не зарегистрированы в вышеуказанном порядке, не могут быть предложены, проданы или переданы иначе, кроме как на основании освобождения от требований по регистрации по Закону США о ценных бумагах или любому другому применимому законодательству о ценных бумагах или в рамках сделок, не подлежащих таким требованиям, в каждом вышеуказанном случае в соответствии с условиями передачи, изложенными в первом параграфе, озаглавленном “Ограничения в отношении выпуска и передачи”.
- (3) он не является и не действует от имени аффилированного лица Банка и не действует от имени Банка и что он либо
  - (i) не является Резидентом США и не действует за счет и от имени Резидента США, имеет местонахождение за пределами Соединенных Штатов и подтверждает, что до окончания периода, истекающего в 40-й день (включительно) после либо начала размещения Новых Облигаций и Акции, либо Даты завершения, в зависимости от того, что наступит позже, (“период соблюдения условий реализации”) он не будет любым образом предлагать или продавать эти Новые Облигации или Акции (a) лицу, которое он разумно считает КИП, посредством сделки, удовлетворяющей требованиям Правила 144А, или (b) лицу, которое не является Резидентом США или не действует за счет и от имени Резидента США, посредством оффшорной сделки в соответствии с Правилем 903 или 904 Положения S и, в каждом вышеуказанном случае, в соответствии с любым применимым законодательством о ценных бумагах любого штата Соединенных Штатов или любой другой юрисдикции; либо
  - (ii) является Аккредитованным инвестором и – если он участвует от имени одного или нескольких инвесторских счетов – что у каждого из этих инвесторских счетов имеется Аккредитованный инвестор, и что:
    - он приобретает Новые Облигации и Акции для вложения инвестиций, в обычном ходе деятельности и не с целью любой их реализации в нарушение Закона США о ценных бумагах или для предложения или продажи в связи с такой реализацией;
    - он инвестирует в ценные бумаги, аналогичные Новым Облигациям и Акциям, и покупает такие ценные бумаги и обладает такими знаниями и опытом в отношении финансовых и коммерческих вопросов, которые дают ему возможность оценить выгоду и риски приобретения Новых Облигаций и Акции; и
    - ему известно, что ему (или в отношении любого из вышеуказанных инвесторских счетов) может быть необходимо принять экономический риск инвестирования в Новые Облигации или Акции на неопределенный период времени и что у него (или у данного инвесторского счета) имеется возможность нести этот риск в течение неопределенного периода времени; либо
  - (iii) что он является КИП и – если он участвует от имени одного или нескольких инвесторских счетов – владелец каждого из этих инвесторских счетов является КИП;
- (4) он понимает, что на Новых Облигациях и Акциях будет существовать надпись следующего содержания:

НАСТОЯЩАЯ ЦЕННАЯ БУМАГА НЕ БЫЛА И НЕ БУДЕТ ЗАРЕГИСТРИРОВАНА ПО ЗАКОНУ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ 1933 г. С ИЗМЕНЕНИЯМИ (“ЗАКОН США О ЦЕННЫХ БУМАГАХ”) ИЛИ В ЛЮБОМ ОРГАНЕ, РЕГУЛИРУЮЩЕМ РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ, ЛЮБОГО ШТАТА ИЛИ ДРУГОЙ ЮРИСДИКЦИИ СОЕДИНЕННЫХ ШТАТОВ. В СИЛУ ПОЛУЧЕНИЯ ЦЕННОЙ БУМАГИ, КОТОРУЮ ПРЕДСТАВЛЯЕТ НАСТОЯЩАЯ ОБЛИГАЦИЯ, КАЖДЫЙ БЕНЕФИЦИАР НАСТОЯЩЕЙ ОБЛИГАЦИИ ПОДТВЕРЖДАЕТ, ЧТО (А) ОН ЛИБО (I) НЕ ЯВЛЯЕТСЯ РЕЗИДЕНТОМ США И РАСПОЛАГАЕТСЯ ЗА ПРЕДЕЛАМИ США СОГЛАСНО ОПРЕДЕЛЕНИЮ В ПОСТАНОВЛЕНИИ S ПО ЗАКОНУ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ, ЛИБО (II) ЯВЛЯЕТСЯ АККРЕДИТОВАННЫМ ИНВЕСТОРом, СОГЛАСНО ОПРЕДЕЛЕНИЮ В ПРАВИЛЕ 501(a) ПОСТАНОВЛЕНИЯ D ПО ЗАКОНУ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ (“АККРЕДИТОВАННЫЙ ИНВЕСТОР”), ЛИБО (III) ЯВЛЯЕТСЯ КВАЛИФИЦИРОВАННЫМ ИНСТИТУЦИОНАЛЬНЫМ ПОКУПАТЕЛЕМ СОГЛАСНО ОПРЕДЕЛЕНИЮ В ПРАВИЛЕ 144А ПО ЗАКОНУ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ (“КИП”), И ЧТО (В) ЦЕННАЯ БУМАГА НЕ МОЖЕТ БЫТЬ ПРЕДЛОЖЕНА, ПРОДАНА, ОТДАНА В ЗАЛОГ ИЛИ ПЕРЕДАНА ИНАЧЕ, КРОМЕ КАК (I) ЗА ПРЕДЕЛАМИ СОЕДИНЕННЫХ ШТАТОВ ЛИЦАМ, КОТОРЫЕ НЕ ЯВЛЯЮТСЯ РЕЗИДЕНТАМИ США СОГЛАСНО ОПРЕДЕЛЕНИЮ В ПОСТАНОВЛЕНИИ S И В СООТВЕТСТВИИ С НИМ, И (II) В ПРЕДЕЛАХ СОЕДИНЕННЫХ ШТАТОВ ПОСРЕДСТВОМ СДЕЛКИ, УДОВЛЕТВОРЯЮЩЕЙ ТРЕБОВАНИЯМ ПРАВИЛА 144А, ЛИЦУ, КОТОРОЕ, КАК ПРОДАВЕЦ РАЗУМНО ПОЛАГАЕТ, ЯВЛЯЕТСЯ КИП, СОВЕРШАЮЩИМ ЭТУ ПОКУПКУ ЗА СВОЙ СЧЕТ ИЛИ ЗА СЧЕТ ДРУГОГО КИП; И В КАЖДОМ ВЫШЕУКАЗАННОМ СЛУЧАЕ В СООТВЕТСТВИИ С ЛЮБЫМИ ПРИМЕНИМЫМИ ЗАКОНАМИ ПО ЦЕННЫМ БУМАГАМ ЛЮБОГО ШТАТА СОЕДИНЕННЫХ ШТАТОВ. ПЕРЕДАЧА, СОВЕРШЕННАЯ В НАРУШЕНИЕ ВЫШЕИЗЛОЖЕННОГО, НЕ БУДЕТ ИМЕТЬ НИКАКОЙ СИЛЫ ИЛИ ДЕЙСТВИЯ, БУДЕТ НЕДЕЙСТВИТЕЛЬНОЙ ИЗНАЧАЛЬНО И НЕ БУДЕТ ИМЕТЬ СИЛЫ ДЛЯ ПЕРЕДАЧИ ЛЮБЫХ ПРАВ ПОЛУЧАТЕЛЮ. НЕ ДАЕТСЯ НИКАКОЙ ГАРАНТИИ В ОТНОШЕНИИ НАЛИЧИЯ ЛЮБОГО ОСВОБОЖДЕНИЯ ПО ЗАКОНУ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ ДЛЯ ПЕРЕПРОДАЖИ НАСТОЯЩЕЙ ЦЕННОЙ БУМАГИ.

В НАСТОЯЩУЮ ЦЕННУЮ БУМАГУ И ВСЮ СВЯЗАННУЮ ДОКУМЕНТАЦИЮ МОГУТ ПЕРИОДИЧЕСКИ ВНОСИТЬСЯ ИЗМЕНЕНИЯ И ДОПОЛНЕНИЯ ДЛЯ ПЕРЕСМОТРА ОГРАНИЧЕНИЙ И ПОРЯДКА ПЕРЕПРОДАЖИ И ДРУГИХ ПЕРЕДАЧ НАСТОЯЩЕЙ ЦЕННОЙ БУМАГИ С ЦЕЛЬЮ ОТРАЖЕНИЯ ЛЮБОГО ИЗМЕНЕНИЯ В ПРИМЕНИМОМ ЗАКОНЕ ИЛИ ПОДЗАКОННОМ АКТЕ (ИЛИ ИХ ТОЛКОВАНИИ) ИЛИ ПРАКТИКЕ, КОТОРЫЕ В ЦЕЛОМ СВЯЗАНЫ С ПЕРЕПРОДАЖЕЙ И ДРУГОЙ ПЕРЕДАЧЕЙ ЦЕННЫХ БУМАГ С ОГРАНИЧЕНИЕМ ОБРАЩЕНИЯ. ВЛАДЕЛЕЦ НАСТОЯЩЕЙ ЦЕННОЙ БУМАГИ В СИЛУ ЕЕ ПРИНЯТИЯ СЧИТАЕТСЯ ВЫРАЗИВШИМ СОГЛАСИЕ НА ЛЮБЫЕ ТАКИЕ ИЗМЕНЕНИЯ ИЛИ ДОПОЛНЕНИЯ.

- (5) если он является КИП или Аккредитованным Инвестором, он понимает, что права на Новые Облигации, размещаемые в соответствии с освобождением от соблюдения Закона США о ценных бумагах, кроме Положения S, будут удостоверены Ограниченной глобальной облигацией. Прежде чем любая доля в любой Ограниченной глобальной облигации может быть предложена, продана, отдана в залог или передана иначе лицу, принимающему передачу в форме доли в Ограниченной глобальной облигации, ему будет необходимо предоставить Регистратору письменное подтверждение (в форме, содержащейся в Агентском договоре) в отношении соблюдения применимого законодательства по ценным бумагам.
- (6) если он принял решение участвовать в соответствии с Положением S, он понимает, что права на Новые Облигации будут удостоверены Неограниченной глобальной облигацией. До истечения периода соблюдения условий реализации, прежде чем любая доля в любой Неограниченной глобальной облигации может быть предложена, продана, отдана в залог или передана иначе лицу, принимающему передачу в форме доли в Ограниченной глобальной облигации, ему будет необходимо предоставить Регистратору письменное подтверждение (в форме, содержащейся в Агентском договоре) в отношении соблюдения применимого законодательства по ценным бумагам.
- (7) Банк, Регистратор, Доверительный управляющий и Основной Платежный Агент и передаче и их аффилированные лица и другие лица будут полагаться на вышеизложенные подтверждения, заверения и выраженные согласия как на достоверные и точные.

#### *Ограничения на передачу*

Новые Облигации и Акции, выданные лицам в Соединенных Штатах, допускают передачу в Соединенных Штатах только КИП посредством сделки, удовлетворяющей требованиям Правила 144А, или за пределами Соединенных Штатов согласно Положению S. В силу нижеуказанных ограничений таким лицам рекомендуется проконсультироваться с юрисконсультom до того, как будет осуществлено любое предложение, перепродажа, залог или передача таких Новых Облигаций и Акции.

Каждый последующий покупатель или получатель передачи Новых Облигаций и Акций, находящийся в Соединенных Штатах или являющийся Резидентом США, будет считаться давшим нижеследующие заверения, согласия, подтверждения:

- (i) покупатель (а) является КИП, (b) приобретает Новые Облигации и Акции за свой счет или за счет такого КИП и (c) такому лицу известно, что продажа ему Новых Облигаций и Акций осуществляется на основе Правила 144А или другого освобождения от регистрации по Закону США о ценных бумагах;
- (ii) Новые Облигации и Акции не были и не будут зарегистрированы по Закону США о ценных бумагах или любому другому законодательству о ценных бумагах и предлагаются в рамках сделок, не вовлекающих любое открытое размещение в Соединенных Штатах;
- (iii) если Новые Облигации и Акции не зарегистрированы вышеуказанным образом, они не могут быть предложены заново, перепроданы или переданы иначе, кроме как на основании освобождения от требований Закона США о ценных бумагах по регистрации или посредством сделки, не подлежащей таким требованиям, и в соответствии с ограничениями, изложенными выше;
- (iv) он понимает, что права на Новые Облигации, предложенные на основании освобождения от соблюдения Закона США о ценных бумагах, будут удостоверены Ограниченной глобальной облигацией. Прежде чем любая доля в любой Ограниченной глобальной облигации может быть предложена, продана, отдана в залог или передана иначе лицу, принимающему передачу в форме доли в Ограниченной глобальной облигации, ему будет необходимо предоставить Регистратору письменное подтверждение (в форме, содержащейся в Агентском договоре) в отношении соблюдения применимого законодательства по ценным бумагам;
- (v) каждая Ограниченная глобальная облигация и любые Сертификаты на Ограниченные глобальные облигации, выданные в обмен на долю в Ограниченной глобальной облигации будут иметь такую же надпись, которая приводится выше, если Банк не примет другого решения в соответствии с применимым законодательством; и
- (vi) Банк, Регистратор, Доверительный управляющий и Основной Платежный Агент и передаче и их аффилированные лица и прочие лица будут полагаться на вышеизложенные подтверждения, заверения и выраженные согласия как на достоверные и точные.

Каждый последующий покупатель или получатель передачи Новых Облигаций и Акций при перепродаже во время периода соблюдения условий реализации будет считаться давшим нижеследующие заверения, согласия, подтверждения:

- (i) он является или будет на момент покупки Новых Облигаций и Акций являться фактическим владельцем данных Новых Облигаций и Акций и не является Резидентом США и располагается за пределами Соединенных Штатов (по смыслу Положения S);
- (ii) он понимает, что данные Новые Облигации и Акции не были и не будут зарегистрированы по Закону США о ценных бумагах и что до истечения периода соблюдения условий реализации он не будет предлагать, продавать, отдавать в залог или иначе передавать данные Новые Облигации и Акции (а) лицу, которое он разумно считает КИП, посредством сделки, удовлетворяющей требованиям Правила 144А, или (b) лицу, которое не является резидентом США или не действует за счет и в пользу Резидента США в рамках оффшорной сделки в соответствии с Правилем 903 или 904 Положения S, и согласно любому применимому законодательству по ценным бумагам любого штата Соединенных Штатов или любой другой юрисдикции; и
- (iii) он понимает, что права на Новые Облигации будут удостоверены Неограниченной глобальной облигацией. До истечения периода соблюдения условий реализации, прежде чем любая доля в любой Неограниченной глобальной облигации может быть предложена, продана, отдана в залог или передана иначе лицу, принимающему передачу в форме доли в Ограниченной глобальной облигации, ему будет необходимо предоставить Регистратору письменное подтверждение (в форме, содержащейся в Агентском договоре) в отношении соблюдения применимого законодательства по ценным бумагам;
- (iv) Банк, Регистратор, Доверительный управляющий и Основной Платежный Агент и передаче и их аффилированные лица и прочие лица будут полагаться на вышеизложенные подтверждения, заверения и выраженные согласия как на достоверные и точные.

Если вы желаете участвовать в Платежной Реструктуризации и являетесь Конкурсным кредитором, который является Резидентом США, и не являетесь Приемлемым инвестором, просьба связаться с Банком по телефону: +7 727 258 4040 (добавочный номер 52432) или по адресу электронной почты: [investorrelations@alb.kz](mailto:investorrelations@alb.kz).

## **ФОРМА ОБЛИГАЦИЙ, ПОГАШАЕМЫХ ПО НОМИНАЛУ В ДОЛЛАРАХ И ПОЛОЖЕНИЯ В ОТНОШЕНИИ ЭТИХ ОБЛИГАЦИЙ, СУЩЕСТВУЮЩИХ В ФОРМЕ ГЛОБАЛЬНЫХ ОБЛИГАЦИЙ**

*Информация, приводимая ниже, касается формы Облигаций, погашаемых по номиналу в Долларах и Облигаций, погашаемых по номиналу в Долларах, существующих в форме Глобальных облигаций. Ссылки на “Новые Облигации” в данном разделе являются ссылками на Облигации, погашаемые по номиналу в Долларах. Соответствующая информация в отношении Новых Облигаций в Тенге будет приведена в дополнении к настоящему Информационному меморандуму, в котором будут содержаться Условия выпуска Облигаций, погашаемых по номиналу в Тенге.*

### **1. Форма Новых Облигаций**

Все Новые Облигации будут выпущены в форме именных облигаций без процентных купонов. Новые Облигации, предлагаемые и продаваемые за пределами Соединенных Штатов на основании Положения S лицам, которые не являются Резидентами США, будут представлены долями в Неограниченной Глобальной облигации в окончательной полностью зарегистрированной форме без процентных купонов, которая будет депонирована в Дату завершения или приблизительно в эту дату в Общем депозитарии, действующем через посредство своего лондонского отделения, как в депозитарии, который является общим для Евроклир и Клирстрим, Люксембург, и зарегистрирована на имя его номинального держателя как номинального держателя этого общего депозитария в отношении долей, держание которых осуществляется через посредство Евроклир и Клирстрим, Люксембург.

Новые Облигации, выделенные приемлемым инвесторам, будут представлены долями в Ограниченной Глобальной облигации в окончательной полностью зарегистрированной форме без процентных купонов, которая будет зарегистрирована на имя Сид энд Ко. в качестве номинального держателя ДТК и будет депонирована в Дату завершения или приблизительно в эту дату у ответственного хранителя ДТК. Каждая Ограниченная Глобальная облигация (и любые Сертификаты облигаций, выданные взамен нее) будет подлежать определенным ограничениям на передачу, изложенным в разъяснительной надписи на лицевой стороне такой облигации, которая приводится в п. (4) в разделе “Ограничения в отношении выпуска и передачи”.

*Каждая Неограниченная Глобальная облигация будет иметь Международный идентификационный номер ценных бумаг и Общий код и каждая Ограниченная глобальная облигация будет иметь отдельный номер, присвоенный Комитетом по унификации процедур идентификации ценных бумаг.*

Для целей Ограниченных Глобальных облигаций и Неограниченных Глобальных облигаций, любую ссылку в Условиях выпуска на “Сертификат Облигаций” или “Сертификаты Облигаций” надлежит, за исключением тех случаев, когда из контекста следует иное, толковать как включающую Ограниченные Глобальные облигации или, как может быть в конкретном случае, Неограниченные Глобальные облигации.

### **2. Уведомления**

До тех пор, пока права на любую Новую облигацию представлены Глобальной облигацией и такая Глобальная облигация находится в держании от имени клиринговой системы, уведомления держателю такой Новой облигации могут подаваться посредством доставки соответствующего уведомления этой клиринговой системе для дальнейшей передачи уполномоченным держателям счетов, за тем исключением, что до тех пор, пока Новые Облигации зарегистрированы на Люксембургской фондовой бирже или КФБ и нижеуказанный порядок уведомления предписан правилами данной биржи, уведомления должны также публиковаться в центральной газете, которая распространяется повсеместно в Люксембурге или Казахстане.

### **3. Передача прав в отношении Глобальных облигаций**

В 40-й день после Даты завершения или раньше право выгодоприобретателя на любую Неограниченную глобальную облигацию может быть передано лицу, желающему получить передачу такого права выгодоприобретателя через посредство Ограниченной глобальной облигации, только по получении Регистратором письменного свидетельства от передающего лица (в форме, приводимой в Агентском договоре), подтверждающего, что получателем этой передачи является лицо, которое передающее лицо разумно считает КИП, что передача осуществляется посредством сделки, удовлетворяющей требованиям Правила 144А, и в соответствии с любым применимым законодательством по ценным бумагам любого штата Соединенных Штатов или любой другой юрисдикции. По истечении вышеуказанного 40-го дня эти требования по предоставлению свидетельства в отношении таких передач в дальнейшем не применяются,

но на такие передачи по-прежнему распространяются ограничения в отношении передачи, изложенные в надписи на лицевой стороне данной Облигации, которая приводится в разделе *“Ограничения в отношении выпуска и передачи”*.

Право выгодоприобретателя на Ограниченную глобальную облигацию также может быть передано лицу, желающему получить передачу такого права выгодоприобретателя через посредство соответствующей Неограниченной глобальной облигации, только по получении Регистратором письменного свидетельства от передающего лица (в форме, приводимой в Агентском договоре), подтверждающего, что данная передача осуществляется в соответствии с Положением S или Правилom 144 (при его наличии) по Закону США о ценных бумагах.

Право выгодоприобретателя либо на Ограниченную глобальную облигацию, либо на Неограниченную глобальную облигацию, которое передается лицу принимающему передачу в форме права выгодоприобретателя на другую Глобальную облигацию, непосредственно после передачи прекращает быть правом выгодоприобретателя на данную Глобальную облигацию и становится правом выгодоприобретателя на другую Глобальную облигацию и, соответственно, после этого подлежит ограничениям на передачу, изложенным в разделе *“Ограничения в отношении выпуска и передачи”*, и соблюдению других процедур, применимым к праву выгодоприобретателя на данную Глобальную облигацию, до тех пор, пока данное лицо сохраняет такое право.

#### **4. Обмен долей в Глобальных облигациях на Сертификаты облигаций**

Ограниченная глобальная облигация становится допускающей бесплатный для ее держателя обмен целиком, но не частично на Сертификат на Ограниченную глобальную облигацию, если ДТК (i) уведомляет Банк, что она больше не желает или не имеет возможности осуществлять надлежащим образом свои функции депозитария в отношении Ограниченной глобальной облигации или утрачивает статус *“клирингового учреждения”*, зарегистрированного по Закону США о ценных бумагах, или больше не имеет права в любое время действовать в качестве такового, и Банк не может найти приемлемую замену в течение 90 дней после получения уведомления от ДТК о своей неприемлемости или (ii) наступает Событие неисполнения (согласно определению и описанию в Условии 12 (События неисполнения) соответствующих Новых Облигаций). В таких обстоятельствах эти Сертификаты на Ограниченную глобальную облигацию регистрируются на имя таких лиц, которых ДТК укажет в письменном виде, и Банк примет меры к тому, чтобы Регистратор уведомил держателей в кратчайшие сроки после наступления событий, указанных в (i) и (ii).

Неограниченная глобальная облигация становится допускающей бесплатный для ее держателя обмен целиком, но не частично на Сертификат на неограниченную глобальную облигацию, если (i) Евроклир или Клирстрим, Люксембург, не осуществляет операции 14 дней подряд (за исключением нерабочих дней, установленных законом) или объявляет о намерении окончательно прекратить осуществление своей деятельности и фактически осуществляет это намерение или (ii) происходит Событие неисполнения. В таких обстоятельствах эти Сертификаты на Неограниченную глобальную облигацию регистрируются на имя таких лиц, которых Евроклир или Клирстрим, Люксембург, укажет в письменном виде, и Банк примет меры к тому, чтобы Регистратор уведомил держателей в кратчайшие сроки после наступления событий, указанных в (i) и (ii).

При обмене Ограниченной глобальной облигации на Сертификаты на Ограниченную глобальную облигацию или Неограниченной глобальной облигации на Сертификаты на Неограниченную глобальную облигацию соответствующая Глобальная облигация обменивается целиком на соответствующий Сертификат владельцев облигаций и Банк, не взимая платы с ее держателя или держателей, но предоставляя такую гарантию возмещения, которую может запросить Регистратор в отношении любого налога или другой пошлины какого бы то ни было характера, которые могут взиматься или собираться в связи с таким обменом, принимает меры к тому, чтобы Сертификаты владельцев облигаций были в остаточном количестве подписаны и доставлены Регистратору для оформления, удостоверения подлинности и доставки соответствующим Держателям облигаций.

При обмене лицо, владеющее долей в Глобальной облигации, должно предоставить Регистратору (i) письменное распоряжение с указаниями и такой другой информацией, которую Банк или Регистратор могут запросить для заполнения, оформления и доставки таких Сертификатов владельцев облигаций, и (ii) если речь идет только об Ограниченной глобальной облигации, полностью оформленное, подписанное свидетельство, которое в достаточной степени подтверждает, что держатель, производящий обмен, не передает свою долю в момент передачи, или, если речь идет об одновременной продаже по Правилу 144А, свидетельство, что передача осуществляется в соответствии с положениями Правила 144А. На Сертификатах владельцев облигаций, выпущенных в обмен на право выгодоприобретателя на Ограниченную глобальную облигацию, будет иметься разъяснительная надпись, касающаяся передачи в соответствии с Правилom 144А, которая приводится в разделе *“Ограничения в отношении выпуска и*

*передачи*”. Сертификаты на Ограниченную глобальную облигацию, выданные в вышеуказанном порядке, не будут подлежать обмену на права выгодоприобретателя на Неограниченную глобальную облигацию, а Сертификаты на Неограниченную глобальную облигацию, выданные в вышеуказанном порядке, не будут подлежать обмену на права выгодоприобретателя на Ограниченную глобальную облигацию.

Помимо соблюдения требований, описанных в разделах “*Форма Новых Облигаций, погашаемых по номиналу в Долларах и положения в отношении Облигаций, существующих в форме Глобальных облигаций – Передача прав в отношении Глобальных облигаций*” выше, держатель Облигации может передать Облигацию только в соответствии с положениями Условий передачи Новых Облигаций.

При передаче, обмене или замене Сертификата на Неограниченную глобальную облигацию, имеющего разъяснительную надпись, приводимую в разделе “*Ограничения в отношении выпуска и передачи*”, или по получении недвусмысленного требования об изъятии разъяснительной надписи из Сертификата на Неограниченную глобальную облигацию Банк выдает Сертификаты на Неограниченную глобальную облигацию только с такой надписью или отказывает в изъятии такой надписи, как может быть в конкретном случае, если Банку и Регистратору не предоставлено такое удовлетворительное свидетельство, могущее также включать заключение юрисконсульта, которое может быть затребовано Банком для подтверждения, что для обеспечения соблюдения положений Закона США о ценных бумагах не требуется ни разъяснительная надпись, ни соблюдение ограничений в отношении передачи, указанных в ней.

Регистратор не будет регистрировать передачу любых Новых Облигаций или обмен прав на Глобальные облигации на Сертификаты владельцев облигаций в течение периода в 15 дней, который оканчивается в установленную дату любого платежа основной суммы или процентов в отношении данных Новых Облигаций.

## **5. Договоренности в отношении Евроклир, Клирстрим, Люксембург, и ДТК**

Между системами Евроклир, Клирстрим и ДТК установлены связи для осуществления операций доверительного хранения и депозитарных операций с тем, чтобы облегчить первоначальный выпуск Новых Облигаций и межрыночные передачи Новых Облигаций, связанные с торговлей на вторичном рынке.

### *Евроклир и Клирстрим*

Евроклир и Клирстрим держат ценные бумаги для организаций, участвующих в их соответствующих системах, и облегчают взаимозачет и расчеты по сделкам с ценными бумагами между их соответствующими участниками посредством внесения изменений в электронной бездокументарной форме в счета этих участников. Евроклир и Клирстрим оказывают своим соответствующим участникам, помимо прочего, услуги по доверительному хранению, управлению, взаимозачетам и расчетам по ценным бумагам, участвующим в торговых операциях на международных рынках, а также по операциям займа ценных бумаг. Участниками Евроклир и Клирстрим являются финансовые учреждения, расположенные по всему миру, включая гарантов размещения ценных бумаг, брокеров и дилеров по ценным бумагам, банки, компании доверительного управления, клиринговые корпорации и некоторые другие операции. Евроклир и Клирстрим установили электронную связь между двумя системами, по которой их соответствующие клиенты могут производить расчеты по торговым сделкам друг с другом. Косвенный доступ в Евроклир и Клирстрим также может быть получен другими лицами, такими как банки, брокеры, дилеры и компании по доверительному управлению, которые осуществляют взаиморасчеты или поддерживают отношения по доверительному хранению с участником Евроклир или Клирстрим либо напрямую, либо косвенно.

Платежи в отношении бездокументарных долей в Новых Облигациях, находящихся в держании через Евроклир или Клирстрим, будут зачисляться – в той степени, в которой они получены Основным агентом по платежам и переводу – на счета денежных средств участников, открытых в Евроклир или Клирстрим согласно правилам и процедурам соответствующей системы.

### *ДТК*

ДТК сообщила Банку следующее: ДТК является компанией по доверительному управлению с ограниченным набором функций, которая создана в соответствии с законодательством Штата Нью-Йорк, является “банковской организацией” по смыслу Закона о банковской деятельности Нью-Йорка, членом федеральной резервной системы Соединенных Штатов, “клиринговой корпорацией” по смыслу единого коммерческого кодекса Нью-Йорка, клиринговым агентством, зарегистрированным в соответствии с положениями раздела 17А Закона о биржах. ДТК держит ценные бумаги для участников ДТК (в т.ч. Евроклир и Клирстрим) и облегчает взаимозачеты и расчеты по сделкам с ценными бумагами между участниками ДТК внесения изменений в электронной бездокументарной форме в счета участников ДТК.

Участниками ДТК являются брокеры и дилеры по ценным бумагам, банки, компании по доверительному управлению, клиринговые корпорации и некоторые другие организации. Косвенный доступ в систему ДТК может быть также предоставлен другим лицам, таким как брокеры и дилеры по ценным бумагам, банки, компании по доверительному управлению, которые производят взаимозачеты через участника ДТК или поддерживают с ним отношения по доверительному хранению либо напрямую, либо косвенно.

Владельцы бездокументарных долей в Новых Облигациях, владение которыми осуществляется через ДТК, получают – в той степени, в которой нижеуказанные платежи получены Агентом по платежам – все платежи в отношении бездокументарных долей в Новых Облигациях от Агента по платежам через ДТК или участников ДТК. Выплаты в США могут подпадать под соответствующие законы и подзаконные нормативные акты о налогообложении в США ***Каждому кредитору рекомендуется проконсультироваться со своим собственным налоговым консультантом в отношении конкретных налоговых последствий для данного кредитора в связи с планом Реструктуризации и выбора Опций, в том числе, например, на предмет применимости и последствий налогового законодательства или договоров о налогообложении в любой соответствующей юрисдикции.***

Поскольку ДТК может действовать только от имени непосредственных участников ДТК, которые, в свою очередь, действуют от имени косвенных участников ДТК, фактические владельцы, которые являются косвенными участниками, могут быть ограничены в плане возможности передать в залог бездокументарные доли в Новых Облигациях физическим или юридическим лицам, не участвующим в ДТК, или в плане возможности совершения других действий в отношении бездокументарных долей в Новых Облигациях.

#### *Общие положения*

До тех пор, пока ДТК или ее номинальный держатель или Евроклир, Клирстрим, Люксембург, или номинальный держатель их общего депозитария является зарегистрированным держателем Глобальной облигации, ДТК, Евроклир, Клирстрим, Люксембург, или данный номинальный держатель, как может быть в конкретном случае, будет считаться единственным владельцем или держателем Новых Облигаций, права на которые удостоверены данной Глобальной облигацией, для всех целей по Агентскому договору, Договору о доверительном управлении и Новым Облигациям. Платежи в счет основной суммы, процентов и Дополнительных сумм, если оные существуют, в отношении Глобальных облигаций будут осуществляться в адрес ДТК, Евроклир, Клирстрим, Люксембург, или данного номинального держателя, как может быть в конкретном случае, в качестве ее зарегистрированного держателя. Ни одно из следующих лиц: Банк, Доверительный управляющий, Платежный Агент и передачам или любой Агент или любое аффилированное лицо любого из вышеперечисленных лиц или любое лицо, которым любое из вышеперечисленных лиц контролируется для целей Закона США о ценных бумагах, не несет любой финансовой или иной ответственности за любую характеристику учетных записей в отношении прав выгодоприобретателя на Глобальные облигации или платежей, произведенных на основании этих прав, или за ведение, контроль или проверку любых учетных записей в отношении этих прав выгодоприобретателя.

Распределения в счет основной суммы и процентов отношении бездокументарных долей в Новых Облигациях, держание которых осуществляется в системах Евроклир и Клирстрим, Люксембург, зачисляются – в той степени, в которой они получены Евроклир и Клирстрим, Люксембург, от Основного агента по платежам и передаче – на наличные счета клиентов Евроклир и Клирстрим, Люксембург, в соответствии с правилами и процедурами соответствующей системы.

Законодательство некоторых штатов Соединенных Штатов предписывает, что определенные лица должны получать в натуре поставляемые ценные бумаги в окончательной форме. Вследствие этого, возможность передачи долей в Глобальной облигации таким лицам будет ограничена. Поскольку ДТК, Евроклир и Клирстрим, Люксембург, могут осуществлять операции только от имени своих участников, которые, в свою очередь, действуют от имени косвенных участников, лица, владеющие долей в Глобальной облигации, могут быть ограничены в плане передачи этой доли в залог физическим или юридическим лицам, не участвующим в соответствующей клиринговой системе, или в плане совершения других действий в отношении этой доли по причине отсутствия документарного удостоверения права на эту долю.

Держание бездокументарных долей в Новых Облигациях в системах Евроклир, Клирстрим, Люксембург, и ДТК будет отражаться на счетах операций с бездокументарными ценными бумагами, которые ведутся в каждой такой системе. По мере необходимости Регистратор будет корректировать суммы Новых Облигаций, занесенных в Реестр, относительно счетов номинального держателя Общего депозитария для отражения сумм Новых Облигаций, держание которых осуществляется в системах Евроклир и Клирстрим, Люксембург, с одной стороны, и ДТК, с другой стороны. Владение правом выгодоприобретателя на Новые Облигации будет осуществляться через средство финансовых учреждений как непосредственных или косвенных участников Евроклир и Клирстрим, Люксембург, и ДТК.

Доли в любой Неограниченной глобальной облигации и любой Ограниченной глобальной облигации будут существовать в бездокументарной форме.

*Торговые операции между участниками Евроклир и Клирстрим*

Производимые на вторичном рынке продажи долей в Новых Облигациях, находящихся в держании в системе Евроклир или Клирстрим, Люксембург, покупателям бездокументарных долей в Новых Облигациях будут проводиться через систему Евроклир или Клирстрим, Люксембург, в соответствии с обычными правилами и операционными процедурами Евроклир и Клирстрим, Люксембург, и расчеты по этим сделкам будут проводиться с использованием обычных процедур, применимых к обычным еврооблигациям.

*Торговые операции между участниками ДТК*

Осуществляемые на вторичном рынке продажи бездокументарных долей в Новых Облигациях между участниками ДТК будут производиться в обычном порядке в соответствии с правилами ДТК, и расчеты по этим сделкам будут производиться с использованием процедур, применимых к корпоративным долговым обязательствам США в Системе ДТК для расчетов в день сделки.

*Торговые операции между продавцом-участником ДТК и покупателем-участником Евроклир/Клирстрим, Люксембург*

В тех случаях, когда бездокументарные доли в Новых Облигациях должны быть переданы со счета участника ДТК, владеющего правом выгодоприобретателя на Ограниченную глобальную облигацию, на счет в Евроклир или Клирстрим, Люксембург, владелец которого желает купить право выгодоприобретателя на Неограниченную глобальную облигацию (при условии соблюдения таких процедур подтверждения, которые предусмотрены в Агентском договоре), участник ДТК должен передать указания соответствующему владельцу счета в Евроклир или Клирстрим, Люксембург, о передаче в ДТК не позднее 12.00 нью-йоркского времени в дату расчетов. Участнику ДТК и соответствующему владельцу счета в Евроклир или Клирстрим, Люксембург, необходимо заключить между собой отдельные договоренности об оплате. В дату расчетов Ответственный хранитель дает указание Регистратору уменьшить сумму Новых Облигаций, зарегистрированных на имя Сид энд Ко. и удостоверенных Ограниченной глобальной облигацией, и увеличить сумму Новых Облигаций, зарегистрированных на имя номинального держателя Общего депозитария Евроклир и Клирстрим, Люксембург, и удостоверенных Неограниченной глобальной облигацией. Бездокументарные доли бесплатно передаются в Евроклир или Клирстрим, Люксембург, сообразно конкретному случаю, для зачисления соответствующему владельцу счета в первый Рабочий день после даты расчетов. См. информацию выше касательно Даты регистрации в отношении уплаты процентов.

*Торговые операции между продавцом-участником Клирстрим/Евроклир, Люксембург, и покупателем-участником ДТК*

В тех случаях, когда бездокументарные доли в Новых Облигациях должны быть перечислены со счета владельца в Евроклир или Клирстрим, Люксембург, на счет участника ДТК, желающего купить право выгодоприобретателя на Ограниченную глобальную облигацию (при условии соблюдения таких процедур подтверждения, которые предусмотрены в Агентском договоре), участник Евроклир или Клирстрим, Люксембург, должен направить в адрес Евроклир или Клирстрим указание о бесплатной передаче не позднее 17.00 брюссельского или люксембургского времени Рабочего дня, предшествующего дате расчетов. Евроклир или Клирстрим, Люксембург, как может быть в конкретном случае, в свою очередь переедет соответствующие указания общему депозитарию Евроклир и Клирстрим, Люксембург, и Регистратору для обеспечения передачи в дату расчетов. Участнику ДТК и соответствующему владельцу счета в Евроклир или Клирстрим, Люксембург, сообразно конкретному случаю, необходимо заключить между собой отдельные договоренности об оплате. В дату расчетов общий депозитарий Евроклир или Клирстрим, Люксембург, передает соответствующие указания Ответственному хранителю, который в свою очередь бесплатно передает эту бездокументарную долю в Новых Облигациях на соответствующий счет участника ДТК и дает указание Регистратору уменьшить сумму Новых Облигаций, зарегистрированных на имя номинального держателя общего депозитария Евроклир и Клирстрим, Люксембург, и удостоверенных Неограниченной глобальной облигацией, и увеличить сумму Новых Облигаций, зарегистрированных на имя Сид энд Ко. и удостоверенных Ограниченной глобальной облигацией. См. информацию выше касательно Даты регистрации в отношении уплаты процентов.

Хотя вышеописанные процедуры Евроклир, Клирстрим, Люксембург, и ДТК предназначены облегчить передачи долей в Новых Облигациях между участниками Евроклир, Клирстрим, Люксембург, и ДТК, ни Евроклир, ни Клирстрим, Люксембург, ни ДТК не несут никакого обязательства осуществлять или продолжать осуществление таких процедур, и осуществление этих процедур может быть прекращено в любое время.

Ни одно из следующих лиц: Банк, Доверительный управляющий, Основной Платежный Агент и передачам или любой из Агентов или любое аффилированное лицо любого из вышеперечисленных лиц или любое лицо, которым любое из вышеперечисленных лиц контролируется для целей Закона США о ценных бумагах, не несет ответственности за исполнение ДТК, Евроклир и Клирстрим, Люксембург, или их соответствующими прямыми или косвенными участниками и владельцами счетов своих соответствующих обязательств по правилам и процедурам, регулирующим их деятельность, или за достаточность – для любых целей – договоренностей, описанных выше.

## **6. Центральный депозитарий ценных бумаг. Облигации, погашаемые по номиналу в Тенге и Акции**

Центральный депозитарий ценных бумаг является некоммерческой организацией, учрежденной и зарегистрированной в 1997 г в качестве единственной организации, осуществляющей депозитарные операции в Казахстане. Ее акциями владеют профессиональные участники рынка ценных бумаг, торговые организации и международные финансовые учреждения. Центральный депозитарий ценных бумаг заключает сделки на рынке ценных бумаг, открывает и ведет банковские счета юридических лиц для операций с Тенге и иностранной валютой, выполняет поручения на перевод денег и осуществляет операции, связанные с использованием криптографических средств защиты информации.

Основные функции Центрального депозитария ценных бумаг включают оказание услуг номинального держателя акций его участникам, осуществление расчетов по торговым сделкам с финансовыми инструментами, проводимыми на организованных рынках ценных бумаг, и по внебиржевым сделкам, сторонами которых выступают его участники, оказание депозитарных услуг в отношении ценных бумаг, выпущенных государством, в соответствии с казахстанским законодательством и его кодексом поведения, предоставление консультационных, информационных и прочих услуг, не противоречащих казахстанскому законодательству, проведение взаимозачетов по торговым сделкам с финансовыми инструментами с использованием как обмена финансовых инструментов, так и денежных средств, проведение расчетов между брокерами и дилерами, исполнение функций платежного агента в отношении выплаты доходов и погашения финансовых инструментов, поручение денежных переводов по торговым сделкам с ценными бумагами и другими финансовыми инструментами и получение платежей в счет доходов и погашения.

Согласно законодательству Казахстана, клиентами Центрального депозитария ценных бумаг могут быть брокеры-дилеры, банки-ответственные хранители, имеющие лицензии уполномоченного органа, ведающего государственным регулированием рынка ценных бумаг, а также иностранные депозитарии и ответственные хранители.

Учетные записи в отношении финансовых инструментов, которые ведет Центральный депозитарий ценных бумаг, отражаются на личных счетах его депонентов. Для того чтобы отделить финансовые инструменты депонента и его клиентов, каждому депоненту открываются субсчета, на которых отражаются финансовые инструменты его клиентов.

Центральный депозитарий ценных бумаг выдает выписки личных счетов депонента в электронной или документарной форме для подтверждения права собственности данного депонента и номинального держания его ценных бумаг в соответствии с Нормами практики Центрального депозитария ценных бумаг.

Центральный депозитарий ценных бумаг также оказывает услуги платежного агента в отношении краткосрочных обязательств НБК посредством осуществления платежей на первичном рынке, а также осуществляет денежные переводы при погашении этих краткосрочных обязательств. Он также выступает в качестве платежного агента в отношении государственных облигаций, выпущенных Министерством финансов Казахстана, и осуществляет денежные переводы при погашении государственных казначейских обязательств.

Центральный депозитарий ценных бумаг также осуществляет переводы денег владельцам ценных бумаг при выплате процентов и расчетах по ценным бумагам, выпущенным в соответствии с законодательством других стран.

Банк опубликует информацию касательно взаимозачетов и расчетов по Новым Облигациям, погашаемым по номиналу в Тенге.

См. *“Описание акционерного капитала и некоторых особенностей казахстанского законодательства – передача Акции”* для ознакомления с информацией касательно взаимозачетов и расчетов по Акции.

## **7. Указание**

Требования к Банку в отношении основной суммы и процентов по Новым Облигациям в период, когда такие Новые Облигации существуют в форме Глобальной облигации, становятся недействительными, если они не будут предъявлены к оплате в течение периода в десять лет (в отношении основной суммы) и пять лет (в отношении процентов) с надлежащей Соответствующей даты (согласно определению в соответствующих Новых Облигациях).

## **8. Собrania**

Держатель Глобальной облигации считается за двух лиц для целей любых требований к определению кворума на собрании держателей Новых Облигаций или для целей права требовать подсчета голосов на таком собрании, и считается, что на любом таком собрании у него имеется один голос по каждой 1 000 Долл. США основной суммы Новых Облигаций, погашаемых по номиналу в Долларах и 100 Тенге основной суммы Новых Облигаций, погашаемых по номиналу в Тенге, на которые может быть обменена Глобальная облигация.

## **9. Покупка и аннулирование; досрочное погашение**

Аннулирование любой Облигации, которую требуется аннулировать по Условиям выпуска после ее покупки, и любое досрочное погашение осуществляется посредством уменьшения основной суммы соответствующей Глобальной облигации в порядке, предусмотренном в Договорах о доверительном управлении, предусматривающих выпуск Новых Облигаций.

## **10. Полномочия Доверительного управляющего**

При принятии в расчет интересов держателей Новых Облигаций в тот период, когда держание Глобальной облигации осуществляется от имени клиринговой системы, Доверительный управляющий может принять во внимание любую информацию, предоставленную ему данной клиринговой системой или ее оператором в отношении данных о личности (каждого в отдельности или категории) владельцев ее счетов, обладающих правами на получение в отношении этой Глобальной облигации, и может принять в расчет такие интересы, как если бы эти владельцы счетов были держателем соответствующей Глобальной облигации.

## **11. Право досрочного погашения**

Право досрочного погашения, предусмотренное в Условиях выпуска Новых Облигаций (кроме Субординированных Облигаций), может быть исполнено держателем соответствующей Глобальной облигации посредством подачи уведомления Основному агенту по платежам и передаче об основной сумме данных Новых Облигаций, в отношении которой исполняется право досрочного погашения, и предъявления Глобальной облигации для внесения записи об исполнении в течение сроков, указанных в данном Условии выпуска, и при соблюдении других условий, предусмотренных в агентском договоре в отношении Новых Облигаций.

## ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ

### Существенное изменение

За исключением случаев, описанных в разделе “Обсуждение и анализ результатов операций и финансового состояния руководством — Недавние события”, с 30 июня 2009 г. в финансовом положении или состоянии торговых операций Банка не произошло никакого существенного изменения

### Аудиторы

Делойт, ЛЛП (Казахстан), фирма независимых аудиторов (действующая в качестве аудиторов на основании лицензии № 0000015 вид МФЮ-2 от 13 сентября 2006 г., выданной Министерством финансов Казахстана), с адресом: Республика Казахстан, 050059, г. Алматы, проспект Аль-Фараби, 36, Финансовый район Алматы, Здание “В”, провела проверку Годовой финансовой отчетности Банка, отчет о которой приводится на стр. F-71 настоящего Информационного меморандума. Она также исследовала Неаудированную промежуточную финансовую отчетность Банка. Отчет об этом исследовании приводится на стр. F-5 настоящего Информационного меморандума.

В аудиторском отчете Делойт, ЛЛП (Казахстан) в отношении Годовой финансовой отчетности выражается квалифицированное заключение в отношении последствий корректировки, связанной с обязательствами по производным ценным бумагам, (Прим. 14 и 15 к Годовой финансовой отчетности) и последствий таких корректировок, если оные существуют, которые могли быть определены как необходимые, если бы Делойт ЛЛП (Казахстан) смогла установить полноту гарантий и залогов (Прим. 30 к Годовой финансовой отчетности). В отчете также выражается квалифицированное заключение в отношении сведений, сообщенных о связанных сторонах, и связанных с ними налоговых последствиях, если таковые существуют (Прим. 1 и 34 к Годовой финансовой отчетности), а также оценки стоимости земельных участков и зданий в составе стоимости активов, охватывающих основные средства и нематериальные активы, остатков провизий на переоценку и амортизационных расходов, связанных с земельными участками и зданиями (Прим. 3 к Годовой финансовой отчетности).

Кроме того, аудиторский отчет включает пояснительные параграфы касательно существенной неопределенности относительно сохранения Банка как действующего предприятия и отсутствия соответствующих данных в отношении гарантий и связанных сторон.

В отчете об исследовании Делойт ЛЛП (Казахстан) в отношении Неаудированной промежуточной финансовой отчетности выражается квалифицированное заключение в отношении последствий корректировок, связанных с обязательствами по производным ценным бумагам, (Прим. 13 и 14 к Неаудированной промежуточной финансовой отчетности), последствий любых корректировок, связанных с обязательствами по производным ценным бумагам, и последствий таких корректировок, если оные существуют, которые могли быть определены как необходимые, если бы Делойт ЛЛП (Казахстан) смогла убедиться в полноте гарантий и залогов (Прим. 25 к Неаудированной промежуточной финансовой отчетности). В отчете также выражается квалифицированное заключение в отношении сведений, сообщенных о связанных сторонах, и связанных с ними налоговых последствиях, если таковые существуют (Прим. 1 и 29 к Неаудированной промежуточной финансовой отчетности), а также оценки стоимости земельных участков и зданий в составе стоимости активов, охватывающих основные средства и нематериальные активы, остатков провизий на переоценку и амортизационных расходов, связанных с земельными участками и зданиями (Прим. 3 к Неаудированной промежуточной финансовой отчетности). Кроме того, отчет об исследовании включает пояснительные параграфы касательно существенной неопределенности относительно сохранения Банка в виде действующего предприятия и отсутствия соответствующих данных в отношении гарантий и связанных сторон

### Расходы по Реструктуризации

На 26 октября 2009 г. Банк понес расходы по Реструктуризации на сумму приблизительно 8,5 млн. Долл.США.

Исходя из предположения, что План Реструктуризации будет осуществлен в соответствии с графиком, предусмотренным в настоящем Информационном Меморандуме, по оценке Банка, общая сумма затрат и расходов, подлежащих оплате Банком в отношении реструктуризации (включая суммы, подлежащие оплате консультантам, но не включая суммы, подлежащие уплате нынешним и бывшим работникам), за период, начинающийся с момента найма Финансового консультанта в марте 2009 г. для оказания помощи Банку в исследовании вариантов удовлетворения потребностей Банка в финансировании и оканчивающийся в Дату реструктуризации, составит приблизительно 30 млн. Долл.США.

В соответствии с обычной практикой реструктуризации, аналогичной по характеру реструктуризации, запланированной Банком, помимо расходов и затрат своих собственных консультантов Банк выразил согласие оплатить расходы Координационного комитета кредиторов и БиЭнУай Корпорит Трасти Сервисиз Лимитед как доверительного управляющего, а также профессиональные гонорары и расходы некоторых консультантов, в том числе консультантов Координационного комитета кредиторов и БиЭнУай Корпорит Трасти Сервисиз Лимитед.

### **Применимое право и юрисдикция**

План Реструктуризации регулируется и подлежит толкованию в соответствии с правом Республики Казахстан. Суд обладает исключительной юрисдикцией для рассмотрения и вынесения решения по любому иску, судебному делу или разбирательству и для урегулирования любого спора, который может возникнуть из настоящего Информационного меморандума или любого положения Плана Реструктуризации или любого действия, совершенного или не совершенного по Плану реструктуризации или в связи с управлением Планом Реструктуризации.

### **Документы, которые могут быть предоставлены для ознакомления**

Копии некоторых документов доступны для ознакомления в течение обычных рабочих часов в любой рабочий день (за исключением суббот, воскресений и официальных нерабочих дней) начиная с даты настоящего Информационного меморандума и до даты Собрания Конкурсных кредиторов в зарегистрированном офисе и на веб-сайте Банка: [www.albinvestorrelations.com](http://www.albinvestorrelations.com). Эти документы включают:

- Устав;
- Кодекс корпоративного управления;
- Финансовую отчетность;
- Информационный меморандум; и
- проекты Документации о Реструктуризации по мере того, как они будут подготовлены.

## ПРИЛОЖЕНИЕ 1 – ПЛАН РЕСТРУКТУРИЗАЦИИ

### 1 ИНТЕРПРЕТАЦИЯ

- 1.1. За исключением случаев, когда иное следует из контекста либо предусматривается явным образом, в настоящем Плане Реструктуризации:
- (a) термины, не определенные в нем иным образом, имеют смысл, придаваемый им в разделе информационного меморандума Банка от 5 ноября 2009 года (именуемого в дальнейшем “Информационный меморандум”), озаглавленном “Основные термины и определения”.
  - (b) указания на пункты, Дополнения и Вводную часть подразумевают указания на, соответственно, пункты, Дополнения и Вводную часть настоящего Плана Реструктуризации.
  - (c) употребление слова “лицо” подразумевает указание на физических и юридических лиц, фирмы, товарищества, компании, корпорации, незарегистрированные организации и прочих лиц, равно как и на любые государства и государственные учреждения.
  - (d) указания на законодательные акты и их положения подразумевают соответствующие акты и положения с учетом последующего их изменения, дополнения и принятия взамен их других актов и положений.
  - (e) слова, употребленные в единственном числе, подразумевают также множественное число соответствующих слов и наоборот; слова, употребленные в одном грамматическом роде, подразумевают все остальные.
  - (f) заголовки даны исключительно для упрощения ориентации в тексте и не должны учитываться при интерпретации положений настоящего Плана Реструктуризации.

### 2 СРОКИ И ПОСЛЕДСТВИЯ РЕСТРУКТУРИЗАЦИИ

- 2.1 Настоящий План Реструктуризации вступит в силу и будет выполнен на Дату реструктуризации, как ожидается, около 1 марта 2010 года.
- 2.2 Порядок проведения упомянутой Реструктуризации рассматривается ниже в пунктах 3 и 4. Объем Прав на получение определяется в соответствии с Дополнением 2.
- 2.3 Процедуры голосования, подразумеваемого голосования, представления Требований и прочие процедуры, описанные в Информационном меморандуме, являются неотъемлемой частью Реструктуризации и настоящего Плана Реструктуризации.
- 2.4 Настоящим Конкурсные кредиторы и Связанные стороны в безотзывном порядке заявляют о своем согласии и признании ими того, что по утверждению настоящего Плана Реструктуризации Судом он приобретет для них обязательную силу.
- 2.5 Предполагаемые финансовые результаты Реструктуризации описаны в Информационном меморандуме.

### 3 ПЛАН РЕСТРУКТУРИЗАЦИИ

#### Отказ от Требований

- 3.1 (a) Незамедлительно по наступлению Даты реструктуризации Обозначенная финансовая отчетность (включая, но не ограничиваясь этим, финансовую задолженность, перечисленную в Дополнении 2 к настоящему Плану Реструктуризации), равно как и все гарантии и поручительства, предоставленные в отношении нее Банком, аннулируются или реструктурируются в порядке, предусмотренном настоящим документом, а все Требования удовлетворяются полностью и окончательно, после чего считаются полностью исполненными, что имеет в любом случае обязательную силу для Конкурсных кредиторов, Связанных сторон и прочих лиц, приобретающих те или иные права в отношении тех или иных Требований после Даты регистрации.
- (b) В порядке компенсации отказа от прав, упомянутого в предыдущем пункте 3.1(a), по наступлению Даты реструктуризации каждый Держатель Еврооблигаций (равно как и действующий от его имени Доверительный управляющий), а также Кредитор с Урегулированным требованием получает, с учетом прочих положений настоящего Плана Реструктуризации, право на передачу ему либо Назначенного им получателя денежных средств, Новых Облигаций и/или Акции в объеме, соответствующем имеющемуся у него Праву на получение, и в порядке, предусмотренном настоящим Планом Реструктуризации.
- (c) Право на получение, имеющееся у любого Держателя Еврооблигаций (равно как и действующего от его имени Доверительного управляющего) или Кредитора с Урегулированным требованием

упомянутых в предыдущем пункте 3.1(b), подлежит осуществлению полностью, равно как и частично, в порядке, предусмотренном пунктом 4.

### **Права Конкурсных кредиторов на получение**

- 3.2 (a) Держатели Еврооблигаций (либо выступающий от их имени Доверительный управляющий) и квалифицированные Кредиторы с Урегулированными требованиями получают денежные средства, Новые Облигации и/или Акции в соответствии с собственным выбором, сделанным посредством Формы выбора Опции, либо согласно Порядку Распределения и перераспределения Требованиям.
- (b) Самрук-Казына получит Привилегированные акции на сумму сто пять миллиардов (105 000 000 000) Тенге. Во избежание сомнений, Самрук-Казына не имеет права на Распределение чего бы то ни было еще.
- (c) По наступлению Даты реструктуризации, либо наискорейшим обоснованно возможным образом после нее, денежные средства, Новые Облигации и Акции будут переданы Держателям Еврооблигаций (либо выступающему от их имени Доверительному управляющему) и Кредиторам с Урегулированными требованиями посредством принадлежащих им Существующих счетов, Указанных счетов и Счетов акций/облигаций в Тенге.

### **Проценты по Требованиям**

- 3.3 (a) Причитающиеся проценты выплачиваются Банком полностью до Рабочего дня или в Рабочий день, непосредственно следующий за Датой утверждения. Реструктуризованные проценты включаются в суммы соответствующих Требованиям.
- (b) По наступлению Даты реструктуризации, все начисленные к этому времени проценты за невыполнение обязательств, включая Субсидии по просроченным платежам, предусмотренные Исламскими финансовыми инструментами в части санкций за невыполнение обязательств, списываются соответствующими Конкурсными кредиторами полностью и не входят с тех пор в состав их соответствующих Требованиям.

### **Отказ от судебного преследования**

- 3.4 Настоящим Конкурсные кредиторы, Держатели Еврооблигаций и Доверительный управляющий в безотзывном порядке заявляют о своей согласии и признании ими того факта, что после утверждения Плана Реструктуризации Судом никаких судебных, квазисудебных, административных и внутрикорпоративных исков и процессов против Банка или его имущества с целью удовлетворения того или иного Требования, равно как и установления факта наличия или суммы подобного Требования, не допускается в какой бы то ни было юрисдикции.

### **Уступка и передача Требованиям после Даты регистрации**

- 3.5 (a) Для целей установления Прав на передачу, предусмотренных настоящим Планом Реструктуризации, Банк не обязан признавать какую бы то ни было уступку или передачу прав в отношении того или иного Требования, имевшую место после Даты регистрации, и не несет в связи с настоящим Планом Реструктуризации никаких обязательств перед какими бы то ни было лицами, за исключением Конкурсных кредиторов, при условии, что в случае получения Банком от участников той или иной сделки по уступке или передаче прав в отношении того или иного Требования письменного уведомления о ней, Банк вправе, действуя по исключительному собственному усмотрению с учетом запрошенных им и представленных ему подтверждений соответствующей сделки по уступке или передаче прав, равно как и иных условий, которые он может счесть необходимыми или желательными, признать упомянутую сделку в целях распределения Компенсаций согласно настоящему Плану Реструктуризации. Любой признанный таким образом банком цессионарий или получатель прав в отношении того или иного Требования обязуется соблюдать условия настоящего Плана Реструктуризации. В случае уступки или передачи того или иного Требования после Даты регистрации, соответствующий Конкурсный кредитор или, в зависимости от обстоятельств, Связанная сторона обязуется изложить в условиях этой уступки или передачи права Банка, предусмотренные настоящим пунктом 3.5(a), а также сообщить в них о наличии у цессионария или, в зависимости от обстоятельств, получателя прав безотзывного права и обязательства связать цессионария или, в зависимости от обстоятельств, получателя прав обязательствами, предусмотренными Договором об освобождении.
- (b) В случае полной или частичной уступки или передачи тем или иным Конкурсным кредитором принадлежащего ему Требования после Даты регистрации, передача Банком такому Конкурсному кредитору или Назначенному им получателю, поименованному в представленной этим Конкурсным кредитором Форме выбора Опции, равно как и любому цессионарию или

получателю, признанному Банком в порядке, предусмотренном пунктом 3.5(а) настоящего Плана Реструктуризации, Права на получение денежных средств, Новых Облигаций или Акций полностью освобождает Банк от каких бы то ни было Обязательств перед любым цессионарием или получателем прав в отношении упомянутого Требования, возникших прямо или косвенно в связи с этим Требованием или по его поводу и имеющихся у Банка по состоянию на Дату реструктуризации, равно как и могущих возникнуть впоследствии.

#### **Зачет Требованиям**

- 3.6 Конкурсные кредиторы не вправе обращать Требования, приобретенные ими после 13 апреля 2009 года включительно, в зачет требований к ним Банка.

#### **Отказ от Требованиям**

- 3.7 (а) Настоящим каждый из Конкурсных кредиторов и Связанных СТОРОН предоставляет Банку полномочие, начиная с Даты реструктуризации заключить, подписать и предоставить от имени каждого из них, равно как и любых лиц, которым те или иные Конкурсные кредиторы и Связанные стороны могут передать после Даты регистрации те или иные права в отношении тех или иных Требованиям, соглашение, составленное в целом по образцу Договора об освобождении, приведенному в Дополнении 4 к настоящему Приложению, согласно которому любые требования подобных лиц к поименованным в упомянутом договоре другим лицам аннулируются, начиная с Даты реструктуризации, полностью и окончательно.
- (б) По наступлению Даты реструктуризации, либо в ближайшее обоснованно возможное время после нее, Банк обязуется заключить и предоставить Договор об освобождении в качестве основной стороны (принципала), действующей от имени и по поручению Конкурсных кредиторов и Связанных сторон, во исполнение полномочий, предоставленных на основании пункта 3.7(а) настоящего Плана Реструктуризации.
- (с) Настоящим каждый из Конкурсных кредиторов и каждая Связанная сторона заявляет в безотзывном порядке о признании им того факта, что в случае утверждения Плана Реструктуризации Судом, все требования Конкурсных кредиторов и Связанных сторон к Банку будут аннулированы полностью и окончательно, начиная с Даты реструктуризации.

### **4 ОПРЕДЕЛЕНИЕ СУММ УРЕГУЛИРОВАННЫХ ТРЕБОВАНИЙ И ПРАВ КОНКУРСНЫХ КРЕДИТОРОВ НА ПОЛУЧЕНИЕ**

#### **Процедуры**

- 4.1 Настоящий План Реструктуризации не вступит в силу, если все процедуры, предусмотренные в настоящем Разделе 4, не будут выполнены до Даты реструктуризации включительно.

#### **Уведомление**

- 4.2 (а) Конкурсные кредиторы не имеют права на получение каких бы то ни было денежных средств, Новых Облигаций и/или Акций, предусмотренного Планом Реструктуризации, в связи с какими бы то ни было Требованиями, не переведенными полностью или частично в категории Урегулированных Требованиям.
- (б) Кредиторы обязуются уведомлять Банк о своих Требованиях в письменной форме. Подобные уведомления имеют силу только при условии получения их Банком до Даты представления Требованиям включительно и должны содержать (i) наименование соответствующего Кредитора, (ii) описание сути Требования и истории его возникновения и (iii) непогашенную сумму Требования. Во избежание сомнений, получение Банком Формы Требования до Даты представления Требованиям включительно представляет собой, с учетом нижеследующего пункта 4.9, уведомление о Требованиях, произведенное согласно настоящему пункту. Кредиторы, намеренные представить свои Требования на рассмотрение Арбитра по торговому финансированию, обязаны предоставить Формы Требования и прочую документацию по соответствующим Требованиям не позднее двадцати одного (21) дня с даты настоящего Информационного меморандума.
- (с) Держатели Еврооблигаций уведомлять Банк о собственных Требованиях не обязаны. Формы Требования в отношении сумм, не погашенных по Еврооблигациям каждой из соответствующих серий, будут представлены от их имени Доверительным управляющим.

## Урегулирование Требованиям

- 4.3 Сумма Требования определяется по состоянию на Дату регистрации.
- 4.4 Кредиторы в безотзывном порядке заявляют о своем согласии и понимании ими того факта, что в случае утверждения настоящего Плана Реструктуризации Судом, по наступлению Даты представления Требованиям Кредитор не имеет права увеличивать сумму своего Требования на основании как физического, так и морального ущерба или убытка, включая упущенную выгоду.
- 4.5 Сумма каждого Урегулированного требования каждого Конкурсного кредитора равняется Непогашенной сумме Требованиям этого Конкурсного кредитора.
- 4.6 Общая сумма каждого Требования определяется как основная сумма Урегулированного Требованиям по состоянию на Дату регистрации плюс Реструктуризованные проценты.

Наискорейшим по возможности образом после даты настоящего Информационного меморандума исключительно для сведения Банк опубликует на сайтах в интернете по адресу: [www.albinvestor-relations.com](http://www.albinvestor-relations.com) и [www.alb.kz](http://www.alb.kz) сумму начисленных, но не уплаченных процентов (или Субсидий по просроченным платежам), причитающихся до Даты регистрации, за вычетом процентов (или Субсидий по просроченным платежам), причитающихся до 8 сентября 2009 года включительно по всей Обозначенной финансовой задолженности.

### *Связанные стороны*

- 4.7 По наступлению Даты реструктуризации Задолженность Связанных сторон будет аннулирована полностью, после чего Банк не будет обязан производить в счет нее какие бы то ни было платежи.

### *Задолженность по торговому финансированию*

- 4.8 (a) За исключением положений настоящего пункта 4.8, а также пунктов с 4.10 по 4.12, никакие иные положения пункта 4 настоящего Плана Реструктуризации не распространяются на Требования, определяемые как Задолженность по торговому финансированию в порядке, предусмотренном пунктом 4.8(b) настоящего Плана Реструктуризации.
- (b) Все Требования, претендующие на то, чтобы быть отнесенными к категории Задолженности по торговому финансированию, будут рассмотрены Арбитром по торговому финансированию наряду с прочей необходимой документацией, предоставленной соответствующими Кредиторами и Банком. Требования, определенные Арбитром по торговому финансированию как относящиеся к Задолженности по торговому финансированию, будут обрабатываться в дальнейшем согласно настоящему пункту 4.8. В случае непринятия Арбитром по торговому финансированию решения об отнесении того или иного Требования к категории Задолженности по торговому финансированию, с точки зрения Плана Реструктуризации упомянутое Требование в качестве Задолженности по торговому финансированию рассматриваться не будет. При этом Арбитр по торговому финансированию выступает в качестве эксперта, но не арбитра или консультанта по правовым вопросам. Любое принятое им решение является окончательным и обязательным к исполнению Банком и соответствующим Кредитором. В случае возникновения между Банком и тем или иным Кредитором по торговому финансированию в связи с Непогашенной суммой того или иного Требования, отнесенного к категории Задолженности по торговому финансированию, тех или иных споров, последние подлежат разрешению в порядке, предусмотренном далее в пунктах с 4.10 по 4.12.
- (c) Если общая сумма Задолженности по торговому финансированию (определенная Арбитром по торговому финансированию) превысит сто миллионов (100 000 000) Долларов США, сумма каждого из Требованиям, отнесенных к категории Задолженности по торговому финансированию, будет сокращена пропорционально таким образом, чтобы общая сумма всех Требованиям равнялась ста миллионам (100 000 000) Долларов США. В этом случае, каждый Кредитор по торговому финансированию приобретает дополнительное Требование (наряду с правом представить в отношении него Форму выбора Опции) в размере суммы, на которую была сокращена исходная сумма его Требованиям, но соответствующее новое Требование уже не будет относиться к категории Задолженности по торговому финансированию в смысле, придаваемом этому термину Планом Реструктуризации.
- (d) В отношении Задолженности по торговому финансированию действуют нижеследующие положения:
- (i) Увеличение процентных ставок и ставок комиссионного вознаграждения, причитающихся в связи с Задолженностью по торговому финансированию, равно как и улучшение условий, применявшихся в отношении упомянутой задолженности до Реструктуризации, не допускается;

- (ii) В случае, если по состоянию на Дату реструктуризации документами, в которых излагаются условия той или иной задолженности, относящейся к категории Задолженности по торговому финансированию, предусматривается порядок действий на случай невыполнения обязательств (или аналогичный случай), в отношении упомянутой задолженности, вместо упомянутых условий, предусматривающих порядок действий на случай невыполнения обязательств, применяются положения о Случаях невыполнения обязательств, предусмотренные для Дисконтных облигаций и Облигаций, погашаемых по номиналу;
- (e) Сроки погашения Требований, отнесенных к категории Задолженности по торговому финансированию, приходящиеся на период до 31 декабря 2009 года включительно, продляются на двенадцать (12) месяцев, считая от первоначально предусмотренной даты. Требования Кредиторов по торговому финансированию, отнесенным к категории Задолженности по торговому финансированию, не погашенные по состоянию на 31 октября 2009 года, сроки погашения которого приходятся на период после 31 декабря 2009 года, подлежат погашению в соответствии с их первоначальными условиями соответствующей Задолженности по торговому финансированию.

#### *Прочие Требования*

- 4.9
- (a) Банк вправе полностью или частично признать то или иное Требование. Банк вправе полностью или частично отклонить любое Требование.
  - (b) Требования зарегистрированных Держателей Еврооблигаций (равно как и выступающего от их имени Доверительного управляющего), изложенные в соответствующих Формах Требования, представленных Доверительным управляющим, рассмотрению не подлежат и считаются Урегулированными требованиями.
  - (c) Требования (за исключением Требований Держателей Еврооблигаций или выступающего от их имени Доверительного управляющего) не могут быть переведены в категорию Урегулированных требований (согласно положениям настоящего Плана Реструктуризации) до получения Банком заполненной в установленном порядке в отношении соответствующих Требований Формы Требования. Кредиторы обязуются предоставлять Банку любые другие сведения, предоставления которых он может в обоснованном порядке потребовать для установления суммы соответствующего Требования.
  - (d) В случае полного или частичного отклонения Банком того или иного Требования он обязуется подготовить письменное обоснование причин подобного отклонения и наискорейшим по возможности образом довести до сведения соответствующего Кредитора, что его Требование было признано Спорным требованием.
  - (e) Банк обязуется приложить все возможные усилия для достижения договоренностей по поводу действительности и точности определения суммы Спорных требований со всеми Кредиторами. Все урегулированные таким образом Спорные требования считаются Урегулированными Требованиями в смысле, придаваемом этому термину Планом Реструктуризации.
  - (f) Если на Право на получение Компенсации, предусмотренной настоящим Планом Реструктуризации в отношении одного и того же Спорного требования (равно как и его части) претендует более одного лица, соответствующее Спорное требование не признается Урегулированным требованием до тех пор, пока обладатели упомянутого Права на получение Компенсации и их соответствующие доли в ней не будут установлены удовлетворительным для Банка образом им самим, либо Независимым арбитром в порядке, предусмотренном пунктами с 4.10 по 4.12 настоящего Плана Реструктуризации.
  - (g) При отказа Банка признать полностью или частично обоснованность и/или сумму того или иного Требования в том виде, в каком оно фигурирует в Форме Требования, до наступления Срока рассмотрения Требований включительно, Банк обязуется передать соответствующее Требование (полностью, либо в оспариваемой части) на рассмотрение Независимого арбитра в качестве Спорного требования, а также направить соответствующему Кредитору по электронной почте, факсимильной связи или обычной почте уведомление о признании принадлежащего ему Требования Спорным требованием. После этого спор между Банком и соответствующим Кредитором по поводу упомянутого Требования будет разрешаться Независимым арбитром в порядке, предусмотренном пунктами настоящего Плана Реструктуризации с 4.10 по 4.12.
  - (h) Любое Требование, не подлежащее по состоянию на Дату регистрации немедленной оплате, но могущее в случае банкротства или консервации Банка быть предъявленным к немедленной оплате на законных основаниях автоматически либо по заявлению соответствующего Кредитора, считается для целей расчета непогашенной суммы в порядке, предусмотренном настоящим Планом Реструктуризации, подлежащим немедленной оплате по состоянию на Дату регистрации (а не задолженностью, подлежащей погашению в будущем).

## Рассмотрение Спорных требований

- 4.10 (a) В течение пяти (5) Рабочих дней с даты наступления Срока рассмотрения того или иного Спорного требования Банк обязуется обратиться в LCIA с просьбой о назначении компетентного лица, обладающего необходимыми полномочиями, для разрешения соответствующего вопроса. Упомянутое лицо считается для целей Плана Реструктуризации Независимым арбитром.
- (b) Банк обязуется предоставить Независимому арбитру копии сообщений, которыми обменивались стороны и/или Кредиторы, имеющих отношение к вопросу об обоснованности Спорного требования и/или расчете его суммы и/или пропорции между долями в нем Кредиторов, а также прочие документы, имеющие отношение к делу. Независимый арбитр вправе затребовать копии любых дополнительных документов, которые сочтет необходимыми для принятия решения по соответствующему вопросу, в связи с чем Банк и, в зависимости от обстоятельств, соответствующий Кредитор обязуются сотрудничать с ним по вопросу о предоставлении упомянутых сведений.
- (c) Рассматривая тот или иной вопрос, представленный на его рассмотрение, Независимый арбитр должен ознакомиться со всеми переданными ему документами и в течение четырнадцати (14) дней с момента получения сведений, предусмотренных в пункте 4.10(b) настоящего Плана Реструктуризации, направить заинтересованным лицам уведомление с требованием:
- (i) к Кредитору или Банку о предоставлении дополнительной документации, данных или сведений, которые обязуются предоставить ему запрашиваемую документацию, данные или сведения в течение четырнадцати (14) дней с момента получения упомянутого запроса; и/или
  - (ii) к Кредитору (или его уполномоченному в установленном порядке представителю) либо Банку (или его уполномоченному в установленном порядке представителю) явиться к нему для разъяснения любых поставленных им вопросов, в коем случае Кредитор (или его уполномоченный в установленном порядке представитель) либо Банк (или его уполномоченный в установленном порядке представитель) вправе явиться в назначенное Независимым арбитром время и место.
- (d) В случае предъявления Независимым арбитром той или иной стороне (или ее представителю) требования явиться лично, он обязуется также уведомить об этом требовании другую сторону и договориться с ней о возможности (при наличии у нее подобного намерения) явиться для ответа на аргументы, представленные первой стороной, в назначенное Независимым арбитром время и место.
- (e) В случае предъявления Независимым арбитром сторонам требования о личной явке, Независимый арбитр вправе предписать им предусмотреть те или иные процедуры и положения, определенные им по абсолютному собственному усмотрению, в целях содействия принятия им решения. Независимый арбитр вправе требовать предоставления в связи с этим любых доказательств, документов и данных.
- (f) Независимый арбитр вправе консультироваться с любыми консультантами и экспертами, включая специалистов по правовым вопросам. Во избежание сомнений, все связанные с этим затраты и расходы оплачиваются в соответствии с пунктом 4.11 настоящего Плана Реструктуризации.
- (g) Если по истечении семи (7) дней с момента запроса о предоставлении дополнительной информации согласно пункту 4.10(c)(i) таковая не будет предоставлено, либо вызванное лицо не явится в присутствие Независимого арбитра согласно пункту 4.10(c)(ii) настоящего Плана Реструктуризации, Независимый арбитр вправе принять по собственному усмотрению любое решение, основываясь на имеющейся у него информации.
- (h) При рассмотрении направляемых на его рассмотрение Спорных требований, Независимый арбитр выступает в качестве эксперта, но не в качестве арбитра.
- (i) В случае направления того или иного Спорного требования на рассмотрение Независимого арбитра согласно пункту 4.10(h) настоящего Плана Реструктуризации, Независимый арбитр обязуется приложить все обоснованно необходимые усилия к тому, чтобы довести свое решение по поводу Спорного требования до сведения соответствующего Кредитора и Банка в письменном виде по электронной почте, факсимильной связи или Почте не позднее, чем по истечении двадцати восьми (28) дней с даты направления соответствующего Требования на его рассмотрение включительно. Если Независимый арбитр требует продления времени для принятия решения, он вправе, с согласия Банка (такое согласие не может быть бесосновательно не дано) продлить указанный период на количество времени, которое он согласуется с Банком.

- (j) Любое решение, принятое Независимым арбитром согласно настоящему пункту 4.10, должно определять сумму Спорного требования, которое должно быть отклонено (при наличии такового), и непогашенную сумму Спорного требования, которое должно быть принято Банком в качестве Урегулированного требования (также при наличии такового).
- 4.11 (a) По представлению решения в отношении Спорного требования (согласно пункту 4.10(i) настоящего Плана Реструктуризации), Независимый арбитр вправе отдать по собственному усмотрению любые указания (как он считает справедливым) касательно оплаты в обоснованных пределах затрат и расходов, понесенных им самим, Банком или соответствующим Кредитором. В частности, но без ограничений, по меньшей мере одна из сторон может быть обязана выплатить компенсацию и возместить затраты и расходы другой стороне, если, по мнению Независимого арбитра, если первая сторона действовала в ходе предъявления требования, защиты или по иным поводам явно без достаточных оснований или недобросовестным образом, либо не имела разумно обоснованных шансов на успех дела изначально.
- (b) В случае назначения Независимым арбитром в обоснованных пределах уплаты любого подобного возмещения и оплаты любых подобных затрат и расходов Банку, последний обязуется выплатить необходимые в связи с этим суммы полностью и незамедлительно.
- (c) В случае назначения Независимым арбитром Кредитору выплаты в обоснованном объеме компенсации или оплаты затрат или расходов, суммы упомянутых компенсации, затрат и расходов должны быть незамедлительно и полностью выплачены указанной стороне, а если этого не произойдет, то, в целях установления права подобной стороны на участие в том или ином распределении согласно Плану Реструктуризации, денежные средства, а также Новые Облигации и Акции, причитавшиеся бы в противном случае Кредитору, подлежат продаже Агентом по распределению или, в зависимости от обстоятельств, Банком в объеме, необходимом для выплаты в обоснованном объеме упомянутой компенсации или оплаты упомянутых затрат. Чистая выручка от упомянутой продажи, необходимая для погашения упомянутого обязательства, подлежит передаче Независимому арбитру, а объем Права соответствующего Кредитора на получение денежных средств, Новых Облигаций и/или Акции уменьшается на ее сумму. Цена, условия, сроки и порядок подобной продажи определяются Банком по абсолютному собственному усмотрению, либо по усмотрению Агента по распределению. При этом ни Банк, ни Агент по распределению, ни Координационный комитет кредиторов, ни кто бы то ни было из их соответствующих консультантов не несет каких бы то ни было Обязательств в отношении каких бы то ни было подтвержденных или утверждаемых убытков, понесенных в результате подобной продажи.
- (d) С учетом указаний, которые могут быть отданы Независимым арбитром в соответствии с пунктом 4.11(b), Банк обязуется оплатить в обоснованных пределах все затраты и расходы, понесенные Независимым арбитром в ходе выполнения собственных должностных обязанностей и функций в связи с Планом Реструктуризации.
- 4.12 (a) Решение Независимого арбитра выпускается, в пределах, установленных законодательством, окончательным и обязательным для исполнения Банком и соответствующим Кредитором.
- (b) Во избежание сомнений, с учетом положений законодательства, в отношении решения Независимого аудитора не будет права обжалования.
- (c) Независимый арбитр не несет ответственности за какие бы то ни было действия или факты бездействия, совершенные или допущенные в ходе выполнения или предполагаемого выполнения им собственных функций в качестве Независимого арбитра, в связи с чем никто не вправе предъявлять ему в связи с этим какие бы то ни было требования, за исключением случаев, когда удастся доказать недобросовестный характер соответствующих действий или бездействия. Вышесказанное распространяется на сотрудников или агентов Независимого арбитра в той же мере, что и на него самого.
- (d) В случае направления того или иного Спорного требования полностью или частично на рассмотрение Независимого арбитра, в ожидании его решения, Банк не может рассматривать упомянутое Спорное требование (в соответствующей его части) как Урегулированное требование. В случае подтверждения Независимым арбитром согласно положениям пункта 4.10 обоснованности и непогашенной суммы Спорного требования (либо его соответствующей части), упомянутая сумма (при наличии таковой) считается для целей Плана Реструктуризации суммой Урегулированного требования.

## **Формы выбора Опции**

- 4.13 Конкурсные кредиторы (за исключением имеющих Требования в рамках Задолженности по торговому финансированию, Самрук-Казыны и держателей Бессрочных ценных бумаг) заявят о своем намерении получить денежные средства, Новые Облигации и/или Акции, выбрав одну или более Опций в отношении каждого Требования в Форме выбора Опции. Конкурсные кредиторы (за исключением имеющих Требования в рамках Задолженности по торговому финансированию, Самрук-Казыны и держателей Бессрочных ценных бумаг), чьи Требования превышают по сумме пять миллионов (5.000.000) Долларов США вправе разделить такое Требование и выбрать Привилегированную опцию или Гарантированное распределение в отношении каждой его части. Кредиторы по торговому финансированию (если Банк не уведомит об ином), Самрук-Казына и держатели Бессрочных ценных бумаг не имеют права подавать Формы выбора Опции. В Дату выбора Опции денежные средства, Новые Облигации и Акции будут распределены в соответствии с Порядком распределения и перераспределения Требованиям.

## **Права Конкурсных кредиторов на получение**

### *Распределение*

- 4.14 Каждый Держатель Еврооблигаций и Кредитор с урегулированным требованием, за исключением имеющих Требования в рамках Задолженности по торговому финансированию, имеет право на получение в порядке Распределения суммы денежных средств, Новых Облигаций и/или Акции в рамках Опции(ий), выбранной(ых) таким Держателем Еврооблигаций или Кредитором с урегулированным требованием в Форме выбора Опции, либо определенных Порядком распределения и перераспределения Требованиям.
- 4.15 При определении прав Держателя Еврооблигаций или Кредитора с урегулированным требованием на получение в порядке Распределения согласно Плану Реструктуризации, дробные Новые Облигации и Акции не учитываются и не передаются соответствующим Держателям Еврооблигаций и Кредиторам с Урегулированными требованиями.

## **Способы Распределения. Полное и окончательное урегулирование Требованиям**

- 4.16 В Дату Распределения Банк выдаст и распределит денежные средства, Новые Облигации и Акции с целью погашения всех своих обязательств перед Держателями Еврооблигаций и Кредиторами с урегулированными требованиями в порядке, предусмотренном Планом Реструктуризации.
- 4.17 В целях Распределения, если это применимо, в пользу Держателя Еврооблигаций или Кредитора с урегулированным требованием (в зависимости от обстоятельств) Агент по распределению или Банк (в зависимости от обстоятельств) аккумулируют общую сумму денежных средств, Новых Облигаций и/или Акции, причитающихся каждому Держателю Еврооблигаций или Кредитору с урегулированным требованием (в зависимости от обстоятельств), и переведут такие денежные средства, Новые Облигации и/или Акции на соответствующий Существующий счет, Указанный счет, или Локальный счет в соответствии с инструкциями, указанными в каждой Форме выбора Опции, как определено в Порядке распределения и перераспределения Требованиям.
- 4.18 Каждый Держатель Еврооблигаций или Кредитор с урегулированным требованием (в зависимости от обстоятельств) соглашается с тем, что перевод денежных средств, Новых Облигаций и/или Акции на соответствующий счет в порядке, описанном в пунктах 4.16 и 4.17, является полным и окончательным погашением обязательств Банка перед ним, предусмотренное Планом Реструктуризации.
- 4.19 Распределение и иное, причитающееся Держателю Еврооблигаций с Урегулированным требованием, если применимо, (или часть такового) зачисляется на его Существующий счет, Локальный счет или иной счет, указанный в Форме выбора Опции.
- 4.20 Кредитор с урегулированным требованием, требующий перевода Распределения (при наличии такового) Назначенному получателю, либо его зачисления на Существующий счет, Указанный счет, или Локальный счет должен указать такой счет в Форме выбора Опции.
- 4.21 В случае, если Кредитор не заполнит Форму Требования или заполнит ее неверно, либо если Форма выбора Опции не включает Назначения Счета для перевода соответствующих денежных средств, Новых Облигаций и/или Акции, либо в случае неспособности или отказа операторов Клиринговой системы предоставить клиринговые инструменты в отношении Новых Облигаций и Акции, либо по решению Банка по какой-либо причине обязательства Банка по переводу (обеспечению перевода) таких денежных средств, Новых Облигаций и/или Акции в Конкурсному кредитору с урегулированным требованием являются выполненными в момент перевода таких денежных средств, Новых Облигаций и/или Акции соответствующему Конкурсному кредитору или, в зависимости от обстоятельств, Назначенному получателю в форме заверенного чека или безналичного перевода – в случае перевода денежных средств, либо – в случае Новых Облигаций и Акции – в форме сертификата.

- 4.22 Если по какой бы то ни было причине Конкурсный кредитор с Правом на получение ценных бумаг не намерен или не может являться держателем Новых Облигаций и Акций, он вправе поручить Агенту по распределению или, в зависимости от обстоятельств, Банку продать его Право на получение ценных бумаг, и передать такому Конкурсному кредитору Чистую выручку от продажи. Цена, условия, сроки и способ такой продажи, включая обмен валюты, осуществляемый Агентом по распределению или, в зависимости от обстоятельств, Банком в связи или в отношении такой продажи или Чистой выручки от продажи, определяются по единоличному усмотрению Агента по распределению или, в зависимости от обстоятельств, Банка, либо агента, нанятого Агентом по распределению или, в зависимости от обстоятельств, Банком для осуществления упомянутой продажи, при этом ни Агент по распределению, ни Банк, ни Координационный комитет кредиторов, ни кто бы то ни было из их консультантов или лиц, действующих от имени их всех или любого из них, не несет какой бы то ни было ответственности в отношении убытков или предполагаемых убытков, понесенных в результате подобной продажи, равно как и неспособности найти покупателя для соответствующих Новых Облигаций и Акций.
- 4.23 Если адрес Конкурсного кредитора или Назначенного им получателя в Форме Требования или Форме выбора Опции, находится на территории определенной юрисдикции, и, по мнению Банка, распределение, выдача или передача Новых Облигаций и Акций этому Конкурсному кредитору или Назначенному получателю в соответствии с Планом реструктуризации могут быть запрещены любым применимым законодательством, либо разрешены только при соблюдении требований и условий, являющихся, по мнению Агента по распределению или Банка, необоснованно обременительными, Агент по распределению (при наличии указаний на то Банка) или Банк обязуются продать или организовать продажу Новых Облигаций и Акций и выплатить Чистую выручку от их продажи этому Конкурсному кредитору или, в зависимости от обстоятельств, Назначенному получателю, в целях полного удовлетворения прав этого Конкурсного кредитора, предусмотренных Планом Реструктуризации. Любая подобная продажа будет считаться состоявшейся по требованию и с санкции соответствующего Конкурсного кредитора, который в безотзывном и безусловном порядке поручает и уполномочивает Агента по распределению и Банк (i) продать такие Новые Облигации и Акции от имени такого Конкурсного кредитора на рынке, (ii) передать документ(ы) о праве собственности на такие Новые Облигации и Акции, (iii) перевести Чистую выручку от продажи соответствующему Конкурсному кредитору или, в зависимости от обстоятельств, Назначенному им получателю наискорейшим по возможности образом. Цена, условия, сроки и способ подобной продажи, включая обмен валюты, осуществляемый Банком или Агентом по распределению в связи или в отношении такой продажи или поступлений от продажи, определяются по единоличному усмотрению Банком или любым агентом, нанятым Агентом по распределению или Банком в связи или в отношении такой продажи, и при этом ни Агент по распределению, ни Банк, ни Координационный комитет кредиторов, ни кто бы то ни было из их консультантов или лиц, действующих от имени их всех или любого из них, не несет какой бы то ни было ответственности в отношении убытков или предполагаемых убытков, понесенных в результате подобной продажи, равно как и неспособности найти покупателя для соответствующих Новых Облигаций и Акций.
- 4.24 В той степени, в какой Конкурсный кредитор передал или уступил полностью или частично свое Урегулированное требование после Даты регистрации, передача причитающихся Конкурсному кредитору денежных средств и/или Новых Облигаций и Акций бумаг Банком или от его имени Конкурсному кредитору или Назначенному получателю на Существующий счет, Указанный счет, Локальный счет или иной счет, указанный в представленной Конкурсным кредитором Форме выбора Опции, либо их передача цессионарию или иному получателю, признаваемому Банком в соответствии с пунктом 3.5(a), влечет за собой прекращение и погашение любых Обязательств Банка перед цессионарием или иным получателем по такому Урегулированному требованию, существующих на Дату реструктуризации и после нее, и возникших прямо или косвенно в связи с, вытекающих из или в отношении соответствующего Урегулированного требования.
- 4.25 Конкурсные кредиторы не имеют права на получение денежных средств, Новых Облигаций и Акций иначе, чем в соответствии с пунктами 4.13 - 4.24 включительно.

## **5. СОГЛАШЕНИЕ ОБ АГЕНТЕ ПО РАСПРЕДЕЛЕНИЮ**

### **Согласие о достижении договоренности об условном депонировании**

- 5.1 Каждый из Конкурсных кредиторов соглашается с тем, что Новые Облигации и Акции будут (в необходимом объеме) предоставлены Агенту по распределению в Дату реструктуризации (либо насколько возможно скоро после такой даты) согласно Плану Реструктуризации и будут условно депонированы Агентом по распределению на основании Договора с Агентом по распределению.

## **Договор с Агентом по распределению**

- 5.2 До наступления Даты реструктуризации Банк заключит договор с Агентом по распределению с изложением в нем условий, на которых Агент по распределению удерживает денежные средства, Новые Облигации и Акции от имени Конкурсных кредиторов, имеющих на это право. Договор с Агентом по распределению будет содержать перечисленные ниже условия.
- (а) Денежные средства, Новые Облигации и Акции, удерживаемые Агентом по распределению в соответствии с Планом Реструктуризации, применимым к Требованиям, будут удерживаться им на началах пассивного доверительного владения исключительно для соответствующих Конкурсных кредиторов. Агент по распределению не должен в любое время ни в настоящем ни в будущем иметь быть заинтересованным в качестве бенефициара в денежных средствах, Новых Облигациях и Акциях, хранимых им в соответствии с Планом Реструктуризации.
  - (б) Любые дивиденды, выплаченные по любым Акциям, условно депонированным Агентом по распределению, равно как и прочие суммы, выплаченные в связи с упомянутыми Новыми Облигациями и Акциями, находящимися у Агента по распределению, подлежат уплате Агенту по распределению и получению им, в зависимости от обстоятельств, для помещения в пассивное доверительное владение исключительно для соответствующего Конкурсного кредитора и подлежат дальнейшей выплате на Существующий счет, Локальный счет, Указанный счет такого Конкурсного кредитора (либо иные счета, указанные в Форме выбора Опции) и/или, в зависимости от обстоятельств, в пользу Назначенного Конкурсным кредитором получателя вместе с суммой процентов, начисленных на них к моменту распределения Новых Облигаций и Акции или денежных поступлений от их реализации, подлежащих выплате соответствующему Конкурсному кредитору.
  - (с) Агент по распределению не обязан осуществлять какие бы то ни было права голоса, связанные с находящимися у него Новыми Облигациями и Акциями, равно как и осуществлять иные права в отношении таких Новых Облигаций и Акции, за исключением требуемых законодательством.
  - (д) Обязательства Агента по распределению ограничиваются изложенными в Договоре с Агентом по распределению.

## **6. ПОЛОЖЕНИЯ КАСАТЕЛЬНО ОБЩЕГО ПЛАНА**

### **Затраты**

- 6.1 (а) С учетом положений пункта 4.11, Банк обязуется полностью оплачивать в порядке и по мере возникновения любые затраты, сборы и расходы, и выплаты, понесенные им в связи с согласованием, подготовкой и реализацией Плана Реструктуризации, включая, среди прочих, затраты, связанные с проведением Собраний Держателей Еврооблигаций и Собрания Конкурсных кредиторов, получением утверждения Суда и уведомлениями, требуемыми в соответствии с Планом Реструктуризации. Во избежание сомнений, Банк не несет ответственности за какие бы то ни было затраты, понесенные тем или иным Конкурсным кредитором в связи с Собраниями Держателей Еврооблигаций и Собранием Конкурсных кредиторов.
- (б) Невзирая на прочие положения Плана Реструктуризации, Банк не освобождается и не может отказаться от каких бы то ни было Обязательств по оплате вознаграждения и расходов Координационного комитета кредиторов.

### **Внесение изменений в План Реструктуризации**

- 6.2 (а) Банк вправе без согласия Конкурсных кредиторов и Связанных сторон вносить изменения в План Реструктуризации или любые процедуры, необходимые для завершения Реструктуризации, в случаях, если изменения носят технический характер или призваны устранить очевидные ошибки и/или отложить определенные мероприятия или сроки в которые определенные этапы Реструктуризации должны быть завершены, если это не причиняет существенный ущерб интересам Конкурсных кредиторов и Связанных сторон, а в случаях причинения такого ущерба Банк обязуется должным образом уведомить Конкурсных кредиторов и Связанных сторон.
- (б) За исключением изменений, вносимых в План Реструктуризации согласно пункту 6.2(а), никакие иные изменения в нем не вступают в силу без предварительного одобрения двумя третями Конкурсных кредиторов (и Связанных сторон).

### **Оплаты в даты, не являющимися Рабочими Днями**

- 6.3 В случае наступления срока платежа той или иной суммы либо исполнения того или иного обязательства, предусмотренных Планом Реструктуризации в дату, не являющуюся Рабочим Днем, соответствующий платеж должен быть сделан, а обязательство выполнено в день, являющийся следующим Рабочим днем.

### **Ограничения в отношении деятельности Банка до завершения Реструктуризации**

- 6.4 В соответствии с Договором с АФН Банк не имеет права проводить рекламные кампании для привлечения вкладчиков из числа физических лиц, равно как и принимать от физических лиц вклады в размере, превышающем пять миллионов (5.000.000) Тенге или эквивалентную сумму в иной валюте. До завершения Реструктуризации в отношении Банка не действуют какие бы то ни было иные ограничения.

### **Перечень активов, подлежащих Реструктуризации**

- 6.5 В ходе Реструктуризации никакие активы Банка реструктурированы не будут.

### **Мероприятия и действия, проводимые в ходе Реструктуризации**

- 6.6 Перечень основных мероприятий, мер и действий, которые должны быть совершены по отношению к Банку в ходе Реструктуризации, приводится в Информационном меморандуме.

### **Применимое право и юрисдикция**

- 6.7 План Реструктуризации подлежит регулированию и толкованию в соответствии с законодательством Республики Казахстан, и Суд будет иметь исключительную компетенцию для рассмотрения и разрешения любых исков, дел и разбирательств, равно как и урегулирования любых споров, которые могут возникнуть в связи с Реструктуризацией, любым положением данного Плана Реструктуризации, а также любыми действиями и случаями бездействия, предпринятыми или имевшими место в соответствии с настоящим Планом Реструктуризации, равно как и в связи с его реализацией. В этих целях Конкурсные кредиторы в безотзывном порядке признают компетенцию Суда при условии, что ни одно из положений настоящего пункта 6.7 не влияет на действительность прочих положений касательно применимого права и юрисдикции в отношениях между Банком и любым из Конкурсных кредиторов, предусмотренных какими бы то ни было договорами, равно как и иным образом.

## ДОПОЛНЕНИЕ 1 – ПОРЯДОК РАСПРЕДЕЛЕНИЯ И ПЕРЕРАСПРЕДЕЛЕНИЯ ТРЕБОВАНИЙ

### 1. ПРИНЦИПЫ РАСПРЕДЕЛЕНИЯ И ПЕРЕРАСПРЕДЕЛЕНИЯ

- 1.1 После реализации Порядка Распределения и перераспределения Банк должен реструктурировать свой нормативный капитал для приведения его в соответствие действующим нормативным требованиям. Следующие ограничения будут применяться в отношении распределения и перераспределения Требованиям между Опциями:
- (а) минимальный (но не более, чем минимальный) коэффициент достаточности капитала, установленный в соответствии с применимыми к Банку нормативными требованиями, должен быть восстановлен;
  - (б) денежные средства, доступные для Опции 1 и Опции 1А, ограничиваются суммой в пятьсот миллионов (500.000.000) Долларов США, а максимальная обобщая сумма основного долга по Требованиям, относимых к Опции 1А, ограничивается двадцатью двумя миллионами (22.000.000) Долларов США;
  - (с) максимальная сумма Обозначенной финансовой задолженности, подлежащей отнесению к Опциям 2 и 3, ограничивается суммой, необходимой для соблюдения Банком (i) минимальных нормативных требований к капиталу, (ii) требований к денежным средствам;
  - (д) максимальная сумма Обозначенной финансовой задолженности, подлежащей отнесению к Опциям 4 и 4А, ограничивается ста двадцатью миллионами (120.000.000) Долларов США;
  - (е) любые остаточные денежные средства (после завершения Гарантированного распределения и вычета денежных средств, выделенных на Опции 1 и 1А) будут использованы для уменьшения непогашенной основной суммы по Дисконтным облигациям и Облигациям, погашаемым по номиналу, из Опций 2 и 3 пропорционально среди Облигаций тех же серий, а также пропорционально между самими сериями, исходя из сумм Обозначенной финансовой задолженности, конвертированной в них.
- 1.2 На Требования, отнесенные к категории Задолженности по торговому финансированию, данный Порядок Распределения и перераспределения Требованиям не распространяется. См. раздел Информационного меморандума, озаглавленный “*Информация для Конкурсных кредиторов – Кредиторы по торговому финансированию*”.
- 1.3 Гарантированные распределения не подлежат Перераспределению, и Конкурсные кредиторы, избравшие Гарантированную Опцию, получают денежные средства и/или Новые Облигации и Акции в порядке Гарантированного распределения, порядок выбора которого изложен в пункте 4. Предпочитаемые Опции могут подлежать Перераспределению при наступлении любого события, указанного в пункте 5.1. В таком случае Требования будут перераспределены в другие Опции в порядке, предусмотренном пунктом 5.2, вне зависимости от выбора Конкурсных кредиторов.

### 2. ПРОЦЕДУРА РАСПРЕДЕЛЕНИЯ И ПЕРЕРАСПРЕДЕЛЕНИЯ

- 2.1 В случае утверждения Плана Реструктуризации Собранием Конкурсных кредиторов, в течение пяти (5) Рабочих дней с Даты утверждения Банк разошлет форму Формы выбора Опции. Конкурсные кредиторы (за исключением имеющих Требования в рамках Задолженности по торговому финансированию, Самрук-Казыны и держателей Бессрочных ценных бумаг) должны выбрать форму реализации Права на получение в виде одной или нескольких Опций в Форме выбора Опции, которое подлежит предоставлению его Управляющему распределением задолженности или, в зависимости от обстоятельств, Банку не позднее Даты выбора Опции.
- 2.2 Гарантированные распределения не подлежат никакому перераспределению. Предпочитаемые опции подлежат перераспределению в соответствии с пунктом 5 ниже. Требования Конкурсных кредиторов, не выбравших Опцию, будут распределены в соответствии с пунктом 5.4.
- Любое Требование, равное или превышающее пять миллионов (5.000.000) Долларов США может быть разделено и распределено между одним или более Гарантированных Распределений и/или между одним или более Предпочитаемых Опций, при этом размер части не должен быть менее одного миллиона (1.000.000) Долларов США. Конкурсные кредиторы с Требованиями менее пяти миллионов (5.000.000) Долларов США могут выбрать только Гарантированное Распределение или Предпочитаемую Опцию для каждого имеющегося у них Требования.
- Конкурсные кредиторы с Требованиями первой очереди могут выбирать Гарантированное распределение, и/или Предпочитаемую Опцию для целей распределения процесса в отношении каждого требования.
- 2.3 Кредиторы с Субординированными Требованиями могут выбирать Гарантированное распределение “5” и/или Предпочитаемую Опцию 4 или Предпочитаемую Опцию 4А в отношении каждого Требования.

- 2.4 Только Требования вытекающие из Исламских финансовых инструментов и предъявляемые Исламскими финансовыми учреждениями, могут быть отнесены к Гарантированному распределению “1А”.
- 2.5 Требования владельцев Бессрочных ценных бумаг относятся к Опции 5 автоматически.
- 2.6 Управляющий распределением задолженности или, в зависимости от обстоятельств, Банк собирает Формы выбора Опции и применяет Порядок распределения и перераспределения Требований, здесь изложенный.

### 3. ПЕРВОНАЧАЛЬНОЕ РАСПРЕДЕЛЕНИЕ

3.1 Первоначальное Распределение будет производиться в нижеследующем порядке:

(а) Гарантированные распределения, затем

(б) Предпочитаемые Опции в следующей последовательности:

(i) Опция 1 пропорционально до тех пор, пока Опция 1 не будет исчерпана;

(ii) Опция 2 пропорционально до тех пор, пока Опция 2 не будет исчерпана (при условии использования Остаточных денежных средств (как определено ниже));

(iii) Опция 3 пропорционально до тех пор, пока Опция 3 не будет исчерпана (при условии использования Остаточных денежных средств);

(iv) Опция 4А пропорционально до тех пор, пока Опция 4А не будет исчерпана (ограниченная в соответствии с пунктом 1.1(d) выше);

(v) Опция 4 в порядке, предусмотренном пунктом 5.2(f) до тех пор, пока Опция 4 не будет исчерпана (с учетом ограничений, установленных пунктом 1.1(d) выше после вычета средств, предусмотренных предыдущим подпунктом (iv) (“Лимит средств по Опции 4”));

(vi) Опция 5 пропорционально.

3.2 Перераспределение будет производиться после того, как Опции, выбранные в первую очередь будут использованы в максимально возможном объеме с учетом ограничений по суммам, а также связанным с достаточностью капитала и имеющимися денежными ресурсами.

### 4. ГАРАНТИРОВАННОЕ РАСПРЕДЕЛЕНИЕ

В нижеуказанной таблице приводится Гарантированное распределение. Гарантированные распределения не подлежат Перераспределению. Например, пятьдесят восемь процентов (58%) Требований Конкурсного кредитора, избравшего Гарантированное распределение “Макс 1” будет отнесено к Опции 1, а сорок два процента (42%) его Требований будут отнесены к Опции 2.

	<u>% Требо- ваний, от- несенных к Опции 1</u>	<u>% Требо- ваний, от- несенных к Опции 1А</u>	<u>% Требо- ваний, от- несенных к Опции 2</u>	<u>% Требо- ваний, от- несенных к Опции 3</u>	<u>% Требо- ваний, от- несенных к Опции 4</u>	<u>% Требо- ваний, отнесенных к Опции 4А</u>	<u>% Требо- ваний, от- несенных к Опции 5</u>
Гарантиро-ванное распределение “Макс 1” .....	58%	0%	42%	0%	0%	0%	0%
Гарантиро-ванное распределение “Макс 2” .....	0%	0%	68%	0%	0%	0%	32%
Гарантиро-ванное распределение “Макс 3” .....	0%	0%	0%	34%	0%	0%	66%
Гарантиро-ванное распределение “1А” ..	0%	100%	0%	0%	0%	0%	0%
Гарантиро-ванное распределение “5” .....	0%	0%	0%	0%	0%	0%	100%

## 5. ПЕРЕРАСПРЕДЕЛЕНИЕ

- 5.1 Лимит по соответствующей Предпочитаемой Опции считается превышенным, и Перераспределение, изложенное в пункте 5.2 применяется при наступлении в результате Первоначального распределения любой из нижеследующих ситуаций:
- (a) необходимости более пятисот миллионов (500.000.000) Долларов США для погашения задолженности, отнесенной к Опции 1 и Опции 1А, с учетом соответствующего дисконта;
  - (b) недостаточности нормативного капитала Банка как результата Первоначального распределения;
  - (c) сумма, отнесенная к Опции 2 либо Опции 3, превысила сумму, необходимую Банку для соблюдения требований в отношении (i) минимальной суммы нормативного капитала, и (ii) денежных средств;
  - (d) превышения суммой, отнесенной к Опции 4А, ста двадцати миллионов (120.000.000) Долларов США; либо
  - (e) превышения суммой, отнесенной к Опции 4, Лимита средств по Опции 4.
- 5.2 В случае превышения лимита, предусмотренного пунктом 5.1, Предпочитаемые Опции Конкурсных кредиторов перераспределяются следующим образом:
- (a) в случае превышения лимита Опции 1, нераспределенный остаток перераспределяется (при необходимости и каждом случае пропорционально), во-первых, в пользу Опции 2, во-вторых, в пользу Опции 3, в-третьих, в пользу Опции 4 и, в-четвертых, в пользу Опции 5 согласно подпункту (e) ниже;
  - (b) в случае превышения лимита Опции 2, нераспределенный остаток перераспределяется (при необходимости и каждом случае пропорционально), во-первых, в пользу Опции 1, во-вторых, в пользу Опции 4 и, в-третьих, в пользу Опции 5 согласно подпункту (e) ниже;
  - (c) в случае превышения лимита Опции 3, нераспределенный остаток перераспределяется (при необходимости и каждом случае пропорционально), во-первых, в пользу Опции 1, во-вторых, в пользу Опции 4 и, в-третьих, в пользу Опции 5 согласно подпункту (e) ниже;
  - (d) в случае превышения лимита Опции 4, нераспределенный остаток перераспределяется согласно подпункту (e) ниже;
  - (e) если в ходе Первоначального Распределения Конкурсные кредиторы, имеющие Требования первой очереди, выбирают Опцию 4, либо, если их Требования перераспределяются в пользу Опции 4 в результате последующего одного или нескольких перераспределений, в результате чего общая сумма Требования, отнесенных к Опции 4, превышает Лимит средств по Опции 4, перераспределение осуществляется в следующем порядке:
    - (i) минимум 50% Лимита средств по Опции 4 подлежит распределению в целях удовлетворения Субординированных Требования пропорционально;
    - (ii) до 50% Лимита средств по Опции 4 подлежит распределению в целях удовлетворения Требования первой очереди;
    - (iii) нераспределенный остаток перераспределяется в пользу Опции 1 а затем – Опции 5 в отношении Требования первой очереди, и в пользу Опции 5 – в отношении Субординированных Требования;
  - (f) в случае превышения лимита Опции 4А, нераспределенный остаток перераспределяется в пользу Опции 5 пропорционально.
- 5.3 При наличии после Первоначального распределения и Перераспределения, проведенных в соответствии с пунктами 3.1 и 5.2, каких бы то ни было остаточных денежных средств (после вычета сумм Гарантированных распределений и денежных средств, распределенных в порядке Опций 1 и 1А) (именуемых в дальнейшем “**Остаточные денежные средства**”), такие Остаточные денежные средства будут использованы для уменьшения непогашенной основной задолженности по Дисконтным облигациям и Облигациям, погашаемым по номиналу, из Опций 2 и 3, пропорционально среди Облигаций тех же серий, а также пропорционально между самими сериями, исходя из сумм Обозначенной финансовой задолженности, которая была в них конвертирована.
- 5.4 Конкурсные кредиторы, не выбравшие Опции (но имевшие на это право), будут отнесены к Опции 5 при условии Первичного распределения и Перераспределения:
- (a) Конкурсных кредиторов, выбравших Предпочитаемую Опцию 5 и/или отнесенных к Опции 5 в соответствии с пункту 5.2; и
  - (b) Требования, состоящих исключительно из задолженности по Бессрочным ценным бумагам;
- причем подпунктах (a) и (b), будут рассматриваться на равных основаниях.

5.5 Общая сумма Требований, отнесенных в результате распределения и/или перераспределения к Опции 5, ни в коем случае не может служить основанием для выпуска Банком в пользу Конкурсных кредиторов Привилегированных акций в количестве, превышающем тридцать три процента (33%) общего числа непогашенных Привилегированных акций Банка (именуемого в дальнейшем “**Лимит средств по Опции 5**”). В случае превышения общей суммой Требований, отнесенных в результате распределения или перераспределения к Опции 5, Лимита средств по Опции 5, нераспределенный остаток будет, с учетом положений пункта 5.4, перераспределен в пользу Опции 1, после чего (при необходимости) перераспределен в порядке, предусмотренном подпунктами с 3.1(b)(ii) по 3.1(b)(v) соответственно.

## 6. РАСПРЕДЕЛЕНИЕ АКЦИЙ

6.1 Акции будут размещаться Конкурсным кредиторам, распределенным или перераспределенным в пользу Опций 2, 3, 4, 4А или 5 на основании коэффициентов распределения Акции, применяемых в отношении Требований (в расчете на один Доллар первоначальной задолженности), как в примере, приведенном ниже.

	<u>Коэффициент распределения акций</u>
Требования, отнесенные к Опции 1 .....	0
Требования, отнесенные к Опции 2 .....	30
Требования, отнесенные к Опции 3 .....	8
Требования, отнесенные к Опциям 4 и 4А .....	2
Требования, отнесенные к Опции 5 .....	60

6.2 Акции, подлежащие распределению таким образом в Дату Распределения, состоят из:

(a) 33% Простых акций; и

(b) Привилегированных акций не распределенных в пользу Опции 5, в количестве до тридцати трех процентов (33%) всех непогашенных Привилегированных акций.

Количество Акции, причитающихся по каждой из Опции, будет определено по завершению Перераспределения.

## ДОПОЛНЕНИЕ 2 – ОБОЗНАЧЕННАЯ ФИНАНСОВАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Тип	Земщик / Эмитент	Кредитор / Агент	Номер сделки / международный идентификацион- ный номер акции	Дата сделки / эмиссии	Первоначальная сумма	Непогашенная задолженность по состоянию на 08.10.2009	Валюта	
<b>Синдицированные займы</b>	“Альянс Банк”	“Стэнфорд Банк плк”	–	01.11.2006	300 000 000	20 583 333	Доллары США	
	“Альянс Банк”	“Сумитомо Мицуи Банкинг Корпорейшн Юроп Лимитед”	–	13.06.2007	400 000 000	223 500 000	Доллары США	
	“Альянс Банк”	“Калион Банк”	–	19.03.2007	150 000 000	65 000 000	Доллары США	
	“Альянс Банк”	“Морган Стэнли”	–	25.04.2006	13 500 000 000	13 500 000 000	Казахские тенге	
	“Альянс Банк”	“Джи Пи Морган Чейз Банк Н.А.”	–	21.08.2006	8 567 400 000	8 567 400 000	Казахские тенге	
	“Альянс Банк”	“Нейшенел Сити”	–	31.10.2007	30 000 000	30 000 000	Доллары США	
	“Альянс Банк”	“Вановия Банк”, Национальная ассоциация	–	11.05.2006	16 000 000	8 000 000	Доллары США	
	“Альянс Банк”	“Морган Стэнли энд Ко Ингернейшенел ПЛК”	–	27.06.2007	18 375 000 000	18 375 000 000	Японские иены	
	“Альянс Банк”	Азиатский банк развития	–	15.06.2006	50 000 000	33 300 000	Доллары США	
	“Альянс Банк”	“ДЕГ” – “Дойче Инвестишнз унд Энтвиклунгсгезельшафт мБХ” – заем первой очереди	–	22.06.2007	22 500 000	22 500 000	Доллары США	
<b>Свопы</b>	“Альянс Банк”	“ДЕГ” – “Дойче Инвестишнз унд Энтвиклунгсгезельшафт мБХ” – заем второй очереди	–	24.05.2007	22 500 000	22 500 000*	Доллары США	
	“Альянс Банк”	Европейский банк реконструкции и развития – Программа малых предприятий Казахстана	36443	26.01.2006	5 000 000	2 000 000	Доллары США	
	“Альянс Банк”	Европейский банк реконструкции и развития – Малые и средние предприятия	36659	09.03.2006	10 000 000	6 666 667	Доллары США	
	“Альянс Банк”	“Калион Банк”	–			50 351 671	Доллары США	
	“Альянс Банк”	“Эйч Эс Би Си Банк плк”	–			161 608 848	Доллары США	
	“Альянс Банк”	“Ю Би Эс АГ”	–			302 000	Доллары США	
	“Альянс Банк”	“Ай Си Ай Си Банк Лимитед”	–			Полезит бужденно	Доллары США	
	“АЛБ Финанс БВ”	“АЛБ Финанс БВ”	XS0234283264	22.11.2005	200 000 000	200 000 000	Доллары США	
	“АЛБ Финанс БВ”	“АЛБ Финанс БВ”	XS0251846969	20.04.2006	250 000 000	250 000 000	Доллары США	
	<b>Еврооблигации</b>	“АЛБ Финанс БВ”	“АЛБ Финанс БВ”	XS0286552400	12.02.2007	250 000 000	250 000 000	Фунты стерлингов
“АЛБ Финанс БВ”		“АЛБ Финанс БВ”	XS0284859054	01.02.2007	750 000 000	750 000 000	Евро	
“АЛБ Финанс БВ”		“АЛБ Финанс БВ”	XS0268818118	25.09.2006	350 000 000	350 000 000	Доллары США	
“АЛБ Финанс БВ”		“АЛБ Финанс БВ”	XS0251702618	19.04.2006	150 000 000	150 000 000	Доллары США	
“Альянс Банк”		“Альянс Банк”	XS0308183853	27.06.2007	20 000 000 000	20 000 000 000	Японские иены	
<b>Российские облигации</b>		ООО “Альянс Финанс”	RU000A01PB90		27.06.2007	3 000 000 000	3 000 000 000	Рубли

Тип	Заемщик / Эмитент	Кредитор / Агент	Номер сделки / международный идентификацион- ный номер акции	Дата сделки / эмиссии	Первоначальная сумма	Непогашенная задолженность по состоянию на 08.10.2009	Валюта
Казахские облигации	“Альянс Банк”		KZ2CKY07A701	23.12.2002	3 000 000 000	3 000 000 000*	Казахские тенге
	“Альянс Банк”		KZ2CKY07B394	29.10.2004	3 000 000 000	3 000 000 000*	Казахские тенге
	“Альянс Банк”		KZPC3Y03B577	10.04.2006	7 000 000 000	7 000 000 000	Казахские тенге
	“Альянс Банк”		KZPC4Y07B576	24.07.2006	5 000 000 000	5 000 000 000*	Казахские тенге
	“Альянс Банк”		KZPC5Y05B577	26.12.2006	5 000 000 000	5 000 000 000	Казахские тенге
	“Альянс Банк”		KZPC6Y03B570	23.02.2007	10 000 000 000	8 373 500 000	Казахские тенге
	“Альянс Банк”		KZPC7Y07B579	08.11.2007	7 000 000 000	7 000 000 000*	Казахские тенге
	“Альянс Банк”		KZPC8Y07C960	20.09.2008	7 000 000 000	152 400 000	Казахские тенге
	“Альянс Банк”		KZPC9Y02C969	20.09.2008	5 000 000 000	2 400 000	Казахские тенге
	“Альянс Банк”		KZPC04Y10C960	20.09.2008	15 000 000 000	2 652 400 000	Казахские тенге

Банковские облигации  
(Облигации в Тенге  
которыми владеет  
“Самрук-Казына”)

	“Альянс”	“Самрук-Казына”	KZP01Y06D418	18.03.2009	10 500 000 000	10 500 000 000	Казахские тенге
	“Альянс”	“Самрук-Казына”	KZP02Y07D414	18.03.2009	10 500 000 000	10 500 000 000	Казахские тенге
	“Альянс”	“Самрук-Казына”	KZP03Y08D410	18.03.2009	10 500 000 000	10 500 000 000	Казахские тенге
	“Альянс”	“Самрук-Казына”	KZP04Y09D416	18.03.2009	10 500 000 000	10 500 000 000	Казахские тенге
	“Альянс”	“Самрук-Казына”	KZP05Y10D411	18.03.2009	10 500 000 000	10 500 000 000	Казахские тенге

\* Требования второй очереди

Тип	Заемщик / Эмитент	Кредитор / Агент	Номер сделки / международный идентификацион- ный номер акции	Дата сделки / эмиссии	Первоначальная сумма	Непогашенная задолженность по состоянию на 08.10.2009	Валюта
Прочий заемный капитал	“Альянс”	“Самрук-Казына”	KZP06Y11D417	18.03.2009	10 500 000 000	10 500 000 000	Казахские тенге
	“Альянс”	“Самрук-Казына”	KZP07Y12D413	18.03.2009	10 500 000 000	10 500 000 000	Казахские тенге
	“Альянс”	“Самрук-Казына”	KZP08Y13D419	18.03.2009	10 500 000 000	10 500 000 000	Казахские тенге
	“Альянс”	“Самрук-Казына”	KZP09Y14D415	18.03.2009	10 500 000 000	10 500 000 000	Казахские тенге
	“Альянс”	“Самрук-Казына”	KZP10Y15D410	18.03.2009	10 500 000 000	10 500 000 000	Казахские тенге
	“Альянс Банк”	“Кобанк”, Денвер, США (гарантирован Министерством сельского хозяйства США)	IMP/053/040708	09.07.2008	5 624 862	3 749 908	Доллары США
	“Альянс Банк”	“Кобанк”, Денвер, США (гарантирован Министерством сельского хозяйства США)	IMP/079/040908	09.09.2008	13 177 751	10 981 460	Доллары США
	“Альянс Банк”	“Кобанк”, Денвер, США (гарантирован Министерством сельского хозяйства США)	IMP/082/160908	18.09.2008	5 987 501	4 989 584	Доллары США

Тип	Заемщик / Эмитент	Кредитор / Агент	Номер сделки / международный идентификацион- ный номер акции	Дата сделки / эмиссии	Первоначальная сумма	Непогашенная задолженность по состоянию на 08.10.2009	Валюта
	"Альянс Банк"	"Кобанк", Денвер, США (гарантирован Министерством сельского хозяйства США)	IMP/083/160908	18.09.2008	2 693 592	2 244 660	Доллары США
	"Альянс Банк"	"Кобанк", Денвер, США (гарантирован Министерством сельского хозяйства США)	IMP/085/250908	29.09.2008	9 910 498	8 258 748	Доллары США
	"Альянс Банк"	"Кобанк", Денвер, США (гарантирован Министерством сельского хозяйства США)	IMP/088/031008	07.10.2008	5 488 458	4 573 715	Доллары США
	"Альянс Банк"	"Ай Си Ай Си Ай Банк ЮК ПЛК", Лондон, Великобритания	IMP/188/170707	24.07.2007	8 000 000	8 000 000	Доллары США
	"Альянс Банк"	"Кобанк", Денвер, США (гарантирован Министерством сельского хозяйства США)	IMP/090/201008	24.10.2008	5 961 081	4 967 568	Доллары США
	"Альянс Банк"	"Кобанк", Денвер, США (гарантирован Министерством сельского хозяйства США)	IMP/092/041108	07.11.2008	9 964 282	8 303 568	Доллары США
	"Альянс Банк"	"Кобанк", Денвер, США (гарантирован Министерством сельского хозяйства США)	IMP/092/241008	28.10.2008	5 889 980	4 908 316	Доллары США
	"Альянс Банк"	"Абу Даби Коммерциал Банк", ОАЭ	IMP/041/200207	26.02.2007	20 000 000	20 000 000	Доллары США
	"Альянс Банк"	"Абу Даби Коммерциал Банк", ОАЭ	IMP/064/160307	25.03.2007	7 000 000	7 000 000	Доллары США
	"Альянс Банк"	"Кобанк", Денвер, США (гарантирован Министерством сельского хозяйства США)	IMP/030/250408	28.04.2008	5 000 000	3 333 333	Доллары США
	"Альянс Банк"	"Кобанк", Денвер, США (гарантирован Министерством сельского хозяйства США)	IMP/326/2008	09.12.2008	7 102 861	5 919 050	Доллары США
	"Альянс Банк"	"Кобанк", Денвер, США (гарантирован Министерством сельского хозяйства США)	IMP/330/2008	23.12.2008	7 180 010	5 983 342	Доллары США
	"Альянс Банк"	"Кобанк", Денвер, США (гарантирован Министерством сельского хозяйства США)	IMP/248/280907	18.10.2007	10 000 000	10 000 000	Доллары США
	"Альянс Банк"	"Дрезднер Банк АГ", Гамбург, Германия	IMP/045/230608	27.06.2008	5 000 000	5 000 000	Доллары США
	"Альянс Банк"	"Кредит Суисс", Женева, Швейцария	IMP/061/250708	29.07.2008	2 000 000	2 000 000	Доллары США
	"Альянс Банк"	"Самба Файненшел Групп Лондон", Лондон, Великобритания	IMP/062/250708	04.08.2008	13 000 000	13 000 000	Доллары США
	"Альянс Банк"	"Ландес Хессен-Тюрингер Гинцентрал", Франкфурт-на-Майне, Германия	IMP/071/150808	18.08.2008	5 000 000	5 000 000	Доллары США
	"Альянс Банк"	"Доиче Банк АГ", Цюрих, Швейцария	IMP/074/200808	21.08.2008	5 000 000	5 000 000	Доллары США
	"Альянс Банк"	"АБН Амро Банк НВ", Монреаль, Канада	IMP/070/150808	19.08.2008	3 500 000	3 500 000	Доллары США
	"Альянс Банк"	"Доха Банк", Нью-Йорк, США	IMP/065/080808	28.08.2008	10 000 000	10 000 000	Доллары США
	"Альянс Банк"	"Зе Банк ов Нова Скотия", Виннипег, Канада	SF-180/180607	27.06.2007	10 000 000	10 000 000	Доллары США
	"Альянс Банк"	"Банфф-Банко Интернациональ До Фукаль С.А.", Португалия	SF-207/100608	16.06.2008	5 000 000	5 000 000	Доллары США
	"Альянс Банк"	"Кобанк", Гринвуд Виледж, США (гарантирован Министерством сельского хозяйства США)	SF-209/270109/2	02.02.2009	1 739 842	1 739 842	Доллары США
	"Альянс Банк"	"Кобанк", Денвер, США (гарантирован Министерством сельского хозяйства США)	SF-134/030407	10.04.2007	3 010 260	1 003 420	Доллары США
	"Альянс Банк"	"Ингеса Содитик Трейд Финанс Лимитед", Лондон, Великобритания	SF-193/170807	21.08.2007	2 000 000	2 000 000	Доллары США
	"Альянс Банк"	"Ингеса Содитик Трейд Финанс Лимитед", Лондон, Великобритания	SF-198/260907	28.09.2007	1 000 000	1 000 000	Доллары США
	"Альянс Банк"	"Марфин Факторс энд Форгфайтерс СА", Греция	SF-198/260907	28.09.2007	1 500 000	1 500 000	Доллары США

Тип	Заемщик / Эмитент	Кредитор / Агент	Номер сделки / международный идентификационный номер акции	Дата сделки / эмиссии	Первоначальная сумма	Непогашенная задолженность по состоянию на 08.10.2009	Валюта
	“Альянс Банк”	“Дойче Банк АГ”, Нью-Йорк, Нью-Йорк, США (гарантирован Министерством сельского хозяйства США)	SF-199/221007	08.11.2007	4 650 604	2 325 302	Доллары США
	“Альянс Банк”	“Кобанк”, Гринвуд Виледж, США (гарантирован Министерством сельского хозяйства США)	SF-209/270109/1	02.02.2009	13 678 875	11 399 063	Доллары США
	“Альянс Банк”	“Кобанк”, Гринвуд Виледж, США (гарантирован Министерством сельского хозяйства США)	SF-179/130607	20.06.2007	2 201 839	733 946	Доллары США
	“Альянс Банк”	“Зе Банк ов Нова Скотиа”, Онтарио, Канада (гарантирован Министерством сельского хозяйства США)	Кредитный договор 07/GO-48	24.03.2006	24 302 100	11 864 057	Доллары США
	“Альянс Банк”	“Виртген Интернейшл ГбмХ”, Германия	IMP/021/280308	19.03.2007	751 824	359 337	Евро
	“Альянс Банк”	“ИНГ Банк”, Амстердам, Нидерланды	IMP/046/190608	04.07.2008	105 700	105 700	Евро
	“Альянс Банк”	“ИНГ Белдем НВ/СА”, Бельгия	IMP/063/310708	30.06.2008	154 075	154 075	Евро
	“Альянс Банк”	“Дойче Банк”, Москва, Россия		01.09.2008	245 134	245 134	Евро

Тип	Заемщик / Эмитент	Кредитор / Агент	Номер сделки / международный идентификационный номер акции	Дата сделки / эмиссии	Первоначальная сумма	Непогашенная задолженность по состоянию на 08.10.2009	Валюта
	“Альянс Банк”	“Дойче Банк”, Вена, Австрия	IL004/11.3.2009	15.05.2009	182 610	182 610	Евро
	“Альянс Банк”	“ИНГ Белдем НВ/СА”, Бельгия	IMP/050/250608	06.10.2008	37 444	37 444	Доллары США
	“Альянс Банк”	“Эрсте Банк дер Остеррайхштен Спаркассен АГ”, Вена, Австрия	IMP/056/210708	25.09.2008	60 508	60 508	Доллары США
	“Альянс Банк”	“ИНГ Белдем НВ/СА”, Бельгия	IMP/029/240408	20.08.2008	77 561	77 561	Доллары США
	“Альянс Банк”	“Дойче Банк АГ”, Цюрих, Швейцария	IMP/052/020708	15.12.2008	282 132	282 132	Доллары США
	“Альянс Банк”	“Нова Люблянска Банка”, Словения	IL/003/5.3.2009	18.03.2009	98 493	98 493	Евро
	“Альянс Банк”	“Ландес Банк Берлин АГ”, Берлин, Германия (Гарантирован “Эулер Хермес”)	IMP/141/030305	04.04.2005	255 000	51 000	Евро
	“Альянс Банк”	“Дойче Банк АГ”, Токио, Япония	IMP/043/180608	21.08.2008	152 256	152 256	Доллары США
	“Альянс Банк”	“Коммерцбанк АГ”, Ганновер, Германия	IMP/078/260808	17.09.2008	285 531	285 531	Доллары США
	“Альянс Банк”	“Дойче Банк АГ”, Ганновер, Германия	IMP/080/090908	25.09.2008	278 520	278 520	Доллары США
	“Альянс Банк”	“Дойче Банк АГ”, Лондон, Великобритания	IMP/324/2008	04.03.2009	294 653	294 653	Доллары США
	“Альянс Банк”	ООО “Дойче Банк”, Москва, Россия	IMP/068/140808	23.10.2008	228 531	228 531	Евро
	“Альянс Банк”	“Эрсте Банк дер Остеррайхштен Спаркассен АГ”, Вена, Австрия	IMP/044/190608	09.09.2008	1 583 194	1 583 194	Евро
	“Альянс Банк”	“Дойче Банк”, Цюрих, Швейцария	IMP/032/200508	04.08.2008	421 956	421 956	Доллары США
	“Альянс Банк”	“Эрсте Банк дер Остеррайхштен Спаркассен АГ”, Вена, Австрия	IMP/076/220808	03.11.2008	449 312	449 312	Евро
	“Альянс Банк”	“Эрсте Банк дер Остеррайхштен Спаркассен АГ”, Вена, Австрия	IMP/086/260908	05.12.2008	789 728	789 728	Евро

Тип	Заемщик / Эмитент	Кредитор / Агент	Номер сделки / международный идентификационный номер акции	Дата сделки / эмиссии	Первоначальная сумма	Непогашенная задолженность по состоянию на 08.10.2009	Валюта
	"Альянс Банк"	"Дойче Банк АГ", Цюрих, Швейцария	ИМР/075/280808	31.10.2008	470 609	470 609	Доллары США
	"Альянс Банк"	"Эрсте Банк дер Остеррайхштен Спаркассен АГ", Вена, Австрия	ИМР/325/2008	27.01.2009	781 432	781 432	Евро
	"Альянс Банк"	"Коммерцбанк АГ", Ганновер, Германия	ИМР/329/2008	17.02.2009	745 006	745 006	Доллары США
	"Альянс Банк"	"Дойче Банк", Вена, Австрия	И/001/21012009	06.04.2009	528 706	528 706	Евро
	"Альянс Банк"	"Нова Люблянска Банка", Словения	И/002/25.02.2009	20.03.2009	1 198 078	1 198 078	Евро
	"Альянс Банк"	"Дойче Банк АГ", Цюрих, Швейцария	И/005/13.3.2009	01.06.2009	564 623	564 623	Доллары США
	"Альянс Банк"	"Норлеа Банк Финланд ПЛК", Хельсинки, Финляндия	ИМР/186/160707	06.06.2008	1 548 000	1 548 000	Евро
	"Альянс Банк"	"Дойче Банк АГ", Франкфурт-на-Майне, Германия	ИМР/054/110708	28.07.2008	546 606	546 606	Евро
	"Альянс Банк"	"Коммерцбанк АГ", Ганновер, Германия	ИМР/073/150808	02.09.2008	537 014	537 014	Доллары США
	"Альянс Банк"	"Дойче Банк", Ганновер, Германия	ИМР/084/220908	22.10.2008	809 544	809 544	Евро
	"Альянс Банк"	"Коммерцбанк АГ", Франкфурт-на-Майне, Германия	ИМР/089/161008	01.12.2008	1 000 000	1 000 000	Доллары США
	"Альянс Банк"	"Коммерцбанк АГ", Ганновер, Германия	ИМР/328/2008	17.12.2008	1 025 985	1 025 985	Доллары США
	"Альянс Банк"	"Дойче Банк АГ", Ганновер, Германия	ИМР/331/2008	12.01.2009	373 083	373 083	Доллары США
	"Альянс Банк"	ЗАО "Коммерцбанк", Москва, Россия	ИМР/066/110808	17.09.2008	318 398	318 398	Доллары США
	"Альянс Банк"	ООО "Дойче Банк", Москва, Россия	ИМР/077/040908	14.10.2008	938 252	938 252	Рубли
	"Альянс Банк"	"ИНГ Белджем НВ/СА", Брюссель, Бельгия (гарантирован)	КОНТРАКТ №				
	"Альянс Банк"	"Сиско"	1А/01308	27.09.2007	2 017 843	1 239 708	Доллары США
	"Альянс Банк"	ЗАО "Коммерцбанк", Москва, Россия	ИМР/094/071108	14.01.2009	277 375	277 375	Евро
	"Альянс Банк"	"Сампо Банк ПЛК", Хельсинки, Финляндия	ИМР/028/090306	17.03.2006	382 000	63 667	Доллары США
	"Альянс Банк"	"Сампо Банк ПЛК", Хельсинки, Финляндия	ИМР/029/090306	17.03.2006	445 000	74 167	Доллары США
	"Альянс Банк"	"Сампо Банк ПЛК", Хельсинки, Финляндия	ИМР/030/090306	16.03.2006	1 782 000	297 000	Доллары США
	"Альянс Банк"	Экспортно-импортный банк Кореи, Сеул, Корея	ИМР/242/120907	15.11.2007	242 971	242 971	Евро
	"Альянс Банк"	"Эйч Эс Би Си Банк Казахстан", Алматы, Казахстан	ИМР/064/310708	13.08.2008	19 998 125	19 998 125	Казахские тенге
	"Альянс Банк"	ООО "Дойче Банк", Москва, Россия	ИМР/058/220708	15.08.2008	303 000	303 000	Доллары США
	"Альянс Банк"	ООО "Дойче Банк", Москва, Россия	ИМР/060/230708	15.08.2008	303 000	303 000	Доллары США
	"Альянс Банк"	ООО "Дойче Банк", Москва, Россия	ИМР/057/220708	26.08.2008	35 800	35 800	Доллары США
	"Альянс Банк"	"ЮБС АГ", Цюрих, Швейцария	ИМР/067/120808	06.10.2008	200 000	200 000	Доллары США
	"Альянс Банк"	"Коммерцбанк АГ", Франкфурт-на-Майне, Германия	ИМР/049/240608	18.07.2008	280 638	280 638	Доллары США
	"Альянс Банк"	"Коммерцбанк АГ", Франкфурт-на-Майне, Германия	ИМР/047/200608	18.07.2008	306 600	306 600	Доллары США
Тип	Заемщик / Эмитент	Кредитор / Агент	Номер сделки / международный идентификационный номер акции	Дата сделки / эмиссии	Первоначальная сумма	Непогашенная задолженность по состоянию на 08.10.2009	Валюта
	"Альянс Банк"	ООО "Дойче Банк", Москва, Россия	ИМР/055/160708	30.07.2008	324 500	324 500	Доллары США
	"Альянс Банк"	ООО "Дойче Банк", Москва, Россия	ИМР/059/220708	13.08.2008	606 000	606 000	Доллары США
	"Альянс Банк"	"Банка Агрикола Мантована", Мантова, Италия	ИМР/139/300507	14.12.2007	931 500	652 050	Евро
	"Альянс Банк"	ООО "Дойче Банк", Москва, Россия	ИМР/072/150808	16.09.2008	198 532 170	198 532 170	Рубли
	"Альянс Банк"	"Коммерцбанк Евразия", Москва, Россия	ИМР/253/290806	08.09.2006	3 300 000	3 300 000	Доллары США
	"Альянс Банк"	"Ландес Банк Берлин АГ", Берлин, Германия (гарантирован)	ИМР/012/170206	16.03.2006	1 744 756	725 628	Евро
	"Альянс Банк"	"Эулер Хермес"	ИМР/244/250806	29.09.2006	324 749	54 125	Евро

Тип	Заемщик / Эмитент	Кредитор / Агент	Номер сделки / международный идентификационный номер акции	Дата сделки / эмиссии	Первоначальная сумма	Непогашенная задолженность по состоянию на 08.10.2009	Валюта
	“Альянс Банк”	“Дрезднер Банк АГ”, Франкфурт-на-Майне, Германия (гарантирован “Эулер Хермес”)	IMP/183/140706	10.11.2006	915 824	549 494	Евро
	“Альянс Банк”	“Ландес Банк Берлин АГ”, Берлин, Германия (гарантирован “Эулер Хермес”)	IMP/370/301106	24.01.2007	5 283 492	3 773 923	Доллары США
	“Альянс Банк”	“Ландес Банк Берлин АГ”, Берлин, Германия (гарантирован “Эулер Хермес”)	IMP/369/301106	01.02.2007	788 294	563 067	Доллары США
	“Альянс Банк”	“Ландес Банк Берлин АГ”, Берлин, Германия (гарантирован “Эулер Хермес”)	IMP/017/010207	12.03.2007	511 761	307 057	Евро
	“Альянс Банк”	“Ландес Банк Берлин АГ”, Берлин, Германия (гарантирован “Эулер Хермес”)	IMP/116/110508	14.01.2008	11 117 327	8 735 042	Доллары США
	“Альянс Банк”	“Калион”, Сеул, Корея	IMP/136/280507	15.06.2007	772 500	240 000	Доллары США
	“Альянс Банк”	“Калион”, Сеул, Корея	IMP/136/280507	07.08.2007	807 500	52 500	Доллары США
	“Альянс Банк”	“Свед Банк”, Стокгольм, Швеция	IMP/051/270608	27.06.2008	1 574 376	1 574 376	Евро
	“Альянс Банк”	Экспортно-импортный банк Корея, Сеул, Корея	IMP/277/121107	29.11.2007	842 000	842 000	Доллары США
	“Альянс Банк”	“Дрезднер Банк АГ”, Франкфурт-на-Майне, Германия	IMP/023/100408	02.07.2008	1 168 575	818 003	Доллары США
	“Альянс Банк”	“Свед Банк”, Стокгольм, Швеция	IMP/177/060707	08.01.2008	1 980 834	990 417	Евро
	“Альянс Банк”	“ВТБ Банк АГ”, Франкфурт, Германия	SF-187/270607	27.06.2007	5 000 000	5 000 000	Доллары США
	“Альянс Банк”	“ВТБ Банк АГ”, Франкфурт, Германия	SF-189/200707	20.07.2007	1 900 000	1 900 000	Доллары США
	“Альянс Банк”	“Сосьете Женераль Файненшел Корпорейшн”, Нью-Йорк, США (гарантирован Экспортно-импортным банком США)	Гарантированный кредитный договор	03.05.2007	18 367 148	13 896 379	Доллары США
	“Альянс Банк”	“Сосьете Женераль Файненшел Корпорейшн”, Нью-Йорк, США	Кредитный договор Коммерческий	19.04.2007	3 017 550	603 509	Доллары США
	“Альянс Банк”	“Калион”, Сеул, Корея (гарантирован Корейской экспортно-импортной корпорацией)	Генеральный кредитный договор	30.11.2007	4 876 853	3 413 797	Доллары США
	“Альянс Банк”	“Байершле Хипо унд Верейнсбанк Актингезельшафт”, Мюнхен, Германия (гарантирован “Эулер Хермес”)	Рамочный договор (SLA 01)	25.06.2004	1 275 000	127 500	Доллары США

Обозначенная финансовая задолженность в настоящем Дополнении 2 предназначена только для информации. Обозначенная финансовая задолженность включает любую Гарантию и любое поручительство, предоставленные Банком в отношении Облигаций в Рублях, независимо от того, предъявлено ли требование по соответствующей Гарантии или поручительству.

### ДОПОЛНЕНИЕ 3 – ОПРЕДЕЛЕНИЕ ОБЪЕМА ПРАВ НА ПОЛУЧЕНИЕ

Непогашенная сумма Урегулированного требования определяется как сумма основной задолженности по этому Урегулированному требованию по состоянию на Дату регистрации плюс Реструктуризованные проценты.

Поскольку Требования выражены в различных валютах, для определения объема каждого Права на получение Банк будет конвертировать их с использованием нижеследующих курсов обмена валют (именуемых в дальнейшем по отдельности “**Курс пересчета**”) в нижеследующем порядке.

- Конкурсные кредиторы с Требованиями, выраженными в любых валютах, за исключением Тенге, получают Права на получение в Долларах США, если только соответствующий Конкурсный кредитор не предпочтет, чтобы причитающаяся ему задолженность не была выражена в Тенге. Если Конкурсный кредитор предпочтет, чтобы причитающаяся ему задолженность была выражена в Тенге, то сумма соответствующей задолженности конвертируется (i) во-первых, в Доллары США по курсу, отображенному на соответствующей странице системы “Томпсон Рейтер”, в или примерно в 11:00 по алматинскому времени за два Рабочих дня до даты применения Порядка распределения и перераспределения Требования (в день, именуемый в дальнейшем “**Дата пересчета**”), и (ii) во-вторых, в Тенге по курсу, отображенному на странице системы “Томпсон Рейтер” AFINEX 01 в Дату пересчета. Любой из упомянутых выше двух курсов является “**Курсом пересчета**”.
- В случае Требования, отнесенных к Опции 1, действует следующий порядок: Требования, выраженные первоначально в валюте, иной, чем Тенге или Доллары, урегулируются в Долларах; Требования, выраженные первоначально в Долларах, урегулируются в Долларах; и Требования, выраженные первоначально в Тенге, урегулируются в Тенге (либо, по выбору соответствующего Конкурсного кредитора, конвертируются в Доллары по курсу, указанному на соответствующей странице системы “Томпсон Рейтер”, в или примерно в 11:00 по алматинскому времени в Дату пересчета; и
- Требования, выраженные первоначально в Тенге и регулируемые в соответствии с любым законодательством, за исключением законодательства Казахстана, конвертируются в Доллары для целей Опций 2, 3, 4 и/или 4А, по курсу, отображенному на странице системы “Томпсон Рейтер” AFINEX 01, в или примерно в 11:00 по алматинскому времени в Дату пересчета. Для целей Опций 1 и 5, упомянутые Требования остаются выраженными в Тенге (либо, в случае Опции 1, в предусмотренном выше порядке).

Сумма Прав на получение каждого Конкурсного кредитора по каждому из его Требования будет определяться как произведение соответствующей Непогашенной суммы на Курс пересчета, умноженный на соответствующий коэффициент доходности каждого Гарантированного распределения или каждой Предпочитаемой опции, а также с учетом Порядка распределения и перераспределения Требования.

#### *Проценты*

Сумма процентов, причитающихся каждому Конкурсному кредитору, будет определяться как сумма Причитающихся процентов и Реструктуризованных процентов по каждому отдельному Обязательству, входящему в расчет Основной суммы данного Конкурсного кредитора, определенная на основании одной или нескольких процентных ставок, предусмотренных для начисления соответствующих процентов (или Субсидии по просроченным платежам) финансовыми инструментами или договорами (при наличии таковых), относящимися к такому Обязательству.

Сумма Реструктуризованных процентов и Причитающихся процентов по Требованиям будет рассчитываться на ежедневной основе в расчете на число дней, истекших с последнего дня, за который были уплачены проценты (или Субсидии по просроченным платежам) в отношении соответствующего Обязательства до Даты регистрации и, если только положения финансовых инструментов или договоров, служащих основанием для упомянутого Обязательства, не предусматривают иного, – исходя из презумпции финансового года продолжительностью триста шестьдесят (360) дней, с прибавлением суммы начисленных процентов к основной сумме (по формуле сложных процентов) в порядке, предусматриваемом упомянутыми инструментами или договорами. При расчете Непогашенной суммы Конкурсного кредитора проценты и Субсидия по просроченным платежам, начисленные после Даты регистрации, не учитываются.

## ДОПОЛНЕНИЕ 4 – ОБРАЗЕЦ ДОГОВОРА ОБ ОСВОБОЖДЕНИИ

**НАСТОЯЩИЙ ДОГОВОР** заключен сего дня \_\_\_\_\_ 2010 года

**МЕЖДУ:**

- (1) **АО “АЛЬЯНС БАНК”**, акционерным обществом, учрежденным в Республике Казахстан под регистрационным номером 4241-1900-АО, зарегистрированным по адресу: 050004 Казахстан, Жетысуский район, Алматы, ул. Фурманова, 50 (именуемым в дальнейшем “**Банк**”),
- (2) **КОНКУРСНЫМИ КРЕДИТОРАМИ**, действующими в лице Банка согласно полномочиям, предоставленным Банку Конкурсными кредиторами в связи с Реструктуризацией (как определено ниже);
- (3) **СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ**, действующими в лице Банка согласно полномочиям, предоставленным Банку Конкурсными кредиторами в связи с Реструктуризацией (как определено ниже).

**ПРИНИМАЯ ВО ВНИМАНИЕ, ЧТО:**

- (А) в соответствии с условиями Плана Реструктуризации, каждый из Конкурсных кредиторов и каждое из Связанных сторон уполномочили Банк заключить, подписать и вручить настоящий Договор от своего имени;
- (В) стороны по настоящему Договору договорились о заключении, подписании и вручении настоящего Договора на приведенных ниже условиях.

**НАСТОЯЩИМ СТОРОНЫ ПОДТВЕРЖДАЮТ ДОСТИЖЕНИЕ ИМИ НИЖЕСЛЕДУЮЩИХ ДОГОВОРЕННОСТЕЙ.**

### 1. ТОЛКОВАНИЕ

- 1.1 За исключением случаев, когда иное следует из контекста, в настоящем Договоре нижеследующие слова и выражения имеют придаваемый им ниже смысл.

“**Консультанты**” означает компании “Лазар Фрэр”, “Эрнст энд Янг ЛЛП”, “Уайт энд Кейс ЛЛП”, “Уайт энд Кейс Казахстан ЛЛП”, “Уайт энд Кейс ЛЛК” (Москва), “Дентон Уайлд Сапте ЛЛП”, “Дентон Уайлд Сапте Казахстан Лимитед”, “Филд Фишер Уотерхаус ЛЛП, а также Управляющего распределением задолженности и всех их соответствующих Аффилированных лиц и все их Дочерние компании, равно как и всех остальных консультантов Банка, его Дочерних компаний, Правительства Казахстана, НБК, АФН, Самрук-Казыны и Координационного комитета кредиторов, назначенных в связи с Реструктуризацией.

“**Требование**” или “**Требования**” означает все и любые настоящие и будущие, потенциальные или возможные иски, требования, претензии или права, независимо от оснований и источника их возникновения, имеющие, равно как и не имеющие предметом фиксированные или непогашенные суммы, предполагающие, равно как и не предполагающие уплату денежных средств или осуществление тех или иных действий и выполнение тех или иных обязательств, независимо от их природы или основания возникновения.

“**Директоры и Должностные лица**” означает любых лиц, являющихся должностными лицами или директорами Банка или любой из его Дочерних компаний по состоянию на Дату Реструктуризации, либо иную категорию физических лиц, определенную впоследствии Банком.

“**Информационный меморандум**” означает информационный меморандум Банка от 5 ноября 2009 года с учетом последующих изменений и дополнений

“**Обязательство**” или “**Обязательства**” означает любую задолженность, финансовое или денежное обязательство, будь то существующее, будущее, предполагаемое или условное, вне зависимости от того, определена ли его сумма или не определена, предполагает ли оно уплату денег или выполнение действия или обязательства, а также вне зависимости от того, возникает ли оно на основании общего права, права справедливости или законодательства Англии и Уэльса, Казахстана или Российской Федерации, равно как и любой иной юрисдикции или в ином порядке. Однако, данный термин не включает обязательства, запрещенные законом и не имеющие исковой силы на иных основаниях, равно как и возникшие на основании недействительных договоренностей, либо аннулированные в установленном порядке.

“**Новые Облигации и Акции**” употребляется в смысле, придаваемом этому термину в Информационном меморандуме с учетом изменений и дополнений к нему.

**“Реструктуризация”** означает реструктуризацию Обозначенной финансовой задолженности, согласованную с Конкурсными кредиторами и Связанными сторонами, а также утвержденную Судом, более подробное описание которой дается в Информационном меморандуме.

**“Требование, подлежащее Реструктуризации”** означает любое требование, предъявленное в отношении того или иного Обязательства Банка любому лицу и возникшее в прямой или косвенной связи с Обозначенной финансовой задолженностью, включая любые Обязательства Банка и любой из его Дочерних компаний в отношении убытка или ущерба, понесенного в результате того или иного Обязательства, равно как и в связи с ним, в Дату регистрации или после Даты регистрации по причине Обязательства Банка или любой из его Дочерних компаний, возникшего до упомянутой Даты регистрации (включая, во избежание сомнений, любые проценты и начисления, начисленные по упомянутым требованиям после Даты регистрации).

**“Дочерняя компания”** означает аффилированное лицо, контролируемое другим лицом непосредственно или косвенно через одного или нескольких посредников.

**“Договоры о доверительном управлении”** употребляется в смысле, придаваемом этому термину в Информационном меморандуме.

1.2 В настоящем Договоре, если иное не следует из контекста и не утверждается прямо:

- (a) использованные, но не определенные в нем, термины имеют смысл, придаваемый им в Информационно меморандуме;
- (b) упоминание о том или ином пункте без дальнейшего уточнения должно расцениваться как упоминание о соответствующем пункте настоящего Договора;
- (c) заголовки пунктов и разделов даны исключительно для удобства и при интерпретации настоящего Договора учитываться не должны;
- (d) упоминания о тех или иных законах, актах или положениях законодательства подразумевают соответствующие законы, акты и положения с учетом изменений и дополнения, а также иных аналогичных законах, актах и положениях, принятых взамен их как до, так и после даты настоящего Договора, равно как и предыдущие законы, акты и положения (как с изменениями, так и без таковых), взамен которых были приняты упоминаемые;
- (e) слова, употребляемые во множественном числе, подразумевают также единственное число и наоборот;
- (f) употребление слова “лицо” подразумевает любое юридическое лицо, объединение без образования юридического лица или товарищество, а также законных личных представителей и правопреемников такого лица.

## 2. ОТКАЗ, ОСВОБОЖДЕНИЕ И ПОДТВЕРЖДЕНИЕ

2.1 Настоящим Конкурсные кредиторы и Связанные стороны, выступая от своего имени, равно как и от имени любых лиц, которым права в отношении Требований, подлежащих Реструктуризации, могли быть переданы после Даты регистрации, в пределах, допустимых правом, в безусловном и безотзывном порядке отказываются от всех Требований, которые все они и каждый из них в отдельности имеют или могут иметь к:

- (a) Банку;
- (b) Дочерним компаниям Банка;
- (c) Самрук-Казыне;
- (d) Правительству Республики Казахстан;
- (e) НБК;
- (f) АФН;
- (g) Директорам и Должностным лицам;
- (h) Координационному комитету кредиторов;
- (i) Доверительному управляющему;
- (j) Арбитру по торговому финансированию;
- (k) Независимому арбитру; а также
- (l) Консультантам;

по поводу Обозначенной финансовой задолженности, Задолженности по торговому финансированию и/или осуществления Реструктуризации, равно как и в связи с ними.

2.2 Настоящим Конкурсные кредиторы и Связанные стороны, выступая от своего имени, равно как и от имени любых лиц, которым права в отношении Требований, подлежащих Реструктуризации, могли быть переданы после Даты регистрации, в пределах допустимых правом, в безусловном и безотзывном порядке освобождают:

- (a) Банк;
- (b) Дочерние компании Банка;
- (c) Самрук-Казыну;
- (d) Правительство Республики Казахстан;
- (e) НБК;
- (f) АФН;
- (g) Директоров и Должностных лиц;
- (h) Координационный комитет кредиторов;
- (i) Доверительного управляющего;
- (j) Арбитра по торговому финансированию;
- (k) Независимого арбитра; а также
- (l) Консультантов;

от любых Обязательств, которые любое из упомянутых выше лиц может иметь перед Конкурсным кредитором или Связанным лицом или любыми лицами, которым права в отношении Требований, подлежащих Реструктуризации, могут быть переданы после Даты регистрации, возникших по поводу Обозначенной финансовой задолженности (включая Задолженность по торговому финансированию), в связи с нею, а также на иных основаниях в связи с наличием у подобных лиц прав в отношении Обозначенной финансовой задолженности и/или осуществления Реструктуризации.

2.3 Невзирая на прочие положения настоящего Договора, никакое лицо не может быть освобождено от Обязательств, возникших у него в результате допущенной им преступной халатности, а также совершенного им мошенничества или намеренного нарушения правовых норм.

2.4 Невзирая на прочие положения настоящего Договора, Банк не может быть в добровольном или принудительном порядке освобожден от того или иного Обязательства по оплате комиссий и расходов Координационного комитета кредиторов.

2.5 Настоящим Конкурсные кредиторы признают, что имеющееся у них право на получение денежных средств, Новых Облигаций и Акций, предусмотренное Планом Реструктуризации, полностью ими принято, а окончательное урегулирование всех Требований и Обязательств отменяется и упраздняется в соответствии с настоящим Договором.

### **3. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ ЗАВЕРЕНИЯ**

Каждая из сторон по настоящему Договору обязуется за собственный счет подписать или обеспечить подписание всех необходимых актов, договоров, документов и прочих инструментов, находящиеся в обоснованных пределах ее возможностей, с целью придания настоящему Договору законной силы и его выполнения.

### **4. КОНФЛИКТ ПОЛОЖЕНИЙ**

Настоящий Договор служит дополнением обязательств, предусмотренных Планом Реструктуризации в целях освобождения от обязательств, предоставляемого им. В случае возникновения конфликта положений настоящего Договора с положениями Плана Реструктуризации, приоритет имеют положения Плана Реструктуризации.

## **5. ТРЕТЬИ ЛИЦА**

При условии возможности принудительного исполнения Банком, его Дочерними компаниями, Самрук-Казыной, Директорами и Должностными лицами, Координационным комитетом кредиторов, Доверительным управляющим и Консультантами положений об отказе от прав и освобождении от обязательств, предусмотренных пунктами 2.1 и 2.2 настоящего Договора соответственно, лица, не являющиеся сторонами по настоящему Договору, не обладают правом принудительного исполнения каких бы то ни было из его условий на основании Закона о контрактах (правах третьих лиц) 1999 года.

## **6. ПРИМЕНИМОЕ ПРАВО**

Настоящий Договор, равно как и любые возникающие из него или в связи с ним обязательства не договорного характера, подлежит регулированию и толкованию в соответствии с нормами английского права.

**ПРИЛОЖЕНИЕ 2 – ФОРМА ТРЕБОВАНИЯ**  
**ФОРМА ТРЕБОВАНИЯ**  
**В РАМКАХ ПЛАНА РЕСТРУКТУРИЗАЦИИ**

К

**АО “АЛЬЯНС БАНК”**

**НАСТОЯЩАЯ ФОРМА ТРЕБОВАНИЯ ПОДЛЕЖИТ ЗАПОЛНЕНИЮ ВСЕМИ КРЕДИТОРАМИ В ЧАСТИ ИХ СООТВЕТСТВУЮЩИХ ТРЕБОВАНИЙ О ПОГАШЕНИИ ФИНАНСОВОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ.**

**НАСТОЯЩАЯ ФОРМА ТРЕБОВАНИЯ НЕ ДОЛЖНА ЗАПОЛНЯТЬСЯ ДЕРЖАТЕЛЯМИ ЕВРО-ОБЛИГАЦИЙ В ЧАСТИ ТРЕБОВАНИЙ ОБ УПЛАТЕ ИМ СУММ ОБОЗНАЧЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ ПО ЕВРООБЛИГАЦИЯМ, ПРИЧИТАЮЩИХСЯ ПО СОСТОЯНИЮ НА ДАТУ РЕГИСТРАЦИИ СОГЛАСНО ДАННЫМ КЛИРИНГОВОЙ СИСТЕМЫ.**

В целях получения возможности выбора и возможности использования той или иной Опции, Новых Облигаций и Акций Кредиторы должны представить отдельные Формы Требования, заполненные по каждому Требованию в отдельности до Даты предъявления Требования. Предполагаемой Датой предъявления Требования определяется 10 декабря 2009 года, а в случае изменения последней, будет доведена до сведения Кредиторов посредством объявления через Службу информации и на сайтах Банка в интернете по адресу: [www.albinvestorrelations.com](http://www.albinvestorrelations.com) или [www.alb.kz](http://www.alb.kz).

Кредиторы, намеренные представить свои Требования на рассмотрение Арбитра по торговому финансированию, обязуются представить Формы Требования и прочие документы по своим Требованиям не позднее двадцати одного (21) дня с даты публикации Информационного меморандума. Требования, претендующие на то, чтобы быть отнесенными к категории Задолженности по торговому финансированию, но не доведенные до сведения Банка к упомянутой выше дате, рассмотрены Арбитром по торговому финансированию не будут и будут реструктурироваться в порядке, предусмотренном для Требования, не отнесенных к Задолженности по торговому финансированию.

Требования Кредиторов, не представивших Форму Требования до Даты предъявления Требования, будут аннулированы и, в случае утверждения Плана Реструктуризации, соответствующие Кредиторы будут иметь право на получение в компенсацию своих Требования только Акций.

Прежде чем приступить к заполнению и подписанию Формы Требования, следует внимательно ознакомиться с приведенными ниже указаниями, а также подробными инструкциями, приведенными в конце настоящей Формы Требования. В случае, если Форма Требования не будет заполнена полностью и подписана в полном соответствии с упомянутыми подробными инструкциями, Вы можете утратить Право на получение, предусмотренное Планом Реструктуризации.

В случае возникновения в связи с заполнением настоящей Формы Требования тех или иных вопросов, просьба, обращаться в Банк по адресу и телефонам, указанным ниже. При возникновении потребности в дополнительных экземплярах Формы Требования, Информационного меморандума или упоминаемой ниже Формы доверенности просьба обращаться на сайты Банка в интернете по адресу: [www.albinvestorrelations.com](http://www.albinvestorrelations.com) или [www.alb.kz](http://www.alb.kz).

Настоящая Форма Требования должна рассматриваться в связи с Информационным меморандумом, датированным 5 ноября 2009 года, и содержащимся в нем Планом Реструктуризации. Определения, приведенные в упомянутом Информационном меморандуме, применяются также и в настоящей Форме Требования.

**Указания по заполнению и представлению Формы Требования**

1. Подробные указания по заполнению настоящей Формы Требования приводятся в ее конце.
2. В случае неспособности Кредитора предоставить все заверения и принять все обязательства, предусмотренные в Поле 3, настоящая Форма Требования будет отклонена.

Реквизиты Банка для направления заполненных Форм Требования и вопросов по ним:

Контактное лицо:	Виктория Тё
Телефон:	+7 727 258 4040 (добавочный 52432)
Факс:	+7 727 259 8071
Электронная почта:	<a href="mailto:gardenia.collection@alb.kz">gardenia.collection@alb.kz</a>

## Утверждение Форм Требования

В случае непризнания Банком обоснованности и/или суммы Требования того или иного Кредитора (за исключением Требования, отнесенных Арбитром по торговому финансированию к категории Задолженности по торговому финансированию) в том виде, в каком оно описано посредством Формы Требования, до наступления Срока рассмотрения требований включительно, Банк имеет право передать соответствующий спор на рассмотрение Независимого арбитра, решение которого по данному вопросу будет окончательным и обязательным для исполнения Банком и соответствующим Кредитором.

1 **ПОЛНОЕ НАИМЕНОВАНИЕ И КОНТАКТНЫЕ ДАННЫЕ КРЕДИТОРА** (ПОЛЕ 1)

Наименование Кредитора: \_\_\_\_\_

Лицо для связи по поводу настоящей Формы Требования: \_\_\_\_\_

Номер телефона для связи: \_\_\_\_\_

Электронная почта: \_\_\_\_\_

Полный адрес: \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

2 **ТРЕБОВАНИЕ** (ПОЛЕ 2)

**ПОЖАЛУЙСТА, ОПИШИТЕ ВАШЕ ТРЕБОВАНИЕ**

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

Непогашенная сумма (с указанием валюты) по состоянию на Дату регистрации (то есть, основная сумма Требования и Реструктурированных процентов):

**КАТЕГОРИЯ ТРЕБОВАНИЯ**

Просьба, отметить нужное поле:

- Исламский финансовый инструмент, принадлежащий Исламскому финансовому учреждению
- Задолженность по торговому финансированию
- синдицированный заем
- двусторонний заем
- производный финансовый инструмент
- облигации, выпущенные Банком
- облигации, выпущенные ООО "Альянс-Финанс"
- субординированная задолженность в Тенге
- субординированная задолженность в Долларах США
- прочая финансовая задолженность

Настоящим Кредитор предоставляет нижеследующие заверения и принимает на себя нижеследующие обязательства:

- (1) В случае, если Кредитор является юридическим лицом, то он является юридическим лицом, учрежденным и осуществляющим свою деятельность в порядке, установленном законодательством юрисдикции, в которой он учрежден, и обладает всеми полномочиями, необходимыми для подписания настоящей Формы Требования.
- (2) Подписание и вручение настоящей Формы Требования в связи с Планом Реструктуризации (1) не нарушает каких бы то ни было законодательных и прочих нормативных актов, применимых в отношении Кредитора; или (2) не квалифицируется как нарушение или невыполнение положений тех или иных учредительных документов Кредитора (если он является юридическим лицом), равно как и прочих подписанных им договоренностей, условия которых он обязан соблюдать, а также тех, условия которых распространяются на те или иные активы Кредитора.
- (3) Настоящая Форма Требования заполнена Кредитором в установленном порядке и представляет собой действительное и безусловное обязательство, могущее быть исполненным в принудительном порядке в ущерб Кредитору согласно предусмотренным в ней условиям с учетом общих принципов справедливости, а также применимого законодательства о неплатежеспособности, банкротстве, реорганизации и аналогичных законов любой юрисдикции, применимого в отношении прав кредиторов в целом.
- (4) По состоянию на Дату регистрации Кредитор является зарегистрированным кредитором и он не является стороной никаких предварительных договоренностей об уступке, продаже, участии, дарении и иной передаче, равно как и иных договоренностей об уступке, продаже, участии, дарении и иной полной или частичной передаче прав в отношении Требования, к которому относится настоящая Форма Требования, и обладает в отношении Требования, к которому относится настоящая Форма Требования, законным правовым титулом.
- (5) Кредитор обладает всей необходимой информацией о Требовании, а также о коммерческой деятельности и финансовом состоянии Банка, основываясь на которых принимает обоснованное решение касательно Плана Реструктуризации и предусмотренного им Права на получение, которое должно быть предоставлено Кредитору в обмен на отказ от его Требования или реструктуризации его Требования, и не полагается при этом ни на какие документы, за исключением Информационного меморандума.
- (6) Кредитору известно о том, что любые Новые Облигации и Акции, не были и не будут зарегистрированы в соответствии с Законом США о ценных бумагах или иными законами о ценных бумагах и предлагаются для продажи по сделкам, не связанным с публичным размещением в Соединенных Штатах Америки и, если только они таким образом зарегистрированы, Новые Облигации и Акции не могут предлагаться для продажи, продаваться и передаваться каким бы то ни было иным образом, за исключением передачи на основании исключения из требований, предъявляемых в отношении регистрации Законом о рынке ценных бумагах и иным применимым законодательством о фондовом рынке, либо в результате сделки, под подобные требования не подпадающей, и в любом случае, согласно условиям передачи, изложенным в первом пункте Информационного меморандума под заголовком *“Ограничения в отношении выпуска и передачи”*.
- (7) Кредитор не является Аффилированным лицом Банка и не действует от имени какого бы то ни было из них, равно как и от имени Банка, но является:
  - (i) либо не Резидентом США или лицом, действующим за счет или в интересах Резидента США, является находящимся за пределами Соединенных Штатов, и обязуется, что до истечения срока продолжительностью в сорок (40) дней (включительно), считая от даты начала предложения Новых Облигаций и Акции, либо от Даты завершения (в зависимости от того, что наступит позднее) (именуемого в дальнейшем “сроком соблюдения порядка распределения”), не будет предлагать или

предлагать или продавать упомянутые Новые Облигации или Акции (а) лицам, являющимся по его обоснованным сведениям КИП, в порядке сделок, отвечающих требованиям Правила 144А, либо (б) лицам, не являющимся Резидентами Соединенных Штатов либо не действующим за счет или в интересах Резидентов Соединенных Штатов в порядке оффшорной сделки согласно Правилам 903 и 904 Положения S; и, в любом случае, согласно действующему законодательству о рынке ценных бумаг любого из штатов США, равно как и иной юрисдикции; или

- (ii) Аккредитованным инвестором, а в случае, если он участвует от имени одного или нескольких счетов инвесторов, – каждый из этих других счетов инвесторов также является Аккредитованным инвестором, и:
- он приобретает Новые Облигации или Акции с целью вложения средств в ходе обычной коммерческой деятельности, но не с целью предложения к продаже или продажи в связи с распределением, осуществляемым в нарушение Закона США о ценных бумагах;
  - вкладывает средства в ценные бумаги или приобретает ценные бумаги, аналогичные Новым Облигациям и Акциям, обладая в финансовых и коммерческих делах знаниями и опытом, позволяющим ему оценить все преимущества и риск, связанный с приобретением Новых Облигаций и Акции; и
  - осведомлен о том, что от него (равно как и от любого из таких счетов инвесторов) может потребоваться принять на себя экономический риск, связанный с вложением средств в Новые Облигации и Акции, на неопределенный срок и способен нести этот риск в течение неопределенного срока;
- (iii) КИП, а в случае, а в случае, если он участвует от имени одного или нескольких счетов инвесторов, – каждый из этих других счетов инвесторов также является КИП;

- (8) Кредитор осведомлен о том, что Новые Облигации будут содержать пояснение нижеследующего содержания:

НАСТОЯЩАЯ ЦЕННАЯ БУМАГА НЕ БЫЛА И НЕ БУДЕТ ЗАРЕГИСТРИРОВАНА В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОМ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ 1933 ГОДА С УЧЕТОМ ПОСЛЕДУЮЩИХ ИЗМЕНЕНИЙ И ДОПОЛНЕНИЙ (ИМЕНУЕМЫМ В ДАЛЬНЕЙШЕМ “ЗАКОН США О ЦЕННЫХ БУМАГАХ”), РАВНО КАК И КАКИМ БЫ ТО НИ БЫЛО ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВОМ КАКОГО БЫ ТО НИ БЫЛО ШТАТА И ИНОЙ ЮРИСДИКЦИИ, ДЕЙСТВУЮЩЕЙ НА ТЕРРИТОРИИ СОЕДИНЕННЫХ ШТАТОВ АМЕРИКИ. ПРИНИМАЯ ЦЕННУЮ БУМАГУ, ПРЕДСТАВЛЕННУЮ НАСТОЯЩИМ СВИДЕТЕЛЬСТВОМ, КАЖДЫЙ ВЫГОДОПРИБРЕТАТЕЛЬ ОНОЙ ЗАЯВЛЯЕТ, (А) ЧТО ОН ЯВЛЯЕТСЯ (I) НЕ РЕЗИДЕНТОМ США, НАХОДЯЩИМСЯ ЗА ИХ ПРЕДЕЛАМИ СОЕДИНЕННЫХ ШТАТОВ АМЕРИКИ, СОГЛАСНО ОПРЕДЕЛЕНИЮ, ПРИВЕДЕННОМУ В ПОЛОЖЕНИИ S, ПРИНЯТОМ НА ОСНОВАНИИ ЗАКОНА О ЦЕННЫХ БУМАГАХ, ЛИБО (II) АККРЕДИТОВАННЫМ ИНВЕСТОРОМ СОГЛАСНО ОПРЕДЕЛЕНИЮ, ПРИВЕДЕННОМУ В ПРАВИЛЕ 501(a) ПОЛОЖЕНИЯ D, ПРИНЯТОГО В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОМ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ (ИМЕНУЕМЫМ В ДАЛЬНЕЙШЕМ “АККРЕДИТОВАННЫЙ ИНВЕСТОР”), ЛИБО (III) КВАЛИФИЦИРОВАННЫМ ИНСТИТУЦИОНАЛЬНЫМ ПОКУПАТЕЛЕМ СОГЛАСНО ОПРЕДЕЛЕНИЮ, ПРИВЕДЕННОМУ В ПРАВИЛЕ 144А, ПРИНЯТОМ СОГЛАСНО ЗАКОНУ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ (ИМЕНУЕМЫМ В ДАЛЬНЕЙШЕМ “КИП”), И ЧТО (В) НАСТОЯЩАЯ ЦЕННАЯ БУМАГА НЕ МОЖЕТ ПРЕДЛАГАТЬСЯ, ПРОДАВАТЬСЯ, ПРЕДОСТАВЛЯТЬСЯ В ЗАЛОГ И ПЕРЕДАВАТЬСЯ ИНЫМ ОБРАЗОМ, ЗА ИСКЛЮЧЕНИЕМ ПЕРЕДАЧИ (I) ЗА ПРЕДЕЛАМИ СОЕДИНЕННЫХ ШТАТОВ АМЕРИКИ ЛИЦАМ, НЕ ЯВЛЯЮЩИМСЯ РЕЗИДЕНТАМИ США СОГЛАСНО ОПРЕДЕЛЕНИЮ ПОЛОЖЕНИЯ S, В ПОРЯДКЕ, ПРЕДУСМОТРЕННОМ ИМ ЖЕ, (II) НА ТЕРРИТОРИИ СОЕДИНЕННЫХ ШТАТОВ АМЕРИКИ В РЕЗУЛЬТАТЕ СДЕЛКИ, ОТВЕЧАЮЩЕЙ ТРЕБОВАНИЯМ ПРАВИЛА 144А, ЛИЦАМ, ЯВЛЯЮЩИМСЯ, ПО ОБОСНОВАННЫМ СВЕДЕНИЯМ ПРОДАВЦА, КИП, И ПРИОБРЕТАЮЩИМ НАСТОЯЩУЮ ЦЕННУЮ БУМАГУ ЗА СОБСТВЕННЫЙ СЧЕТ ИЛИ ЗА СЧЕТ ДРУГОГО КИП; НО В ЛЮБОМ СЛУЧАЕ – СОГЛАСНО ЛЮБОМУ ДЕЙСТВУЮЩЕМУ ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВУ ЛЮБОГО ШТАТА США. ПЕРЕДАЧА НАСТОЯЩЕЙ ЦЕН-

НОЙ БУМАГИ В НАРУШЕНИЕ ПРЕДУСМОТРЕННОГО ВЫШЕ ПОРЯДКА НЕ ИМЕЕТ СИЛЫ С САМОГО НАЧАЛА И НЕ ВЛЕЧЕТ ЗА СОБОЙ ПЕРЕХОДА КАКИХ БЫ ТО НИ БЫЛО ПРАВ В ОТНОШЕНИИ НЕЕ К ПРИНИМАЮЩЕМУ ЛИЦУ. В НАСТОЯЩЕМ ДОКУМЕНТЕ НИКАКИХ ЗАЯВЛЕНИЙ КАСАТЕЛЬНО ПРЕДОСТАВЛЕНИЯ КАКИХ БЫ ТО НИ БЫЛО ИСКЛЮЧЕНИЙ ИЗ ПОЛОЖЕНИЙ ЗАКОНА О ЦЕННЫХ БУМАГАХ В СВЯЗИ С ПЕРЕПРОДАЖЕЙ НАСТОЯЩЕЙ ЦЕННОЙ БУМАГИ НЕ ДЕЛАЕТСЯ.

НАСТОЯЩАЯ ЦЕННАЯ БУМАГА И ВСЕ СВЯЗАННЫЕ С НЕЙ ДОКУМЕНТЫ МОГУТ ИЗМЕНЯТЬСЯ И ДОПОЛНЯТЬСЯ В ЛЮБОЙ МОМЕНТ ВРЕМЕНИ В ЦЕЛЯХ ИЗМЕНЕНИЯ ОГРАНИЧЕНИЙ И ПОРЯДКА, УСТАНОВЛЕННОГО ДЛЯ ПЕРЕПРОДАЖИ И ИНОЙ ПЕРЕДАЧИ НАСТОЯЩЕЙ ЦЕННОЙ БУМАГИ В СВЯЗИ С ИЗМЕНЕНИЕМ ДЕЙСТВУЮЩЕГО ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВА И ПРОЧИХ ПРАВОВЫХ НОРМ (РАВНО КАК И ИНТЕРПРЕТАЦИИ ОНЫХ), А ТАКЖЕ ПРАКТИКИ ПЕРЕПРОДАЖИ И ПЕРЕДАЧИ ЦЕННЫХ БУМАГ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ПРАВАМИ В ЦЕЛОМ. ПРИНИМАЯ НАСТОЯЩУЮ ЦЕННУЮ БУМАГУ, ЕЕ ДЕРЖАТЕЛЬ СЧИТАЕТСЯ ИЗЪЯВЛЯЮЩИМ СОГЛАСИЕ НА ВНЕСЕНИЕ ЛЮБЫХ ПОДОБНЫХ ИЗМЕНЕНИЙ И ДОПОЛНЕНИЙ.

- (9) Если Кредитор является КИП или Аккредитованным инвестором, он осознает, что Новые Облигации, предлагаемые к приобретению на основании исключения из положений Закона США о ценных бумагах, за исключением предусмотренных Положением S, будут представлены в форме Ограниченной Глобальной Облигации. До Ограниченные Глобальные Облигации могут предлагаться, продаваться, предоставляться в залог и иным образом передаваться в какой бы то ни было своей части какому бы то ни было лицу, согласному их приобрести, в форме участия в Неограниченной глобальной облигации только после предоставления Регистратору письменного подтверждения соответствия предполагаемой сделки действующему законодательству о ценных бумагах (составленного по образцу, приведенному в Договоре с Агентом по распределению).
- (10) В случае изъяснения Кредитором согласия участвовать в распределении согласно Положению S, он осознает, что Новые Облигации будут представлены Неограниченными глобальными облигациями. До истечения срока соблюдения порядка распределения и до того, как какая бы то ни было Неограниченная глобальная облигация может быть предложена к продаже, продана, предоставлена в залог или передана иным образом лицу, согласному ее принять, в форме доли в Ограниченной Глобальной Облигации, Регистратору должно быть предоставлено письменное подтверждение соответствия предполагаемой сделки действующему законодательству о ценных бумагах (составленное по образцу, приведенному в Договоре поручения).
- (11) Банк, Регистратор, Доверительный управляющий, Основной платежный агент и Агент по передаче, равно как и их соответствующие аффилированные и прочие лица, будут полагаться на правдивость и точность приведенных выше сведений, заверений и принятых обязательств.

4 **ПОДПИСАНИЕ**

(ПОЛЕ 4)

**ПРОСЬБА, ОБРАТИТЬ ВНИМАНИЕ НА ПРИМЕЧАНИЯ НА ОБОРОТЕ НАСТОЯЩЕЙ ФОРМЫ ТРЕБОВАНИЯ, КАСАЮЩИЕСЯ ДОКАЗАТЕЛЬСТВ, КОТОРЫЕ ДОЛЖНЫ БЫТЬ К НЕЙ ПРИЛОЖЕНЫ.**

**ПРОСЬБА, ПОСТАВИТЬ ПОДПИСЬ ПОД ПУНКТОМ А ИЛИ В**

Подписание компанией (или товариществом или иным юридическим лицом, являющимся самостоятельным юридическим лицом, отдельным от собственных участников или акционеров).

(А) В СЛУЧАЕ, ЕСЛИ К НАСТОЯЩЕЙ ФОРМЕ ТРЕБОВАНИЯ БУДЕТ ПРИЛОЖЕНА ПЕЧАТЬ КРЕДИТОРА.

Настоящая Форма Требования подписана \_\_\_\_\_ (дата)

поименованным ниже Кредитором:

\_\_\_\_\_

Наименование Кредитора



(место официальной печати компании)

\_\_\_\_\_   
 Полное имя (печатными буквами)

\_\_\_\_\_   
 Директор/Уполномоченный представитель

\_\_\_\_\_   
 Подпись

\_\_\_\_\_   
 Полное имя (печатными буквами)   
 (на случай, если требуется две подписи)

\_\_\_\_\_   
 Директор/Уполномоченный представитель

\_\_\_\_\_   
 Подпись   
 (на случай, если требуется две подписи)

(ii) ЕСЛИ ПЕЧАТЬ КРЕДИТОРА **НЕ БУДЕТ** ПРИЛОЖЕНА К НАСТОЯЩЕЙ ФОРМЕ ТРЕБОВАНИЯ

Настоящая Форма Требования подписана. \_\_\_\_\_

поименованным ниже Кредитором:

Наименование Кредитора: \_\_\_\_\_

действующим в лице поименованного(ых) ниже лица(лиц), каждое из которых надлежащим образом уполномочено действовать от имени указанного выше Кредитора в установленном порядке:

\_\_\_\_\_   
 Полное имя (печатными буквами)

\_\_\_\_\_   
 Директор/Уполномоченный представитель

\_\_\_\_\_   
 Подпись

\_\_\_\_\_   
 Полное имя (печатными буквами)   
 (на случай, если требуется две подписи)

\_\_\_\_\_   
 Директор/Уполномоченный представитель

\_\_\_\_\_   
 Подпись   
 (на случай, если требуется две подписи)

(С) Подписание физическими лицами

Настоящая Форма Требования подписана

.....(дата)

Подпись:

1. \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_   
 Полное имя (печатными буквами)

\_\_\_\_\_   
 Подпись

2. \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_   
 Полное имя (печатными буквами)   
 (на случай, если требуется две подписи)

\_\_\_\_\_   
 Подпись   
 (на случай, если требуется две подписи)

## **УКАЗАНИЯ ПО ЗАПОЛНЕНИЮ НАСТОЯЩЕЙ ФОРМЫ ТРЕБОВАНИЯ**

ПРИ ЗАПОЛНЕНИИ НАСТОЯЩЕЙ ФОРМЫ ТРЕБОВАНИЯ, ПРОСЬБА, ВНИМАТЕЛЬНО СЛЕДОВАТЬ НИЖЕСЛЕДУЮЩИМ УКАЗАНИЯМ. ВСЕ ПОЛЯ НАСТОЯЩЕЙ ФОРМЫ ТРЕБОВАНИЯ ДОЛЖНЫ БЫТЬ ЗАПОЛНЕННЫ В СООТВЕТСТВИИ С ПРИВЕДЕННЫМИ УКАЗАНИЯМИ.

1

### **ПОЛНОЕ НАИМЕНОВАНИЕ И КОНТАКТНЫЕ ДАННЫЕ КРЕДИТОРА** (ПОЛЕ 1)

Настоящее поле заполняется Кредитором. Просьба, предоставить все запрашиваемые сведения.

2

### **ТРЕБОВАНИЕ** (ПОЛЕ 2)

В этом поле должны быть описаны все детали Требования с использованием, при необходимости, дополнительной страницы для продолжения. Кредиторам необходимо указать реквизиты конкретного договора или иного документа, послужившего основанием для возникновения данного Требования, а также категорию Требования, в частности, является ли оно:

- Исламским финансовым инструментом, принадлежащим Исламскому финансовому учреждению;
- Задолженностью по торговому финансированию;
- синдицированным займом;
- двусторонним займом;
- производным финансовым инструментом;
- облигациями, выпущенными Банком;
- облигациями, выпущенными “Альянс Финанс”;
- субординированной задолженностью с номиналом в Тенге;
- субординированной задолженностью с номиналом в Долларах США; либо
- любой иной формой финансовой задолженности.

Кредитору необходимо указать размер непогашенной суммы (равной основной сумме Требования плюс Реструктуризованные проценты).

3

### **ЗАВЕРЕНИЯ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА** (ПОЛЕ 3)

Просьба, внимательно ознакомиться с содержанием Поля 3. В случае внесения в Поле 3 каких-либо изменений, настоящая Форма Требования не будет иметь силы. В случае, если какие-либо заверения не могут быть предоставлены, а обязательства приняты, просьба, связаться с Банком.

4

### **ПОДПИСАНИЕ** (ПОЛЕ 4)

Поле 4 должно быть подписано всеми лицами, именуемыми Кредиторами, согласно приведенным ниже указаниям.

Необходимо указать дату подписания настоящей Формы Требования. Такой датой должна быть дата, в которую лицо, подписавшее Форму Требования, сделало это фактически. В случае подписания настоящей Формы Требования несколькими лицами, необходимо указать дату ее фактического подписания последним из подписавших ее лиц.

Согласно приведенным ниже указаниям, в большинстве случаев подтверждение полномочий подписывающих(-его) лиц(а) на подписание Формы Требования должно прилагаться к Форме Требования.

**Юридические лица - компании (и товарищества или прочие организации, обладающие правоспособностью в качестве юридического лица)**

В случае, если Поле 4 должно быть подписано юридическим лицом - компанией (товариществом или иной организацией, обладающей правоспособностью в качестве юридического лица), подписи в разделе (А) ставятся следующим образом:

- (1) Форма Требования скрепляется печатью компании в порядке, предусмотренном ее уставными документами. Лицо или лица, в присутствии которых была поставлена печать, должны также заполнить и подписать Поле 4 там, где это указано; либо
- (2) в Поле 4 проставляются подписи уполномоченных представителей компании, действующих от её имени.

В любом из упомянутых случаев, лица, подписывающие настоящую Форму Требования от имени компании, обязаны указать свою должность в компании, а также предоставить подтверждения своих полномочий на подписание в порядке, предусмотренном в приведенных ниже указаниях.

### **Физические лица**

Если Кредитор является физическим лицом или физическими лицами, соответствующее лицо или лица должны заполнить и поставить свои подписи в разделе (В) Поля 4.

Если лицо, поставившее свою подпись в разделе (В) в качестве физического лица, является Кредитором, имеющим Требование не исключительно в свою пользу (например, если такой Кредитор имеет Требование в качестве доверительного управляющего, душеприказчика, личного представителя или участника товарищества), подтверждение его полномочий на подписание настоящей Формы Требования предоставляется в порядке, предусмотренном в приведенных ниже указаниях.

Кредитор должен быть назван в Поле 1 даже в том случае, когда для подписания настоящей Формы Требования в Поле 4 от имени Кредитора назначен представитель.

В любом случае, подобный представитель должен предоставить подтверждение наличия у него полномочий, необходимых для подписания настоящей Формы Требования, в соответствии с приведенными ниже примечаниями.

### **Доверенности**

Настоящее указание применяется в случае, если лицо, названное в качестве Кредитора в Поле 1, назначает другое лицо для подписания настоящей Формы Требования от его или ее имени в соответствии с доверенностью. Если назначенный таким образом представитель является физическим лицом, он или она должен или должна (i) подписать и заполнить раздел (В) в качестве физического лица в порядке, описанном выше в разделе, озаглавленном, “*Физические лица*”, и (ii) вписывая свое имя в раздел (В), вписать туда также слова “в качестве представителя X”, где X – имя или наименование Кредитора, выдавшего доверенность. Если назначенный таким образом представитель является юридическим лицом - компанией, товариществом или иной организацией, обладающей правоспособностью в качестве юридического лица, (i) раздел (А) должен быть заполнен и подписан предусмотренным выше образом, и (ii) при вписывании в раздел (А) наименования компании (или иного юридического лица) в него также должны быть вписаны слова “в качестве представителя X”, где X – имя или наименование Кредитора, выдавшего доверенность.

Кредитор должен быть назван в Поле 1 даже в том случае, когда для подписания настоящей Формы Требования в Поле 4 от имени Кредитора назначен представитель.

В любом случае, подобный представитель должен предоставить подтверждение наличия у него полномочий, необходимых для подписания настоящей Формы Требования, в соответствии с приведенными ниже примечаниями.

### **Подтверждения, которые должны быть предоставлены**

Во всех случаях, за исключением подписания настоящей Формы Требования физическим лицом, являющимся Кредитором и имеющим Требование исключительно в свою пользу, к Форме Требования должны прилагаться подтверждения полномочий на ее подписание от имени Кредитора подписавшего или подписавших ее лиц.

В случае, когда Кредитор (или лицо, подписавшее настоящую Форму Требования от имени Кредитора) является юридическим лицом - компанией, товариществом или иной организацией, обладающей правоспособностью в качестве юридического лица, в состав подобных подтверждений должны входить:

- (i) копии или выдержки из учредительных документов юридического лица (таких, как устава или учредительного договора), в которых указываются должностные лица и органы соответствующего юридического лица, обладающие правом подписи документов и правом делегировать полномочия по подписанию документов от имени этого юридического лица; а также
- (ii) копии или выдержки из протоколов или решений компетентных должностных лиц или органов юридического лица, подтверждающие факт делегирования полномочий по подписанию документов одному или нескольким лицам, подписавшим Форму Требования от имени соответствующего юридического лица.

В случае прочих физических лиц (таких, как личные представители или душеприказчики), документы, подтверждающие их полномочия, должны свидетельствовать о том, что соответствующее физическое лицо уполномочено подписать настоящую Форму Требования.

Банк оставляет за собой право требовать, чтобы подтверждение полномочий лиц(а), подписавших(-его) Форму Требования, было соответствующим образом легализовано и апостилировано и сопровождалось нотариально заверенным переводом на русский язык.

В случае назначения Кредитором представителя, к настоящей Форме Требования должна быть приложена копия соответствующей доверенности наряду с прочими подтверждениями полномочий, которые должны быть предоставлены в соответствии с вышеизложенными указаниями. Доверенность должна уполномочивать представителя на подписание настоящей Формы Требования. В случае выдачи доверенности по законодательству Англии, такая доверенность должна быть оформлена в качестве документа за печатью (deed). В случае выдачи доверенности по законодательству Республики Казахстан, такая доверенность должна быть нотариально заверена (в случаях, когда это применимо), подписана уполномоченным должностным лицом Кредитора, а также его финансовым директором, надлежащим образом скреплена печатью и должна содержать дату выдачи и срок действия.

#### **Исправления и изменения**

В случае внесения в настоящую Форму Требования при ее заполнении каких-либо даже незначительных исправлений или изменений, рядом с любым подобным исправлением или изменением должны быть проставлены инициалы каждого из лиц, поставивших свои подписи в Поле 4. Внесение изменений в текст, приведенный в Поле 4, не допускается.

---

## ПРИЛОЖЕНИЕ 3 – УВЕДОМЛЕНИЕ О СОБРАНИИ КОНКУРСНЫХ КРЕДИТОРОВ

### АО “АЛЬЯНС БАНК”

НАСТОЯЩИМ ПОЛУЧАТЕЛЬ СЕГО УВЕДОМЛЯЕТСЯ о том, что собрание (именуемое в дальнейшем “Собрание Конкурсных кредиторов”) Конкурсных кредиторов (как этот термин определен в тексте Информационного меморандума, указанного ниже, (и который, в целом, обозначает лиц, имеющих требования в отношении финансовой задолженности АО “Альянс Банк” (именуемого в дальнейшем “Банк”), возникшей в связи с определенной финансовой задолженностью Банка), будет созвано с целью рассмотрения и одобрения предложенного плана реструктуризации для урегулирования задолженности Банка перед Кредиторами (именуемого в дальнейшем “План Реструктуризации”). Собрание Конкурсных кредиторов состоится в городе Алматы 15 декабря 2009 года около 10:00 (по алматинскому времени) по адресу: Казахстан, 050000 г. Алматы, ул. Панфилова, 98, куда Кредиторам предлагается прибыть к указанному выше времени для присутствия на Собрании Конкурсных кредиторов лично или в лице своих представителей. Каждый Кредитор или его представитель должен будет зарегистрироваться для участия в Собрании Конкурсных кредиторов до его начала. Регистрация участников Собрания Конкурсных кредиторов начнется в 10:00 (по алматинскому времени) 14 декабря 2009 года и закончится в 10:00 (по алматинскому) времени 15 декабря 2009 года.

На повестку дня Собрания Конкурсных кредиторов будет вынесен вопрос о рассмотрении и одобрении Плана Реструктуризации. Кворум Собрания Конкурсных кредиторов составляет две трети от суммы обязательств Банка, подлежащих Реструктуризации.

Кредиторы имеют право голосовать на Собрании Конкурсных кредиторов самостоятельно или назначать вместо себя для участия в голосовании других лиц, как являющихся, так и не являющихся Кредиторами. Кредиторы должны предоставить формы доверенности агенту, реквизиты которого включены в форму доверенности, прилагаемой к Информационному меморандуму. Кредиторы и их представители должны быть в надлежащем порядке уполномочены голосовать.

Тексты Плана Реструктуризации и Информационного меморандума включены в Информационный меморандум, частью которого является и настоящее уведомление. Дополнительные экземпляры упомянутого Информационного меморандума могут быть получены Кредиторами по адресу в Интернете: [www.albinvestorrelations.com](http://www.albinvestorrelations.com) или [www.alb.kz](http://www.alb.kz). Прилагаемая к Информационному меморандуму незаполненная форма доверенности также может быть получена на сайте Банка в Интернете по адресу: [www.albinvestorrelations.com](http://www.albinvestorrelations.com) или [www.alb.kz](http://www.alb.kz).

Формы доверенности должны быть представлены в Банк не позднее 17:00 (по алматинскому времени) 10 декабря 2009 года. Однако, в случае непредставления форм доверенности к упомянутому времени, они, тем не менее, могут быть приняты по усмотрению председателя Собрания Конкурсных кредиторов в любой момент времени до его начала при условии их заполнения и подписания в установленном для этого порядке.

Согласно решению Специализированного финансового суда в городе Алматы (именуемого в дальнейшем “Суд”) от 18 сентября 2009 года, председателем Собрания Конкурсных кредиторов будет выступать г-н Максат Кабашев, а в его отсутствие – г-н Газиз Шаханов.

План Реструктуризации подлежит последующему утверждению Судом. Все Кредиторы лично или через представителя имеют право присутствовать на слушаниях в Суде по поводу утверждения Плана Реструктуризации и выступать как “за”, так и “против” утверждения Плана Реструктуризации. Ожидается, что упомянутые слушания состоятся в Суде около 20 января 2010 года.

ДАТА: 5 ноября 2009 года

## ПРИЛОЖЕНИЕ 4 – ФОРМА ДОВЕРЕННОСТИ

Дата регистрации  
26 ноября 2009  
года

ФОРМА ДОВЕРЕННОСТИ ДЛЯ КРЕДИТОРОВ АО  
“АЛЬЯНС БАНК”

Крайний срок  
голосования  
10 декабря 2009  
года

### Указания по заполнению и передаче настоящей Формы доверенности:

1. Настоящая форма подлежит заполнению исключительно лицами, являющимися Кредиторами по состоянию на Дату регистрации.
2. **Поле 1** должно быть заполнено отдельно для каждого имеющегося Требования. Заполняются пункты (i) и (ii).

### ПРОСЬБА, ИМЕТЬ В ВИДУ, ЧТО В ОТНОШЕНИИ КАЖДОГО ОТДЕЛЬНОГО ТРЕБОВАНИЯ ДОЛЖНА БЫТЬ ЗАПОЛНЕНА ОТДЕЛЬНАЯ ФОРМА ДОВЕРЕННОСТИ.

3. **Поле 2** предназначается для удостоверения. Его необходимо заполнить с указанием всех деталей и подписать в специально отведенном для этого месте.
4. **Поле 3** содержит Ваши указания по голосованию.
  - (i) В пункте (a) необходимо указать, кого Вы намерены назначить своим представителем: Председателя Собрания, себя самого или другое лицо.
  - (ii) При наличии у Вас намерения назначить Вашим представителем Председателя Собрания, в пункте (c) необходимо указать, поручаете ли Вы ему голосовать “за” или “против” Плана Реструктуризации. Председатель может голосовать только в соответствии с указаниями, и ему не может быть предписано голосовать по собственному усмотрению. В случае назначения Вашим представителем Председателя Собрания Конкурсных кредиторов, пункт (b) заполнять не нужно.
  - (iii) Если у Вас нет намерения назначать Вашим представителем Председателя Собрания Конкурсных кредиторов, просьба, указать реквизиты лица, выбранного Вами в качестве представителя (которым можете являться Вы сами или один из Ваших сотрудников), в пункте (a)(ii). В пункте (b) Вы можете указать, поручаете ли Вы своему представителю голосовать по собственному усмотрению, либо в соответствии с Вашими указаниями “за” или “против” Плана Реструктуризации. Если Вы не намерены поручать своему представителю голосовать по собственному усмотрению, пожалуйста, заполните также пункт (c).
  - (iv) Для того, чтобы быть допущенным на Собрание Конкурсных кредиторов, назначенный представитель должен будет предъявить надлежащее удостоверение личности (например, свой паспорт или водительское удостоверение с фотографией).
5. **КРАЙНИЙ СРОК ПОДАЧИ ГОЛОСОВ – 17:00 (ПО АЛМАТИНСКОМУ ВРЕМЕНИ) 10 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА. В СВЯЗИ С ЭТИМ, ПРОСИМ ВАС ОТОСЛАТЬ НАСТОЯЩУЮ ФОРМУ ДОВЕРЕННОСТИ БАНКУ ЗАБЛАГОВРЕМЕННО ДО НАСТУПЛЕНИЯ ЭТОГО СРОКА С ТЕМ, ЧТОБЫ ИМЕТЬ ВОЗМОЖНОСТЬ ПРОГОЛОСОВАТЬ.**

### Общие указания

1. Реквизиты Банка для направления Форм доверенности по почте, факсу или электронной почте:  
Контактное лицо: Виктория Тё  
Телефон: +7 727 258 4040 (добавочный 52432)  
Факс: +7 727 259 8071  
Электронная почта: [gardenia.collection@alb.kz](mailto:gardenia.collection@alb.kz)
2. Лицо, назначенное в соответствии с настоящей Формой доверенности, должно присутствовать на Собрании Конкурсных кредиторов лично, чтобы действовать от Вашего имени.
3. Все термины, определенные в Информационном меморандуме и Плане Реструктуризации, имеют в настоящей Форме доверенности то же значение.

1 ТРЕБОВАНИЕ

(ПОЛЕ 1)

Настоящим Кредитор, указанный в Поле 2, подтверждает, что по состоянию на Дату регистрации, нижеподписавшемуся лицу принадлежало Требование, возникшее из отношений, указанных в пункте (i) ниже, в размере совокупной причитающейся к уплате непогашенной суммы (равной непогашенной сумме, приведенной в Форме Требования Кредитора), указанной в пункте (ii) ниже.

(i) **ПОЖАЛУЙСТА, УКАЖИТЕ ДЕТАЛИ (включая реквизиты договора или документа, послужившего основанием для возникновения Требования):**

.....  
.....  
.....

При необходимости, просьба воспользоваться дополнительной страницей для продолжения.

(ii) непогашенная сумма (с указанием валюты) по состоянию на Дату регистрации (равная основной сумме Требования плюс реструктуризованные проценты):

2 УДОСТОВЕРЕНИЕ

(ПОЛЕ 2)

**ЗАПОЛНЯЕТСЯ ВСЕМИ КРЕДИТОРАМИ**

Представляя в Банк настоящую Форму доверенности, Кредитор подтверждает, что:

- (a) являлся Кредитором по состоянию на Дату регистрации;
- (b) имеет все полномочия, необходимые для голосования на Собрании Конкурсных кредиторов по вопросу Требования, указанного в Поле 1;
- (c) получил копию Информационного меморандума; а также
- (d) имеет сведения, достаточные для принятия обоснованного решения касательно Плана Реструктуризации.

Кредитор: \_\_\_\_\_

Подпись: \_\_\_\_\_

Имя и должность подписавшего лица: \_\_\_\_\_

Адрес: \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

Телефон: \_\_\_\_\_

Электронная почта: \_\_\_\_\_

Факс: \_\_\_\_\_

Дата: \_\_\_\_\_

**ПОДЛЕЖИТ ЗАПОЛНЕНИЮ ВСЕМИ КРЕДИТОРАМИ**

Настоящим Кредитор, указанный в Поле 2,

(а) назначает указанное ниже лицо своим представителем (**пожалуйста, отметьте только один квадрат пункта (а), после чего следуйте по стрелкам**)(i) **ПРЕДСЕДАТЕЛЬ** ЛИБО (ii) **ВЫ САМИ ИЛИ ИНОЕ ЛИЦО**

**Председатель**, в соответствии с указаниями, данными в пункте (с) ниже (**если Вы отметите данный квадрат, переходите непосредственно к пункту (с)**)

лицо, реквизиты которого приводятся непосредственно ниже, в соответствии с указаниями, данными в пунктах (b) и (с) ниже:

Имя \_\_\_\_\_

Адрес \_\_\_\_\_

Телефон \_\_\_\_\_

Паспорт № \_\_\_\_\_

(b) поручает представителю голосовать в соответствии с приведенными ниже указаниями (**в пункте (b), просьба, отметить только один квадрат**):

(i)  голосовать по **ЛИБО** (ii)  в соответствии с указаниями, данными в пункте (с) ниже.

**(если Вы отметили этот квадрат, заполнять пункт (с) не надо).**

(с) получает представителю (**просьба, отметить в пункте (с) только один квадрат**):

голосовать “ЗА” План Реструктуризации.  голосовать “ПРОТИВ” Плана Реструктуризации.

**NB.** Этот раздел необходимо заполнить в случае назначения своим представителем Председателя собрания, либо, если Вы предпочли дать Вашему представителю конкретные указания в предыдущем пункте (b).**ВОПРОСЫ**

При наличии у Вас тех или иных вопросов касательно настоящей Формы доверенности или порядка голосования, либо при возникновении у Вас потребности в дополнительных экземплярах Формы доверенности или Информационного меморандума, равно как и прочих прилагаемых к ним материалов, просьба, обращаться в Банк по нижеследующим реквизитам:

Контактное лицо: Виктория Тё  
 Телефон: +7 727 258 4040 (добавочный 52432)  
 Факс: +7 727 259 8071  
 Электронная почта: [gardenia.collection@alb.kz](mailto:gardenia.collection@alb.kz)

## ПРИЛОЖЕНИЕ 5 – УВЕДОМЛЕНИЯ О СОБРАНИЯХ ДЕРЖАТЕЛЕЙ ЕВРООБЛИГАЦИЙ<sup>1</sup>

---

<sup>1</sup> Уведомления, приводимые в настоящем Приложении 5, являются переводом с английского на русский язык. Английская версия уведомлений приводится в английской версии Информационного меморандума, размещенной на сайтах Банка в интернете по адресу: [www.albinvestorrelations.com](http://www.albinvestorrelations.com) или [www.alb.kz](http://www.alb.kz). В случае каких-либо несоответствий русского перевода английскому тексту, английская версия указанных уведомлений имеет преобладающую силу.

## ДОПОЛНЕНИЕ 1 – УВЕДОМЛЕНИЕ О СОБРАНИИ

**НАСТОЯЩЕЕ УВЕДОМЛЕНИЕ ПРЕДСТАВЛЯЕТ БОЛЬШУЮ ВАЖНОСТЬ И ТРЕБУЕТ НЕМЕДЛЕННОГО ВНИМАНИЯ ДЕРЖАТЕЛЕЙ ОБЛИГАЦИЙ. ПРИ НАЛИЧИИ У ДЕРЖАТЕЛЕЙ ОБЛИГАЦИЙ КАКИХ БЫ ТО НИ БЫЛО СОМНЕНИЙ ОТНОСИТЕЛЬНО ДЕЙСТВИЙ, КОТОРЫЕ ИМ СЛЕДУЕТ ПРЕДПРИНЯТЬ, ИМ РЕКОМЕНДУЕТСЯ НЕМЕДЛЕННО ОБРАТИТЬСЯ К СОБСТВЕННЫМ НЕЗАВИСИМЫМ ФИНАНСОВЫМ КОНСУЛЬТАНТАМ.**

### Компания “АЛБ Финанс БВ”

*(частная компания с ограниченной ответственностью, учрежденная в соответствии с законодательством Нидерландов, именуемая в дальнейшем “Эмитент”)*

### УВЕДОМЛЕНИЕ О СОБРАНИИ держателей

**Облигаций Эмитента на сумму двести пятьдесят миллионов (250 000 000) Долларов США с доходом 8,75% и сроком погашения в 2011 году, не погашенных к настоящему времени (именуемых в дальнейшем “Облигации”)**

зарегистрированных в официальном реестре Государственного управления Великобритании по регистрации ценных бумаг

Общий код: 025184696 ISIN: XS0251846969

НАСТОЯЩИМ СООБЩАЕТСЯ, что, согласно положениям Приложения 4 к договору о доверительном управлении от 30 марта 2006 года (именуемому в дальнейшем “**Договор о доверительном управлении**”) “*Положения о собраниях держателей облигаций*” с учетом дополнений, внесенных в него согласно дополнительному договору о доверительном управлении от 5 сентября 2006 года между Эмитентом, АО “Альянс Банк” (именуемым в дальнейшем “**Гарант**”) и компанией “Би.Эн.Уай. Корпорит Трасти Сервисез Лимитед” (ранее, “Джей.Пи. Морган Корпорит Трасти Сервисез Лимитед”) (именуемой в дальнейшем “**Доверительный управляющий**”) относительно упомянутых выше Облигаций, созываемое Эмитентом собрание держателей Облигаций (именуемых в дальнейшем “**Держатели Облигаций**”) состоится около 10:00 по лондонскому времени 27 ноября 2009 года в помещении компании “Уайт энд Кейс ЛЛП” в городе Лондоне по адресу: 5 Old Broad Street, London EC2N 1DW, United Kingdom. Собрание созывается для рассмотрения и, в случае одобрения, принятия нижеследующего решения, которое будет предложено к принятию в качестве Чрезвычайного решения согласно положениям Договора о доверительном управлении. При отсутствии кворума, предусмотренного Договором о доверительном управлении, в течение пятнадцати минут с указанного выше времени, Собрание Держателей Облигаций будет перенесено на 11 декабря 2009 года и будет создано тогда в том же месте. За исключением случаев, когда контекст подразумевает иное, условия настоящего Уведомления о собрании Держателей Облигаций (включая Чрезвычайное решение) имеют смысл, придаваемый им в Договоре о доверительном управлении и/или информационном меморандуме, опубликованном Гарантом 5 ноября 2009 года (именуемом в дальнейшем “**Информационный меморандум**”).

### ЧРЕЗВЫЧАЙНОЕ РЕШЕНИЕ

#### НИЖЕ ПРИВОДЯТСЯ УСЛОВИЯ ЧРЕЗВЫЧАЙНОГО РЕШЕНИЯ.

“НАСТОЯЩЕЕ Собрание держателей облигаций (именуемых в дальнейшем “**Держатели Облигаций**”) на сумму двести пятьдесят миллионов (250 000 000) Долларов США с доходом 8,75% и сроком погашения в 2011 году (именуемых в дальнейшем “**Облигации**”) компании “АЛБ Финанс БВ” (именуемой в дальнейшем “**Эмитент**”), выпущенных на основании договора о доверительном управлении от 30 марта 2006 года (именуемого в дальнейшем “**Договор о доверительном управлении**”) с учетом дополнений, внесенных в него согласно дополнительному договору о доверительном управлении от 5 сентября 2006 года между Эмитентом, АО “Альянс Банк” (именуемым в дальнейшем “**Гарант**”) и компанией “Би.Эн.Уай. Корпорит Трасти Сервисез Лимитед” (ранее, “Джей.Пи. Морган Корпорит Трасти Сервисез Лимитед”) (именуемой в дальнейшем “**Доверительный управляющий**”):

- (i) утверждает План Реструктуризации;
- (ii) поручает Доверительному управляющему голосовать на Собрании Конкурсных кредиторов “за” или “против” Плана Реструктуризации основной не погашенной суммой Облигаций в том же соотношении, в каком Держатели Облигаций голосуют “за” и/или “против” Чрезвычайного решения;
- (iii) поручает Доверительному управляющему потребовать от Гаранта осуществить досрочное погашение Облигаций и выплату по Гарантии
- (iv) поручает Доверительному управляющему представить Форму Требования в отношении причитающихся по Гарантии сумм;

- (v) в случае утверждения Плана Реструктуризации Собранием Конкурсных кредиторов:
  - (a) изъявляет согласие на прекращение Гарантии;
  - (b) поручает Доверительному управляющему освободить Эмитента и Гаранта от их соответствующих обязательств по Договору о доверительном управлении;
- (vi) освобождает Доверительного управляющего от любых обязательств перед Держателями Облигаций в связи с действиями, совершенными согласно настоящему решению и в ходе его выполнения;
- (vii) уполномочивает Доверительного управляющего и поручает ему действовать по любым упомянутым выше вопросам совместно, а также совершать любые действия, являющиеся по обоснованному мнению Доверительного управляющего необходимыми, целесообразными или желательными в связи с настоящим решением;

в любом случае, с учетом положений и условий Плана Реструктуризации.

Держатель Облигаций, голосующий против настоящего Чрезвычайного решения, считается уполномочившим Доверительного управляющего голосовать на Собрании Конкурсных кредиторов против Плана Реструктуризации своими Требованиями в той же пропорции, что и Держатели Облигаций, голосовавшие против настоящего Чрезвычайного решения.

Однако, при этом Доверительный управляющий не обязан совершать какие бы то ни было действия, предусмотренные пунктом (iii) настоящего Чрезвычайного решения, до тех пор, пока ему не будет предоставлено возмещение, обеспечение или предварительное финансирование в приемлемой для него форме и размере. К моменту настоящего уведомления никакого подобного возмещения, обеспечения или предварительного финансирования предоставлено Доверительному управляющему не было. Настоящим Чрезвычайным решением предусматривается право Банка требовать досрочного погашения Облигаций с целью ускорения реализации Плана Реструктуризации в соответствии с законодательством Казахстана, равно как и на иных основаниях.

Доверительный управляющий не имел никакого отношения к формулированию и согласованию Плана Реструктуризации, в связи с чем не изъявляет никакого мнения касательно его содержания. Кроме того, Доверительный управляющий не делает никаких заявлений касательно допустимости той или иной представляемой им в случае принятия Плана Реструктуризации Формы Требования к рассмотрению. Также, Доверительный управляющий не ознакомился с Информационным меморандумом и не изъявляет какого бы то ни было мнения о его содержании.

Термины, использованные в тексте настоящего решения и определенные в Уведомлении о созыве настоящего Собрания или в Информационном меморандуме, используются здесь в том смысле, в каком они были определены.”

#### **Обоснование**

В Информационном меморандуме, копия которого предоставляется в предусмотренном ниже порядке, приводятся основания, поясняются причины и сообщаются все подробности изложенного выше Чрезвычайного решения, после чего Держателям Облигаций предлагается их утвердить (на Собрании Держателей Облигаций).

#### **Документы, предоставляемые для ознакомления**

В любой момент времени до начала Собрания Держателей Облигаций в течение обычного рабочего времени в будни (исключая субботние и воскресные дни, а также банковские и прочие государственные праздники) Держатели Облигаций вправе ознакомляться в помещениях Доверительного управляющего, Агента по платежам и Регистратора с копиями нижеследующих документов:

- (a) Договора о доверительном управлении;
- (b) Основного Проспекта выпуска Облигаций от 13 сентября 2006 года с приложением дополнительных проспектов от 19 января 2007 года и 29 января 2007 года;
- (c) Договора с Агентом по распределению;
- (d) Информационного меморандума; а также
- (e) Формы Требования.

Копии Информационного меморандума и Формы доверенности (упоминаемой ниже) могут быть получены в определенных помещениях Агента по платежам и Регистратора, а также на сайте Гаранта в интернете по адресу: [www.albinvestorrelations.com](http://www.albinvestorrelations.com) или [www.alb.kz](http://www.alb.kz).

### **Общие положения**

Держатели Облигаций должны обратить особое внимание на приведенные ниже требования в отношении кворума Собрания Держателей Облигаций: как назначенного первоначально, так и, в случае необходимости, отложенного. В свете этих требований, Держателям Облигаций настоятельно рекомендуется присутствовать на Собрании Держателей Облигаций или принять наискорейшим образом упоминаемые ниже меры к тому, чтобы обеспечить себе представительство на Собрании Держателей Облигаций в лице представителей.

*Ни Доверительный управляющий, ни Координационный комитет кредиторов, ни компания “Лазар Фрэр”, выступающая в качестве финансового консультанта Гаранта (именуемая в дальнейшем “**Финансовый консультант**”) не изъявляют какого бы то ни было мнения и не предоставляют каких бы то ни было рекомендаций в отношении содержания Чрезвычайного решения, равно как и касательно того, следует ли Держателям Облигаций, действуя вместе, равно как и по отдельности, голосовать “за” либо “против” Чрезвычайного решения. Однако Доверительный управляющий санкционировал утверждение о том, что не имеет возражений по поводу Чрезвычайного решения, представляемого на рассмотрение Держателей Облигаций. Доверительный управляющий не принимал участия в согласовании и формулировании Чрезвычайного решения, имеющего отношение к Облигациям, и не может гарантировать, что все необходимая информация была доведена до сведения Держателей Облигаций в Информационном меморандуме, а также в настоящем Уведомлении о Собрании Держателей Облигаций, либо в соответствии с ними. Ни Финансовый консультант, ни Доверительный управляющий не подвергали какие бы то ни было заявления, сделанные в Информационном меморандуме или настоящем Уведомлении, проверке.*

*Ни одно из положений Информационного меморандума или настоящего Уведомления о Собрании Держателей Облигаций не может расцениваться как рекомендация Доверительного управляющего или Финансового консультанта Держателям Облигаций голосовать “за” или “против” Чрезвычайного решения. В соответствии с этим, Эмитент, Гарант, Доверительный управляющий и Финансовый консультант рекомендуют Держателям Облигаций, не уверенным в последствиях принятия Чрезвычайного решения, обратиться за консультациями по финансовым и правовым вопросам самостоятельно.*

### **Голосование и кворум**

Положения, регулирующие порядок созыва и проведения Собрания Держателей Облигаций, приводятся в Приложении 4 “Положения о собраниях держателей облигаций” Договора о доверительном управлении, копия которого предоставляется для ознакомления в установленном выше порядке. В настоящее время Облигации представлены глобальными сертификатами (именуемыми в дальнейшем по отдельности “**Глобальный сертификат**”), зарегистрированными на имя компании “Бэнк оф Нью-Йорк Депозитори (Номиниз) Лимитед” (именуемой в дальнейшем “**Зарегистрированный Держатель**”) в качестве номинального владельца от имени систем “Евроклир” и “Клирстрим” из Люксембурга (именуемых в дальнейшем собирательно “**Клиринговые Системы**”, а по отдельности – “**Клиринговая Система**”). Любое лицо (“**Бенефициар**”), являющееся, согласно реестрам ДТК, “Евроклир”, “Клирстрим” или лиц, имеющих у них счета (именуемых в дальнейшем “**Непосредственные участники**”), владельцем Облигаций на ту или иную сумму, должно иметь в виду, что для целей Уведомления о проведении соответствующего Собрания Держателей Облигаций в качестве Держателя Облигаций оно рассматриваться не будет, будучи лишь вправе присутствовать и голосовать на подобном собрании непосредственно или в лице своего представителя, назначенного в оговоренном ниже порядке. Исходя из этого, единственными Держателями Облигаций с точки зрения процедуры Уведомления о Собрании Держателей Облигаций являются Зарегистрированные Держатели.

Непосредственным участникам (выступающим самостоятельно, равно как и от имени Бенефициаров), представившим Системам зачета встречных требований Электронные формы указаний в порядке, предусмотренном настоящим Информационным меморандумом, не требуется предпринимать в связи с голосованием на соответствующем Собрании Держателей Облигаций по поводу принятия Чрезвычайного решения никаких дальнейших действий. Представив или обеспечив представление в соответствующую Клиринговую систему заполненную в установленном порядке Электронную форму указаний, соответствующий Непосредственный участник отдает, тем самым, Зарегистрированному владельцу соответствующих Облигаций распоряжение заполнить и подписать Форму доверенности в соответствии с Приложением 4 “Положения о собраниях держателей облигаций” Договора о доверительном управлении, и поручить, также в форме доверенности банку “Бэнк оф Нью-Йорк Меллон”, являющемуся Агентом по подсчету голосов, выступать в качестве представителя и голосовать в поддержку (или, в зависимости от обстоятельств, в опровержение) Чрезвычайного решения, а также совершить все действия, упомянутые в Чрезвычайном

решении. Кроме того, поступая так, соответствующий Непосредственный участник предоставляет Системам зачета встречных требований право сообщить Эмитенту сведения о личности Непосредственного участника или, при необходимости, Бенефициара.

Зарегистрированный владелец имеет право посредством письменного документа, составленного на английском языке (именуемого в дальнейшем “**Форма доверенности**”) по образцу, предоставленному соответствующим Регистратором, за подписью Зарегистрированного владельца а в случае, если таковой является юридическим лицом – за печатью, либо а подписью его уполномоченного в установленном порядке представителя или (в случае юридического лица) должностного лица, и представленного в указанное отделение соответствующего Регистратора не менее чем за сорок восемь (48) часов до времени, на которое назначено соответствующее Собрание Держателей соответствующих Облигаций, поручить любому лицу (именуемому в дальнейшем “**представитель**”) действовать в связи с Собранием Держателей соответствующих Облигаций (состоявшимся своевременно, равно как и перенесенным на другое время) от своего имени.

Бенефициар, действуя через Непосредственного участника, вправе потребовать назначения Агента по подсчету голосов своим представителям для голосования на Собрании Держателей Облигаций (первоначально, равно как и отложенном) по поводу Облигаций, правами в отношении которых он обладает.

Назначенный таким образом представитель считается Держателем соответствующих Облигаций во всех случаях и по всем поводам, имеющим отношение к Собранию Держателей Облигаций (первоначально, равно как и отложенном), для участия в котором он назначен, до тех пор, пока соответствующее назначение остается в силе, в то время как Зарегистрированный владелец Облигации владельцем их в упомянутых случаях и по упомянутым поводам не считается.

Бенефициары и Непосредственные участники, намеренные назначить своим представителем для участия в Собрании Держателей Облигаций (состоявшемся своевременно, равно как и перенесенном на другое время) и голосования на нем другое лицо, должны обратиться в соответствующую Клиринговую систему, чтобы договориться об участии в упомянутом Собрании Держателей Облигаций с целью голосования на нем по вопросам, касающимся принадлежащих им Облигаций (состоявшемся своевременно, равно как и перенесенном на другое время) другого лица.

В любом из упомянутых двух случаев, Бенефициары (или сам Непосредственный участник) обязаны договориться с соответствующей Клиринговой Системой о порядке голосования не позднее, чем за сорок восемь (48) часов до начала Собрания Держателей Облигаций, а также запросить упомянутую Клиринговую систему о блокировке Облигаций на счете соответствующего Непосредственного участника с тем, чтобы они оставались там до распоряжений Агента по подсчету голосов.

Уведомление о собрании, перенесенном на другое время, производится аналогично уведомлению о первоначально назначенном Собрании Держателей Облигаций, за исключением того, что уведомление, содержащее ту же информацию, что и уведомление о первоначальном собрании, должно быть произведено не менее чем за десять (10) дней до собрания, перенесенного на другое время. В упомянутом уведомлении должен быть указан кворум, требуемый для проведения соответствующего собрания.

Любые Облигации, хранящиеся или заблокированные для любой из упомянутых целей, должны быть выданы соответствующей Клиринговой Системой Непосредственному участнику по наступлению наиболее раннего из следующих событий: (i) по завершению Собрания Держателей Облигаций (либо, в зависимости от обстоятельств, отложенного Собрания Держателей Облигаций); (ii) по аннулированию соответствующих Облигаций в соответствии с порядком, принятым в соответствующей Системе зачета встречных требований, и храниться с согласия соответствующего Агента по подсчету голосов до его дальнейших распоряжений.

Чрезвычайное решение может рассматриваться только на Собрании Держателей Облигаций, на котором имеется кворум. Кворум Собрания Держателей Облигаций считается достигнутым, если на нем присутствует одно или несколько лиц (являющихся Держателями Облигаций или их представителями), являющихся в совокупности владельцами или представителями владельцев основной суммы Требований по непогашенным Облигациям, удовлетворяющей требованиям к кворуму, приведенным ниже.

Чрезвычайное решение принимается большинством в семьдесят пять процентов (75%) голосов лиц, голосующих на собрании путем открытого, равно как и тайного голосования, если таковое назначается в установленном порядке.

В случае отсутствия на Собрании Держателей Облигаций кворума в течение пятнадцати минут с момента, назначенного для его начала, собрание переносится не менее, чем на четырнадцать (14) дней, но не более,

чем на сорок два (42) дня согласно решению его председателя. Требуемый для любого Собрания Держателей Облигаций, перенесенного на более позднее время, кворум устанавливается на более низком уровне в порядке, оговариваемом ниже.

Ниже приводятся требования к кворуму Собрания Держателей Облигаций.

**Вид Собрания**

**Требуемый кворум**

Первоначальное собрание

Одно или несколько лиц, участвующих в собрании непосредственно в качестве Держателей Облигаций или через представителей, представляющих в совокупности не менее семидесяти пяти процентов (75%) основной суммы Требованиям по Облигациям, не погашенным на соответствующий момент времени.

Перенесенное собрание

Одно или несколько лиц, участвующих в собрании непосредственно в качестве Держателей Облигаций или через представителей, представляющих в совокупности не менее двадцати пяти процентов (25%) основной суммы Требованиям по Облигациям, не погашенным на соответствующий момент времени.

Все вопросы, выносимые на рассмотрение собрания, решаются открытым или закрытым голосованием. Требование о проведении последнего может быть предъявлено председателем, Эмитентом, Гарантом, Доверительным управляющим, а также одним или несколькими лицами, представляющими в совокупности два процента (2%) участвующих в собрании Облигаций, как до проведения открытого голосования, так и по объявлению его результатов. За исключением тайного голосования, окончательным подтверждением факта принятия или отклонения того или иного решения является объявление председателя, не обязанного фиксировать и подтверждать число и соотношение голосов, поданных “за” или “против” этого решения. В случае предъявления требования о проведении тайного голосования, последнее проводится (с учетом положений, приведенных ниже) в соответствии с указаниями председателя собрания немедленно, либо через определенный председателем срок. Результаты тайного голосования расцениваются как решение собрания, на котором предъявляется требование о его проведении, и фиксируются датой принятия этого решения. Предъявление требования о проведении тайного голосования не исключает продолжения рассмотрения собранием вопросов, иных, чем тот, по которому оно должно быть проведено. Тайное голосование по вопросам выбора председателя и переноса собрания проводится немедленно.

При открытом голосовании каждое лицо, участвующее в собрании непосредственно и представившее Облигацию, зарегистрированным владельцем или представителем зарегистрированного владельца которой является, имеет один голос. При проведении тайного голосования любое подобное лицо имеет по одному голосу в расчете на каждую тысячу (1000) Долларов США основной суммы Требованиям по Облигациям, владельцем или представителем владельца которых является. Без ущерба для смысла и объема обязательств представителей, любое лицо, имеющее более одного голоса, не обязано использовать их все, равно как и подавать их все “за” или “против” одного и того же решения. В случае равенства голосов в ходе как открытого, так и тайного голосования, председатель собрания обладает решающим голосом в дополнение к имеющимся у него как у участника собрания на общих основаниях.

Настоящее Уведомление и любые проистекающие из него или возникающие в связи с ним недоговорные обязательства подлежат регулированию и интерпретации в соответствии с английским законодательством.

**АГЕНТ ПО ПОДСЧЕТУ ГОЛОСОВ**

Банк “Бэнк оф Нью-Йорк Меллон”

One Canada Square

London E14 5AL

United Kingdom

Электронная почта: eventsadmin@bnymellon.com

Вниманию: Управления доверительного управления активами юридических лиц  
(Corporate Trust Events Administration)

**ОСНОВНОЙ ПЛАТЕЖНЫЙ АГЕНТ**

Банк “Бэнк оф Нью-Йорк Меллон”

One Canada Square

London E14 5AL

United Kingdom

**РЕГИСТРАТОР**

Банк “Бэнк оф Нью-Йорк Меллон”

101 Barclay Street

New York

NY 10286

USA

Настоящее Уведомления предоставляется

**АО “АЛЪЯНС БАНК”**

050004 Республика Казахстан

г. Алматы

ул. Фурманова, 50

Дата настоящего Уведомления: 5 ноября 2009 года

## ДОПОЛНЕНИЕ 2 – УВЕДОМЛЕНИЕ О СОБРАНИИ

**НАСТОЯЩЕЕ УВЕДОМЛЕНИЕ ПРЕДСТАВЛЯЕТ БОЛЬШУЮ ВАЖНОСТЬ И ТРЕБУЕТ НЕМЕДЛЕННОГО ВНИМАНИЯ ДЕРЖАТЕЛЕЙ ОБЛИГАЦИЙ. ПРИ НАЛИЧИИ У ДЕРЖАТЕЛЕЙ ОБЛИГАЦИЙ КАКИХ БЫ ТО НИ БЫЛО СОМНЕНИЙ ОТНОСИТЕЛЬНО ДЕЙСТВИЙ, КОТОРЫЕ ИМ СЛЕДУЕТ ПРЕДПРИНЯТЬ, ИМ РЕКОМЕНДУЕТСЯ НЕМЕДЛЕННО ОБРАТИТЬСЯ К СОБСТВЕННЫМ НЕЗАВИСИМЫМ ФИНАНСОВЫМ КОНСУЛЬТАНТАМ.**

**Компания “АЛБ Финанс БВ”**

*(частная компания с ограниченной ответственностью, учрежденная в соответствии с законодательством Нидерландов, именуемая в дальнейшем “Эмитент”)*

### УВЕДОМЛЕНИЕ О СОБРАНИИ

держателей

**Облигаций Эмитента на сумму двести миллионов (200 000 000) Долларов США с доходом 9% и сроком погашения в 2010 году, не погашенных к настоящему времени (именуемых в дальнейшем “Облигации”)**

зарегистрированных в официальном реестре Государственного управления Великобритании по регистрации ценных бумаг

Общий код: 023428326 ISIN: XS0234283264

НАСТОЯЩИМ СООБЩАЕТСЯ, что, согласно положениям Приложения 3 к договору о доверительном управлении от 22 ноября 2005 года (именуемому в дальнейшем “**Договор о доверительном управлении**”) “*Положения о собраниях держателей облигаций*” между Эмитентом, АО “Альянс Банк” (именуемым в дальнейшем “**Гарант**”) и компанией “Би.Эн.Уай. Корпорит Трасти Сервисез Лимитед” (ранее, “Джей.Пи. Морган Корпорит Трасти Сервисез Лимитед”) (именуемой в дальнейшем “**Доверительный управляющий**”) относительно упомянутых выше Облигаций, созываемое Эмитентом собрание держателей Облигаций (именуемых в дальнейшем “**Держатели Облигаций**”) состоится около 10:00 по лондонскому времени 27 ноября 2009 года в помещении компании “Уайт энд Кейс ЛЛП” в городе Лондоне по адресу: 5 Old Broad Street, London EC2N 1DW, United Kingdom. Собрание созывается для рассмотрения и, в случае одобрения, принятия нижеследующего решения, которое будет предложено к принятию в качестве Чрезвычайного решения согласно положениям Договора о доверительном управлении. При отсутствии кворума, предусмотренного Договором о доверительном управлении, в течение пятнадцати минут с указанного выше времени, Собрание Держателей Облигаций будет перенесено на 11 декабря 2009 года и будет созвано тогда в том же месте. За исключением случаев, когда контекст подразумевает иное, условия настоящего Уведомления о собрании Держателей Облигаций (включая Чрезвычайное решение) имеют смысл, придаваемый им в Договоре о доверительном управлении и/или информационном меморандуме, опубликованном Гарантом 5 ноября 2009 года (именуемом в дальнейшем “**Информационный меморандум**”).

### ЧРЕЗВЫЧАЙНОЕ РЕШЕНИЕ

#### НИЖЕ ПРИВОДЯТСЯ УСЛОВИЯ ЧРЕЗВЫЧАЙНОГО РЕШЕНИЯ.

“НАСТОЯЩЕЕ Собрание держателей облигаций (именуемых в дальнейшем “**Держатели Облигаций**”) на сумму двести миллионов (200 000 000) Долларов США с доходом 9% и сроком погашения в 2010 году (именуемых в дальнейшем “**Облигации**”) компании “АЛБ Финанс БВ” (именуемой в дальнейшем “**Эмитент**”), выпущенных на основании договора о доверительном управлении от 22 ноября 2005 года (именуемого в дальнейшем “**Договор о доверительном управлении**”) между Эмитентом, АО “Альянс Банк” (именуемым в дальнейшем “**Гарант**”) и компанией “Би.Эн.Уай. Корпорит Трасти Сервисез Лимитед” (ранее, “Джей.Пи. Морган Корпорит Трасти Сервисез Лимитед”) (именуемой в дальнейшем “**Доверительный управляющий**”):

- (i) утверждает План Реструктуризации;
- (ii) поручает Доверительному управляющему голосовать на Собрании Конкурсных кредиторов “за” или “против” Плана Реструктуризации основной не погашенной суммой Облигаций в том же соотношении, в каком Держатели Облигаций голосуют “за” и/или “против” Чрезвычайного решения;
- (iii) поручает Доверительному управляющему потребовать от Гаранта осуществить досрочное погашение Облигаций и выплату по Гарантии
- (iv) поручает Доверительному управляющему представить Форму Требования в отношении причитающихся по Гарантии сумм;
- (v) в случае утверждения Плана Реструктуризации Собранием Конкурсных кредиторов:

- (a) изъявляет согласие на прекращение Гарантии;
- (b) поручает Доверительному управляющему освободить Эмитента и Гаранта от их соответствующих обязательств по Договору о доверительном управлении;
- (vi) освобождает Доверительного управляющего от любых обязательств перед Держателями Облигаций в связи с действиями, совершенными согласно настоящему решению и в ходе его выполнения;
- (vii) уполномочивает Доверительного управляющего и поручает ему действовать по любым упомянутым выше вопросам совместно, а также совершать любые действия, являющиеся по обоснованному мнению Доверительного управляющего необходимыми, целесообразными или желательными в связи с настоящим решением;

в любом случае, с учетом положений и условий Плана Реструктуризации.

Держатель Облигаций, голосующий против настоящего Чрезвычайного решения, считается уполномочившим Доверительного управляющего голосовать на Собрании Конкурсных кредиторов против Плана Реструктуризации своими Требованиями в той же пропорции, что и Держатели Облигаций, голосовавшие против настоящего Чрезвычайного решения.

Однако, при этом Доверительный управляющий не обязан совершать какие бы то ни было действия, предусмотренные пунктом (iii) настоящего Чрезвычайного решения, до тех пор, пока ему не будет предоставлено возмещение, обеспечение или предварительное финансирование в приемлемой для него форме и размере. К моменту настоящего уведомления никакого подобного возмещения, обеспечения или предварительного финансирования предоставлено Доверительному управляющему не было. Настоящим Чрезвычайным решением предусматривается право Банка требовать досрочного погашения Облигаций с целью ускорения реализации Плана Реструктуризации в соответствии с законодательством Казахстана, равно как и на иных основаниях.

Доверительный управляющий не имел никакого отношения к формулированию и согласованию Плана Реструктуризации, в связи с чем не изъявляет никакого мнения касательно его содержания. Кроме того, Доверительный управляющий не делает никаких заявлений касательно допустимости той или иной представляемой им в случае принятия Плана Реструктуризации Формы Требования к рассмотрению. Также, Доверительный управляющий не знакомился с Информационным меморандумом и не изъявляет какого бы то ни было мнения о его содержании.

Термины, использованные в тексте настоящего решения и определенные в Уведомлении о созыве настоящего Собрания или в Информационном меморандуме, используются здесь в том смысле, в каком они были определены.”

#### **Обоснование**

В Информационном меморандуме, копия которого предоставляется в предусмотренном ниже порядке, приводятся основания, поясняются причины и сообщаются все подробности изложенного выше Чрезвычайного решения, после чего Держателям Облигаций предлагается их утвердить (на Собрании Держателей Облигаций).

#### **Документы, предоставляемые для ознакомления**

В любой момент времени до начала Собрания Держателей Облигаций в течение обычного рабочего времени в будни (исключая субботные и воскресные дни, а также банковские и прочие государственные праздники) Держатели Облигаций вправе ознакомляться в помещениях Доверительного управляющего, Агента по платежам и Регистратора с копиями нижеследующих документов:

- (a) Договора о доверительном управлении;
- (b) Основного Проспекта выпуска Облигаций от 13 сентября 2006 года с приложением дополнительных проспектов от 19 января 2007 года и 29 января 2007 года;
- (c) Договора с Агентом по распределению;
- (d) Информационного меморандума; а также
- (e) Формы Требования.

Копии Информационного меморандума и Формы доверенности (упоминаемой ниже) могут быть получены в определенных помещениях Агента по платежам и Регистратора, а также на сайте Гаранта в интернете по адресу: [www.albinvestorrelations.com](http://www.albinvestorrelations.com).

## Общие положения

Держатели Облигаций должны обратить особое внимание на приведенные ниже требования в отношении кворума Собрания Держателей Облигаций: как назначенного первоначально, так и, в случае необходимости, отложенного. В свете этих требований, Держателям Облигаций настоятельно рекомендуется присутствовать на Собрании Держателей Облигаций или принять наискорейшим образом упоминаемые ниже меры к тому, чтобы обеспечить себе представительство на Собрании Держателей Облигаций в лице представителей.

*Ни Доверительный управляющий, ни Координационный комитет кредиторов, ни компания “Лазар Фрэр”, выступающая в качестве финансового консультанта Гаранта (именуемая в дальнейшем “**Финансовый консультант**”) не изъясляют какого бы то ни было мнения и не предоставляют каких бы то ни было рекомендаций в отношении содержания Чрезвычайного решения, равно как и касательно того, следует ли Держателям Облигаций, действуя вместе, равно как и по отдельности, голосовать “за” либо “против” Чрезвычайного решения. Однако Доверительный управляющий санкционировал утверждение о том, что не имеет возражений по поводу Чрезвычайного решения, представляемого на рассмотрение Держателей Облигаций. Доверительный управляющий не принимал участия в согласовании и формулировании Чрезвычайного решения, имеющего отношение к Облигациям, и не может гарантировать, что все необходимая информация была доведена до сведения Держателей Облигаций в Информационном меморандуме, а также в настоящем Уведомлении о Собрании Держателей Облигаций, либо в соответствии с ними. Ни Финансовый консультант, ни Доверительный управляющий не подвергали какие бы то ни было заявления, сделанные в Информационном меморандуме или настоящем Уведомлении, проверке.*

*Ни одно из положений Информационного меморандума или настоящего Уведомления о Собрании Держателей Облигаций не может расцениваться как рекомендация Доверительного управляющего или Финансового консультанта Держателям Облигаций голосовать “за” или “против” Чрезвычайного решения. В соответствии с этим, Эмитент, Гарант, Доверительный управляющий и Финансовый консультант рекомендуют Держателям Облигаций, не уверенным в последствиях принятия Чрезвычайного решения, обратиться за консультациями по финансовым и правовым вопросам самостоятельно.*

## Голосование и кворум

Положения, регулирующие порядок созыва и проведения Собрания Держателей Облигаций, приводится в Приложении 4 “Положения о собраниях держателей облигаций” Договора о доверительном управлении, копия которого предоставляется для ознакомления в установленном выше порядке. В настоящее время Облигации представлены глобальными сертификатами (именуемыми в дальнейшем по отдельности “**Глобальный сертификат**”), зарегистрированными на имя компании “Бэнк оф Нью-Йорк Депозитори (Номиниз) Лимитед” (именуемой в дальнейшем “**Зарегистрированный Держатель**”) в качестве номинального владельца от имени систем “Евроклир” и “Клирстрим” из Люксембурга (именуемых в дальнейшем собирательно “**Клиринговые Системы**”, а по отдельности – “**Клиринговая Система**”). Любое лицо (“**Бенефициар**”), являющееся, согласно реестрам ДТК, “Евроклир”, “Клирстрим” или лиц, имеющих у них счета (именуемых в дальнейшем “**Непосредственные участники**”), владельцем Облигаций на ту или иную сумму, должно иметь в виду, что для целей Уведомления о проведении соответствующего Собрания Держателей Облигаций в качестве Держателя Облигаций оно рассматриваться не будет, будучи лишь вправе присутствовать и голосовать на подобном собрании непосредственно или в лице своего представителя, назначенного в оговоренном ниже порядке. Исходя из этого, единственными Держателями Облигаций с точки зрения процедуры Уведомления о Собрании Держателей Облигаций являются Зарегистрированные Держатели.

Непосредственным участникам (выступающим самостоятельно, равно как и от имени Бенефициаров), представившим Системам зачета встречных требований Электронные формы указаний в порядке, предусмотренном настоящим Информационным меморандумом, не требуется предпринимать в связи с голосованием на соответствующем Собрании Держателей Облигаций по поводу принятия Чрезвычайного решения никаких дальнейших действий. Представив или обеспечив представление в соответствующую Клиринговую систему заполненную в установленном порядке Электронную форму указаний, соответствующий Непосредственный участник отдает, тем самым, Зарегистрированному владельцу соответствующих Облигаций распоряжение заполнить и подписать Форму доверенности в соответствии с Приложением 4 “Положения о собраниях держателей облигаций” Договора о доверительном управлении, и поручить, также в форме доверенности банку “Бэнк оф Нью-Йорк Меллон”, являющемуся Агентом по подсчету голосов, выступать в качестве представителя и голосовать в поддержку (или, в зависимости от обстоятельств, в опровержение) Чрезвычайного решения, а также совершить все действия, упомянутые в Чрезвычайном решении. Кроме того, поступая так, соответствующий Непосредственный участник предоставляет Системам зачета встречных требований право сообщить Эмитенту сведения о личности Непосредственного участника или, при необходимости, Бенефициара.

Зарегистрированный владелец имеет право посредством письменного документа, составленного на английском языке (именуемого в дальнейшем “**Форма доверенности**”) по образцу, предоставленному соответствующим Регистратором, за подписью Зарегистрированного владельца а в случае, если таковой является юридическим лицом – за печатью, либо а подписью его уполномоченного в установленном порядке представителя или (в случае юридического лица) должностного лица, и представленного в указанное отделение соответствующего Регистратора не менее чем за сорок восемь (48) часов до времени, на которое назначено соответствующее Собрание Держателей соответствующих Облигаций, поручить любому лицу (именуемому в дальнейшем “**представитель**”) действовать в связи с Собранием Держателей соответствующих Облигаций (состоявшимся своевременно, равно как и перенесенным на другое время) от своего имени.

Бенефициар, действуя через Непосредственного участника, вправе потребовать назначения Агента по подсчету голосов своим представителям для голосования на Собрании Держателей Облигаций (первоначальноном, равно как и отложенном) по поводу Облигаций, правами в отношении которых он обладает.

Назначенный таким образом представитель считается Держателем соответствующих Облигаций во всех случаях и по всем поводам, имеющим отношение к Собранию Держателей Облигаций (первоначальноном, равно как и отложенном), для участия в котором он назначен, до тех пор, пока соответствующее назначение остается в силе, в то время как Зарегистрированный владелец Облигации владельцем их в упомянутых случаях и по упомянутым поводам не считается.

Бенефициары и Непосредственные участники, намеренные назначить своим представителем для участия в Собрании Держателей Облигаций (состоявшемся своевременно, равно как и перенесенном на другое время) и голосования на нем другое лицо, должны обратиться в соответствующую Клиринговую систему, чтобы договориться об участии в упомянутом Собрании Держателей Облигаций с целью голосования на нем по вопросам, касающимся принадлежащих им Облигаций (состоявшемся своевременно, равно как и перенесенном на другое время) другого лица.

В любом из упомянутых двух случаев, Бенефициары (или сам Непосредственный участник) обязаны договориться с соответствующей Клиринговой Системой о порядке голосования не позднее, чем за сорок восемь (48) часов до начала Собрания Держателей Облигаций, а также запросить упомянутую Клиринговую систему о блокировке Облигаций на счете соответствующего Непосредственного участника с тем, чтобы они оставались там до распоряжений Агента по подсчету голосов.

Уведомление о собрании, перенесенном на другое время, производится аналогично уведомлению о первоначально назначенном Собрании Держателей Облигаций, за исключением того, что уведомление, содержащее ту же информацию, что и уведомление о первоначальном собрании, должно быть произведено не менее чем за десять (10) дней до собрания, перенесенного на другое время. В упомянутом уведомлении должен быть указан кворум, требуемый для проведения соответствующего собрания.

Любые Облигации, хранящиеся или заблокированные для любой из упомянутых целей, должны быть выданы соответствующей Клиринговой Системой Непосредственному участнику по наступлению наиболее раннего из следующих событий: (i) по завершению Собрания Держателей Облигаций (либо, в зависимости от обстоятельств, отложенного Собрания Держателей Облигаций); (ii) по аннулированию соответствующих Облигаций в соответствии с порядком, принятым в соответствующей Системе зачета встречных требований, и храниться с согласия соответствующего Агента по подсчету голосов до его дальнейших распоряжений.

Чрезвычайное решение может рассматриваться только на Собрании Держателей Облигаций, на котором имеется кворум. Кворум Собрания Держателей Облигаций считается достигнутым, если на нем присутствует одно или несколько лиц (являющихся Держателями Облигаций или их представителями), являющихся в совокупности владельцами или представителями владельцев основной суммы Требований по непогашенным Облигациям, удовлетворяющей требованиям к кворуму, приведенным ниже.

Чрезвычайное решение принимается большинством в семьдесят пять процентов (75%) голосов лиц, голосующих на собрании путем открытого, равно как и тайного голосования, если таковое назначается в установленном порядке.

В случае отсутствия на Собрании Держателей Облигаций кворума в течение пятнадцати минут с момента, назначенного для его начала, собрание переносится не менее, чем на четырнадцать (14) дней, но не более, чем на сорок два (42) дня согласно решению его председателя. Требуемый для любого Собрания Держателей Облигаций, перенесенного на более позднее время, кворум устанавливается на более низком уровне в порядке, оговариваемом ниже.

Ниже приводятся требования к кворуму Собрания Держателей Облигаций.

**Вид Собрания****Требуемый кворум**

Первоначальное собрание

Одно или несколько лиц, участвующих в собрании непосредственно в качестве Держателей Облигаций или через представителей, представляющих в совокупности не менее семидесяти пяти процентов (75%) основной суммы Требований по Облигациям, не погашенным на соответствующий момент времени.

Перенесенное собрание

Одно или несколько лиц, участвующих в собрании непосредственно в качестве Держателей Облигаций или через представителей, представляющих в совокупности не менее двадцати пяти процентов (25%) основной суммы Требований по Облигациям, не погашенным на соответствующий момент времени.

Все вопросы, выносимые на рассмотрение собрания, решаются открытым или закрытым голосованием. Требование о проведении последнего может быть предъявлено председателем, Эмитентом, Гарантом, Доверительным управляющим, а также одним или несколькими лицами, представляющими в совокупности два процента (2%) участвующих в собрании Облигаций, как до проведения открытого голосования, так и по объявлению его результатов. За исключением тайного голосования, окончательным подтверждением факта принятия или отклонения того или иного решения является объявление председателя, не обязанного фиксировать и подтверждать число и соотношение голосов, поданных “за” или “против” этого решения. В случае предъявления требования о проведении тайного голосования, последнее проводится (с учетом положений, приведенных ниже) в соответствии с указаниями председателя собрания немедленно, либо через определенный председателем срок. Результаты тайного голосования расцениваются как решение собрания, на котором предъявляется требование о его проведении, и фиксируются датой принятия этого решения. Предъявление требования о проведении тайного голосования не исключает продолжения рассмотрения собранием вопросов, иных, чем тот, по которому оно должно быть проведено. Тайное голосование по вопросам выбора председателя и переноса собрания проводится немедленно.

При открытом голосовании каждое лицо, участвующее в собрании непосредственно и представившее Облигацию, зарегистрированным владельцем или представителем зарегистрированного владельца которой является, имеет один голос. При проведении тайного голосования любое подобное лицо имеет по одному голосу в расчете на каждую тысячу (1000) Долларов США основной суммы Требований по Облигациям, владельцем или представителем владельца которых является. Без ущерба для смысла и объема обязательств представителей, любое лицо, имеющее более одного голоса, не обязано использовать их все, равно как и подавать их все “за” или “против” одного и того же решения. В случае равенства голосов в ходе как открытого, так и тайного голосования, председатель собрания обладает решающим голосом в дополнение к имеющимся у него как у участника собрания на общих основаниях.

Настоящее Уведомление и любые проистекающие из него или возникающие в связи с ним недоговорные обязательства подлежат регулированию и интерпретации в соответствии с английским законодательством.

**АГЕНТ ПО ПОДСЧЕТУ ГОЛОСОВ**

Банк “Бэ́нк оф Нью-Йорк Меллон”

One Canada Square

London E14 5AL

United Kingdom

Электронная почта: [eventsadmin@bnymellon.com](mailto:eventsadmin@bnymellon.com)

Вниманию: Управления доверительного управления активами юридических лиц  
(Corporate Trust Events Administration)

**ОСНОВНОЙ ПЛАТЕЖНЫЙ АГЕНТ**

Банк “Бэ́нк оф Нью-Йорк Меллон”

One Canada Square

London E14 5AL

United Kingdom

**РЕГИСТРАТОР**

Банк “Бэ́нк оф Нью-Йорк Меллон (Люксембург) СА”

Adrogolf Center, 1A, Hoehenhof

L-1736 Senningberg

Luxembourg

Настоящее Уведомления предоставляется

**АО “АЛЪЯНС БАНК”**

050004 Республика Казахстан

г. Алматы

ул. Фурманова, 50

Дата настоящего Уведомления: 5 ноября 2009 года

### ДОПОЛНЕНИЕ 3 – УВЕДОМЛЕНИЕ О СОБРАНИИ

**НАСТОЯЩЕЕ УВЕДОМЛЕНИЕ ПРЕДСТАВЛЯЕТ БОЛЬШУЮ ВАЖНОСТЬ И ТРЕБУЕТ НЕМЕДЛЕННОГО ВНИМАНИЯ ДЕРЖАТЕЛЕЙ ОБЛИГАЦИЙ. ПРИ НАЛИЧИИ У ДЕРЖАТЕЛЕЙ ОБЛИГАЦИЙ КАКИХ БЫ ТО НИ БЫЛО СОМНЕНИЙ ОТНОСИТЕЛЬНО ДЕЙСТВИЙ, КОТОРЫЕ ИМ СЛЕДУЕТ ПРЕДПРИНЯТЬ, ИМ РЕКОМЕНДУЕТСЯ НЕМЕДЛЕННО ОБРАТИТЬСЯ К СОБСТВЕННЫМ НЕЗАВИСИМЫМ ФИНАНСОВЫМ КОНСУЛЬТАНТАМ.**

**Компания “АЛБ Финанс БВ”**

*(частная компания с ограниченной ответственностью, учрежденная в соответствии с законодательством Нидерландов, именуемая в дальнейшем “Эмитент”)*

#### УВЕДОМЛЕНИЕ О СОБРАНИИ

держателей

**Облигаций Эмитента на сумму триста пятьдесят миллионов (350 000 000) Долларов США с доходом 9,25% и сроком погашения в 2013 году, не погашенных к настоящему времени (именуемых в дальнейшем “Облигации”)**

зарегистрированных в официальном реестре Государственного управления Великобритании по регистрации ценных бумаг

Общий код (по Положению S): 026881811

Общий код (по Правилу 144A): 0156EAA9

ISIN (по Положению S): XS0268818118

ISIN (по Правилу 144A): US001156EAA91

CUSIP: 00156EAA9

НАСТОЯЩИМ СООБЩАЕТСЯ, что, согласно положениям Приложения 4 к договору о доверительном управлении от 30 марта 2006 года (именуемому в дальнейшем “**Договор о доверительном управлении**”) “**Положения о собраниях держателей облигаций**” с учетом дополнений, внесенных в него согласно дополнительному договору о доверительном управлении от 5 сентября 2006 года между Эмитентом, АО “Альянс Банк” (именуемым в дальнейшем “**Гарант**”) и компанией “Би.Эн.Уай. Корпорит Трасти Сервисез Лимитед” (ранее, “Джей.Пи. Морган Корпорит Трасти Сервисез Лимитед”) (именуемой в дальнейшем “**Доверительный управляющий**”) относительно упомянутых выше Облигаций, созываемое Эмитентом собрание держателей Облигаций (именуемых в дальнейшем “**Держатели Облигаций**”) состоится около 10:30 по лондонскому времени 27 ноября 2009 года в помещении компании “Уайт энд Кейс ЛЛП” в городе Лондоне по адресу: 5 Old Broad Street, London EC2N 1DW, United Kingdom. Собрание созывается для рассмотрения и, в случае одобрения, принятия нижеследующего решения, которое будет предложено к принятию в качестве Чрезвычайного решения согласно положениям Договора о доверительном управлении. При отсутствии кворума, предусмотренного Договором о доверительном управлении, в течение пятнадцати минут с указанного выше времени, Собрание Держателей Облигаций будет перенесено на 11 декабря 2009 года и будет создано тогда в том же месте. За исключением случаев, когда контекст подразумевает иное, условия настоящего Уведомления о собрании Держателей Облигаций (включая Чрезвычайное решение) имеют смысл, придаваемый им в Договоре о доверительном управлении и/или информационном меморандуме, опубликованном Гарантом 5 ноября 2009 года (именуемом в дальнейшем “**Информационный меморандум**”).

#### ЧРЕЗВЫЧАЙНОЕ РЕШЕНИЕ

Ниже приводятся УСЛОВИЯ ЧРЕЗВЫЧАЙНОГО РЕШЕНИЯ.

“НАСТОЯЩЕЕ Собрание держателей облигаций (именуемых в дальнейшем “**Держатели Облигаций**”) на сумму триста пятьдесят миллионов (350 000 000) Долларов США с доходом 9,25% и сроком погашения в 2013 году (именуемых в дальнейшем “**Облигации**”) компании “АЛБ Финанс БВ” (именуемой в дальнейшем “**Эмитент**”), выпущенных на основании договора о доверительном управлении от 30 марта 2006 года (именуемого в дальнейшем “**Договор о доверительном управлении**”) с учетом дополнений, внесенных в него согласно дополнительному договору о доверительном управлении от 5 сентября 2006 года между Эмитентом, АО “Альянс Банк” (именуемым в дальнейшем “**Гарант**”) и компанией “Би.Эн.Уай. Корпорит Трасти Сервисез Лимитед” (ранее, “Джей.Пи. Морган Корпорит Трасти Сервисез Лимитед”) (именуемой в дальнейшем “**Доверительный управляющий**”):

- (i) утверждает План Реструктуризации;
- (ii) поручает Доверительному управляющему голосовать на Собрании Конкурсных кредиторов “за” или “против” Плана Реструктуризации основной не погашенной суммой Облигаций в том же соотношении, в каком Держатели Облигаций голосуют “за” и/или “против” Чрезвычайного решения;

- (iii) поручает Доверительному управляющему потребовать от Гаранта осуществить досрочное погашение Облигаций и выплату по Гарантии
- (iv) поручает Доверительному управляющему представить Форму Требования в отношении причитающихся по Гарантии сумм;
- (v) в случае утверждения Плана Реструктуризации Собранием Конкурсных кредиторов:
  - (a) изъявляет согласие на прекращение Гарантии;
  - (b) поручает Доверительному управляющему освободить Эмитента и Гаранта от их соответствующих обязательств по Договору о доверительном управлении;
- (vi) освобождает Доверительного управляющего от любых обязательств перед Держателями Облигаций в связи с действиями, совершенными согласно настоящему решению и в ходе его выполнения;
- (vii) уполномочивает Доверительного управляющего и поручает ему действовать по любым упомянутым выше вопросам совместно, а также совершать любые действия, являющиеся по обоснованному мнению Доверительного управляющего необходимыми, целесообразными или желательными в связи с настоящим решением;

в любом случае, с учетом положений и условий Плана Реструктуризации.

Держатель Облигаций, голосующий против настоящего Чрезвычайного решения, считается уполномочившим Доверительного управляющего голосовать на Собрании Конкурсных кредиторов против Плана Реструктуризации своими Требованиями в той же пропорции, что и Держатели Облигаций, голосовавшие против настоящего Чрезвычайного решения.

Однако, при этом Доверительный управляющий не обязан совершать какие бы то ни было действия, предусмотримые пунктом (iii) настоящего Чрезвычайного решения, до тех пор, пока ему не будет предоставлено возмещение, обеспечение или предварительное финансирование в приемлемой для него форме и размере. К моменту настоящего уведомления никакого подобного возмещения, обеспечения или предварительного финансирования предоставлено Доверительному управляющему не было. Настоящим Чрезвычайным решением предусматривается право Банка требовать досрочного погашения Облигаций с целью ускорения реализации Плана Реструктуризации в соответствии с законодательством Казахстана, равно как и на иных основаниях.

Доверительный управляющий не имел никакого отношения к формулированию и согласованию Плана Реструктуризации, в связи с чем не изъявляет никакого мнения касательно его содержания. Кроме того, Доверительный управляющий не делает никаких заявлений касательно допустимости той или иной представляемой им в случае принятия Плана Реструктуризации Формы Требования к рассмотрению. Также, Доверительный управляющий не знакомился с Информационным меморандумом и не изъявляет какого бы то ни было мнения о его содержании.

Термины, использованные в тексте настоящего решения и определенные в Уведомлении о созыве настоящего Собрания или в Информационном меморандуме, используются здесь в том смысле, в каком они были определены.”

### **Обоснование**

В Информационном меморандуме, копия которого предоставляется в предусмотренном ниже порядке, приводятся основания, поясняются причины и сообщаются все подробности изложенного выше Чрезвычайного решения, после чего Держателям Облигаций предлагается их утвердить (на Собрании Держателей Облигаций).

### **Документы, предоставляемые для ознакомления**

В любой момент времени до начала Собрания Держателей Облигаций в течение обычного рабочего времени в будни (исключая субботные и воскресные дни, а также банковские и прочие государственные праздники) Держатели Облигаций вправе ознакомиться в помещениях Доверительного управляющего, Агента по платежам и Регистратора с копиями нижеследующих документов:

- (a) Договора о доверительном управлении;
- (b) Основного Проспекта выпуска Облигаций от 13 сентября 2006 года с приложением дополнительных проспектов от 19 января 2007 года и 29 января 2007 года;
- (c) Договора с Агентом по распределению;
- (d) Информационного меморандума; а также
- (e) Формы Требования.

Копии Информационного меморандума и Формы доверенности (упоминаемой ниже) могут быть получены в определенных помещениях Агента по платежам и Регистратора, а также на сайте Гаранта в интернете по адресу: [www.albinvestorrelations.com](http://www.albinvestorrelations.com).

## Общие положения

Держатели Облигаций должны обратить особое внимание на приведенные ниже требования в отношении кворума Собрания Держателей Облигаций: как назначенного первоначально, так и, в случае необходимости, отложенного. В свете этих требований, Держателям Облигаций настоятельно рекомендуется присутствовать на Собрании Держателей Облигаций или принять наискорейшим образом упоминаемые ниже меры к тому, чтобы обеспечить себе представительство на Собрании Держателей Облигаций в лице представителей.

*Ни Доверительный управляющий, ни Координационный комитет кредиторов, ни компания “Лазар Фрэр”, выступающая в качестве финансового консультанта Гаранта (именуемая в дальнейшем “**Финансовый консультант**”) не изъявляют какого бы то ни было мнения и не предоставляют каких бы то ни было рекомендаций в отношении содержания Чрезвычайного решения, равно как и касательно того, следует ли Держателям Облигаций, действуя вместе, равно как и по отдельности, голосовать “за” либо “против” Чрезвычайного решения. Однако Доверительный управляющий санкционировал утверждение о том, что не имеет возражений по поводу Чрезвычайного решения, представляемого на рассмотрение Держателей Облигаций. Доверительный управляющий не принимал участия в согласовании и формулировании Чрезвычайного решения, имеющего отношение к Облигациям, и не может гарантировать, что все необходимая информация была доведена до сведения Держателей Облигаций в Информационном меморандуме, а также в настоящем Уведомлении о Собрании Держателей Облигаций, либо в соответствии с ними. Ни Финансовый консультант, ни Доверительный управляющий не подвергали какие бы то ни было заявления, сделанные в Информационном меморандуме или настоящим Уведомлении, проверке.*

*Ни одно из положений Информационного меморандума или настоящего Уведомления о Собрании Держателей Облигаций не может расцениваться как рекомендация Доверительного управляющего или Финансового консультанта Держателям Облигаций голосовать “за” или “против” Чрезвычайного решения. В соответствии с этим, Эмитент, Гарант, Доверительный управляющий и Финансовый консультант рекомендуют Держателям Облигаций, не уверенным в последствиях принятия Чрезвычайного решения, обратиться за консультациями по финансовым и правовым вопросам самостоятельно.*

## Голосование и кворум

Положения, регулирующие порядок созыва и проведения Собрания Держателей Облигаций, приводится в Приложении 4 “**Положения о собраниях держателей облигаций**” Договора о доверительном управлении, копия которого предоставляется для ознакомления в установленном выше порядке. В настоящее время Облигации представлены глобальными сертификатами (именуемыми в дальнейшем по отдельности “**Глобальный сертификат**”), зарегистрированными на имя компании “Бэнк оф Нью-Йорк Депозитори (Номиниз) Лимитед” (именуемой в дальнейшем “**Зарегистрированный Держатель**”) в качестве номинального владельца от имени систем “Евроклир” и “Клирстрим” из Люксембурга (именуемых в дальнейшем собирательно “**Клиринговые Системы**”, а по отдельности – “**Клиринговая Система**”). Любое лицо (“**Бенефициар**”), являющееся, согласно реестрам ДТК, “Евроклир”, “Клирстрим” или лиц, имеющих у них счета (именуемых в дальнейшем “**Непосредственные участники**”), владельцем Облигаций на ту или иную сумму, должно иметь в виду, что для целей Уведомления о проведении соответствующего Собрания Держателей Облигаций в качестве Держателя Облигаций оно рассматриваться не будет, будучи лишь вправе присутствовать и голосовать на подобном собрании непосредственно или в лице своего представителя, назначенного в оговоренном ниже порядке. Исходя из этого, единственными Держателями Облигаций с точки зрения процедуры Уведомления о Собрании Держателей Облигаций являются Зарегистрированные Держатели.

Непосредственным участникам (выступающим самостоятельно, равно как и от имени Бенефициаров), представившим Системам зачета встречных требований Электронные формы указаний в порядке, предусмотренном настоящим Информационным меморандумом, не требуется предпринимать в связи с голосованием на соответствующем Собрании Держателей Облигаций по поводу принятия Чрезвычайного решения никаких дальнейших действий. Представив или обеспечив представительство в соответствующую Клиринговую систему заполненную в установленном порядке Электронную форму указаний, соответствующий Непосредственный участник отдает, тем самым, Зарегистрированному владельцу соответствующих Облигаций распоряжение заполнить и подписать Форму доверенности в соответствии с Приложением 4 “**Положения о собраниях держателей облигаций**” Договора о доверительном управлении, и поручить, также в форме доверенности банку “Бэнк оф Нью-Йорк Меллон”, являющемуся Агентом по подсчету голосов, выступать в качестве представителя и голосовать в поддержку (или, в зависимости от обстоятельств, в опровержение) Чрезвычайного решения, а также совершить все действия, упомянутые в Чрезвычайном

решении. Кроме того, поступая так, соответствующий Непосредственный участник предоставляет Системам зачета встречных требований право сообщить Эмитенту сведения о личности Непосредственного участника или, при необходимости, Бенефициара.

Зарегистрированный владелец имеет право посредством письменного документа, составленного на английском языке (именуемого в дальнейшем **“Форма доверенности”**) по образцу, предоставленному соответствующим Регистратором, за подписью Зарегистрированного владельца а в случае, если таковой является юридическим лицом – за печатью, либо а подписью его уполномоченного в установленном порядке представителя или (в случае юридического лица) должностного лица, и представленного в указанное отделение соответствующего Регистратора не менее чем за сорок восемь (48) часов до времени, на которое назначено соответствующее Собрание Держателей соответствующих Облигаций, поручить любому лицу (именуемому в дальнейшем **“представитель”**) действовать в связи с Собранием Держателей соответствующих Облигаций (состоявшимся своевременно, равно как и перенесенным на другое время) от своего имени.

Бенефициар, действуя через Непосредственного участника, вправе потребовать назначения Агента по подсчету голосов своим представителем для голосования на Собрании Держателей Облигаций (первоначально, равно как и отложенном) по поводу Облигаций, правами в отношении которых он обладает.

Назначенный таким образом представитель считается Держателем соответствующих Облигаций во всех случаях и по всем поводам, имеющим отношение к Собранию Держателей Облигаций (первоначально, равно как и отложенном), для участия в котором он назначен, до тех пор, пока соответствующее назначение остается в силе, в то время как Зарегистрированный владелец Облигации владельцем их в упомянутых случаях и по упомянутым поводам не считается.

Бенефициары и Непосредственные участники, намеренные назначить своим представителем для участия в Собрании Держателей Облигаций (состоявшемся своевременно, равно как и перенесенном на другое время) и голосования на нем другое лицо, должны обратиться в соответствующую Клиринговую систему, чтобы договориться об участии в упомянутом Собрании Держателей Облигаций с целью голосования на нем по вопросам, касающимся принадлежащих им Облигаций (состоявшемся своевременно, равно как и перенесенном на другое время) другого лица.

В любом из упомянутых двух случаев, Бенефициары (или сам Непосредственный участник) обязаны договориться с соответствующей Клиринговой Системой о порядке голосования не позднее, чем за сорок восемь (48) часов до начала Собрания Держателей Облигаций, а также запросить упомянутую Клиринговую систему о блокировке Облигаций на счете соответствующего Непосредственного участника с тем, чтобы они оставались там до распоряжений Агента по подсчету голосов.

Уведомление о собрании, перенесенном на другое время, производится аналогично уведомлению о первоначально назначенном Собрании Держателей Облигаций, за исключением того, что уведомление, содержащее ту же информацию, что и уведомление о первоначальном собрании, должно быть произведено не менее чем за десять (10) дней до собрания, перенесенного на другое время. В упомянутом уведомлении должен быть указан кворум, требуемый для проведения соответствующего собрания.

Любые Облигации, хранящиеся или заблокированные для любой из упомянутых целей, должны быть выданы соответствующей Клиринговой Системой Непосредственному участнику по наступлению наиболее раннего из следующих событий: (i) по завершению Собрания Держателей Облигаций (либо, в зависимости от обстоятельств, отложенного Собрания Держателей Облигаций); (ii) по аннулированию соответствующих Облигаций в соответствии с порядком, принятым в соответствующей Системе зачета встречных требований, и храниться с согласия соответствующего Агента по подсчету голосов до его дальнейших распоряжений.

Чрезвычайное решение может рассматриваться только на Собрании Держателей Облигаций, на котором имеется кворум. Кворум Собрания Держателей Облигаций считается достигнутым, если на нем присутствует одно или несколько лиц (являющихся Держателями Облигаций или их представителями), являющихся в совокупности владельцами или представителями владельцев основной суммы Требований по непогашенным Облигациям, удовлетворяющей требованиям к кворуму, приведенным ниже.

Чрезвычайное решение принимается большинством в семьдесят пять процентов (75%) голосов лиц, голосующих на собрании путем открытого, равно как и тайного голосования, если таковое назначается в установленном порядке.

В случае отсутствия на Собрании Держателей Облигаций кворума в течение пятнадцати минут с момента, назначенного для его начала, собрание переносится не менее, чем на четырнадцать (14) дней, но не более, чем на сорок два (42) дня согласно решению его председателя. Требуемый для любого Собрания Держателей Облигаций, перенесенного на более позднее время, кворум устанавливается на более низком уровне в порядке, оговариваемом ниже.

Ниже приводятся требования к кворуму Собрания Держателей Облигаций.

**Вид Собрания**

**Требуемый кворум**

Первоначальное собрание

Одно или несколько лиц, участвующих в собрании непосредственно в качестве Держателей Облигаций или через представителей, представляющих в совокупности не менее семидесяти пяти процентов (75%) основной суммы Требований по Облигациям, не погашенным на соответствующий момент времени.

Перенесенное собрание

Одно или несколько лиц, участвующих в собрании непосредственно в качестве Держателей Облигаций или через представителей, представляющих в совокупности не менее двадцати пяти процентов (25%) основной суммы Требований по Облигациям, не погашенным на соответствующий момент времени.

Все вопросы, выносимые на рассмотрение собрания, решаются открытым или закрытым голосованием. Требование о проведении последнего может быть предъявлено председателем, Эмитентом, Гарантом, Доверительным управляющим, а также одним или несколькими лицами, представляющими в совокупности два процента (2%) участвующих в собрании Облигаций, как до проведения открытого голосования, так и по объявлению его результатов. За исключением тайного голосования, окончательным подтверждением факта принятия или отклонения того или иного решения является объявление председателя, не обязанного фиксировать и подтверждать число и соотношение голосов, поданных “за” или “против” этого решения. В случае предъявления требования о проведении тайного голосования, последнее проводится (с учетом положений, приведенных ниже) в соответствии с указаниями председателя собрания немедленно, либо через определенный председателем срок. Результаты тайного голосования расцениваются как решение собрания, на котором предъявляется требование о его проведении, и фиксируются датой принятия этого решения. Предъявление требования о проведении тайного голосования не исключает продолжения рассмотрения собранием вопросов, иных, чем тот, по которому оно должно быть проведено. Тайное голосование по вопросам выбора председателя и переноса собрания проводится немедленно.

При открытом голосовании каждое лицо, участвующее в собрании непосредственно и представившее Облигацию, зарегистрированным владельцем или представителем зарегистрированного владельца которой является, имеет один голос. При проведении тайного голосования любое подобное лицо имеет по одному голосу в расчете на каждую тысячу (1000) Долларов США основной суммы Требований по Облигациям, владельцем или представителем владельца которых является. Без ущерба для смысла и объема обязательств представителей, любое лицо, имеющее более одного голоса, не обязано использовать их все, равно как и подавать их все “за” или “против” одного и того же решения. В случае равенства голосов в ходе как открытого, так и тайного голосования, председатель собрания обладает решающим голосом в дополнение к имеющимся у него как у участника собрания на общих основаниях.

**Процедура голосования для Держателей Облигаций, находящихся на хранении у ДТК**

Дата регистрации: 5 ноября 2009

Крайний срок голосования: 10:30 по лондонскому времени 25 ноября 2009

Облигации, представленные Глобальными облигациями в соответствии с Правилom 144А, находятся на ответственном хранении в Депозитарно-трастовой Компании (“ДТК”). Любой из Держателей Облигаций посредством ДТК, зарегистрированный в качестве такового по состоянию на Дату регистрации 5 ноября 2009 года и намеренный голосовать на Собрании Держателей Облигаций или назначить для этого представителя, должен будет выполнить процедуры голосования для Держателей Облигаций, находящихся у ДТК, и связаться для получения указаний на этот счет с Агентом по подсчету голосов.

Настоящее Уведомление и любые проистекающие из него или возникающие в связи с ним недоговорные обязательства подлежат регулированию и интерпретации в соответствии с английским законодательством.

**АГЕНТ ПО ПОДСЧЕТУ ГОЛОСОВ**

Банк “Бэнк оф Нью-Йорк Меллон”

One Canada Square

London E14 5AL

United Kingdom

Электронная почта: [eventsadmin@bnymellon.com](mailto:eventsadmin@bnymellon.com)

Вниманию: Управления доверительного управления активами юридических лиц  
(Corporate Trust Events Administration)

**ОСНОВНОЙ ПЛАТЕЖНЫЙ АГЕНТ**

Банк “Бэнк оф Нью-Йорк Меллон”

One Canada Square

London E14 5AL

United Kingdom

**РЕГИСТРАТОР**

Банк “Бэнк оф Нью-Йорк Меллон”

101 Barclay Street

New York

NY 10286

USA

Настоящее Уведомления предоставляется

**АО “АЛЪЯНС БАНК”**

050004 Республика Казахстан

г. Алматы

ул. Фурманова, 50

Дата настоящего Уведомления: 5 ноября 2009 года

## ДОПОЛНЕНИЕ 4 – УВЕДОМЛЕНИЕ О СОБРАНИИ

**НАСТОЯЩЕЕ УВЕДОМЛЕНИЕ ПРЕДСТАВЛЯЕТ БОЛЬШУЮ ВАЖНОСТЬ И ТРЕБУЕТ НЕ-МЕДЛЕННОГО ВНИМАНИЯ ДЕРЖАТЕЛЕЙ ОБЛИГАЦИЙ. ПРИ НАЛИЧИИ У ДЕРЖАТЕЛЕЙ ОБЛИГАЦИЙ КАКИХ БЫ ТО НИ БЫЛО СОМНЕНИЙ ОТНОСИТЕЛЬНО ДЕЙСТВИЙ, КОТОРЫЕ ИМ СЛЕДУЕТ ПРЕДПРИНЯТЬ, ИМ РЕКОМЕНДУЕТСЯ НЕМЕДЛЕННО ОБРАТИТЬСЯ К СОБСТВЕННОМУ НЕЗАВИСИМЫМ ФИНАНСОВЫМ КОНСУЛЬТАНТАМ.**

**Компания “АЛБ Финанс БВ”**

*(частная компания с ограниченной ответственностью, учрежденная в соответствии с законодательством Нидерландов, именуемая в дальнейшем “Эмитент”)*

### УВЕДОМЛЕНИЕ О СОБРАНИИ

держателей

**Облигаций Эмитента на сумму семьсот пятьдесят миллионов (750 000 000) евро с доходом 7,875% и сроком погашения в 2012 году, не погашенных к настоящему времени (именуемых в дальнейшем “Облигации”)**

зарегистрированных в официальном реестре Государственного управления Великобритании по регистрации ценных бумаг

Общий код: 028485905 ISIN: XS0284859054

НАСТОЯЩИМ СООБЩАЕТСЯ, что, согласно положениям Приложения 4 к договору о доверительном управлении от 30 марта 2006 года (именуемому в дальнейшем “**Договор о доверительном управлении**”) “**Положения о собраниях держателей облигаций**” с учетом дополнений, внесенных в него согласно дополнительному договору о доверительном управлении от 5 сентября 2006 года между Эмитентом, АО “Альянс Банк” (именуемым в дальнейшем “**Гарант**”) и компанией “Би.Эн.Уай. Корпорит Трасти Сервисез Лимитед” (ранее, “Джей.Пи. Морган Корпорит Трасти Сервисез Лимитед”) (именуемой в дальнейшем “**Доверительный управляющий**”) относительно упомянутых выше Облигаций, созываемое Эмитентом собрание держателей Облигаций (именуемых в дальнейшем “**Держатели Облигаций**”) состоится около 10:45 по лондонскому времени 27 ноября 2009 года в помещении компании “Уайт энд Кейс ЛЛП” в городе Лондоне по адресу: 5 Old Broad Street, London EC2N 1DW, United Kingdom. Собрание созывается для рассмотрения и, в случае одобрения, принятия нижеследующего решения, которое будет предложено к принятию в качестве Чрезвычайного решения согласно положениям Договора о доверительном управлении. При отсутствии кворума, предусмотренного Договором о доверительном управлении, в течение пятнадцати минут с указанного выше времени, Собрание Держателей Облигаций будет перенесено на 11 декабря 2009 года и будет создано тогда в том же месте. За исключением случаев, когда контекст подразумевает иное, условия настоящего Уведомления о собрании Держателей Облигаций (включая Чрезвычайное решение) имеют смысл, придаваемый им в Договоре о доверительном управлении и/или информационном меморандуме, опубликованном Гарантом 5 ноября 2009 года (именуемом в дальнейшем “**Информационный меморандум**”).

### ЧРЕЗВЫЧАЙНОЕ РЕШЕНИЕ

**Ниже приводятся УСЛОВИЯ ЧРЕЗВЫЧАЙНОГО РЕШЕНИЯ.**

“НАСТОЯЩЕЕ Собрание держателей облигаций (именуемых в дальнейшем “**Держатели Облигаций**”) на сумму семьсот пятьдесят миллионов (750 000 000) евро с доходом 7,875% и сроком погашения в 2012 году (именуемых в дальнейшем “**Облигации**”) компании “АЛБ Финанс БВ” (именуемой в дальнейшем “**Эмитент**”), выпущенных на основании договора о доверительном управлении от 30 марта 2006 года (именуемого в дальнейшем “**Договор о доверительном управлении**”) с учетом дополнений, внесенных в него согласно дополнительному договору о доверительном управлении от 5 сентября 2006 года между Эмитентом, АО “Альянс Банк” (именуемым в дальнейшем “**Гарант**”) и компанией “Би.Эн.Уай. Корпорит Трасти Сервисез Лимитед” (ранее, “Джей.Пи. Морган Корпорит Трасти Сервисез Лимитед”) (именуемой в дальнейшем “**Доверительный управляющий**”):

- (i) утверждает План Реструктуризации;
- (ii) поручает Доверительному управляющему голосовать на Собрании Конкурсных кредиторов “за” или “против” Плана Реструктуризации основной не погашенной суммой Облигаций в том же соотношении, в каком Держатели Облигаций голосуют “за” и/или “против” Чрезвычайного решения;
- (iii) поручает Доверительному управляющему потребовать от Гаранта осуществить досрочное погашение Облигаций и выплату по Гарантии
- (iv) поручает Доверительному управляющему представить Форму Требования в отношении причитающихся по Гарантии сумм;

- (v) в случае утверждения Плана Реструктуризации Собранием Конкурсных кредиторов:
  - (a) изъявляет согласие на прекращение Гарантии;
  - (b) поручает Доверительному управляющему освободить Эмитента и Гаранта от их соответствующих обязательств по Договору о доверительном управлении;
- (vi) освобождает Доверительного управляющего от любых обязательств перед Держателями Облигаций в связи с действиями, совершенными согласно настоящему решению и в ходе его выполнения;
- (vii) уполномочивает Доверительного управляющего и поручает ему действовать по любым упомянутым выше вопросам совместно, а также совершать любые действия, являющиеся по обоснованному мнению Доверительного управляющего необходимыми, целесообразными или желательными в связи с настоящим решением;

в любом случае, с учетом положений и условий Плана Реструктуризации.

Держатель Облигаций, голосующий против настоящего Чрезвычайного решения, считается уполномочившим Доверительного управляющего голосовать на Собрании Конкурсных кредиторов против Плана Реструктуризации своими Требованиями в той же пропорции, что и Держатели Облигаций, голосовавшие против настоящего Чрезвычайного решения.

Однако, при этом Доверительный управляющий не обязан совершать какие бы то ни было действия, предусмотренные пунктом (iii) настоящего Чрезвычайного решения, до тех пор, пока ему не будет предоставлено возмещение, обеспечение или предварительное финансирование в приемлемой для него форме и размере. К моменту настоящего уведомления никакого подобного возмещения, обеспечения или предварительного финансирования предоставлено Доверительному управляющему не было. Настоящим Чрезвычайным решением предусматривается право Банка требовать досрочного погашения Облигаций с целью ускорения реализации Плана Реструктуризации в соответствии с законодательством Казахстана, равно как и на иных основаниях.

Доверительный управляющий не имел никакого отношения к формулированию и согласованию Плана Реструктуризации, в связи с чем не изъявляет никакого мнения касательно его содержания. Кроме того, Доверительный управляющий не делает никаких заявлений касательно допустимости той или иной представляемой им в случае принятия Плана Реструктуризации Формы Требования к рассмотрению. Также, Доверительный управляющий не знакомился с Информационным меморандумом и не изъявляет какого бы то ни было мнения о его содержании.

Термины, использованные в тексте настоящего решения и определенные в Уведомлении о созыве настоящего Собрания или в Информационном меморандуме, используются здесь в том смысле, в каком они были определены.”

#### **Обоснование**

В Информационном меморандуме, копия которого предоставляется в предусмотренном ниже порядке, приводятся основания, поясняются причины и сообщаются все подробности изложенного выше Чрезвычайного решения, после чего Держателям Облигаций предлагается их утвердить (на Собрании Держателей Облигаций).

#### **Документы, предоставляемые для ознакомления**

В любой момент времени до начала Собрания Держателей Облигаций в течение обычного рабочего времени в будни (исключая субботные и воскресные дни, а также банковские и прочие государственные праздники) Держатели Облигаций вправе ознакомляться в помещениях Доверительного управляющего, Агента по платежам и Регистратора с копиями нижеследующих документов:

- (a) Договора о доверительном управлении;
- (b) Основного Проспекта выпуска Облигаций от 13 сентября 2006 года с приложением дополнительных проспектов от 19 января 2007 года и 29 января 2007 года;
- (c) Договора с Агентом по распределению;
- (d) Информационного меморандума; а также
- (e) Формы Требования.

Копии Информационного меморандума и Формы доверенности (упоминаемой ниже) могут быть получены в определенных помещениях Агента по платежам и Регистратора, а также на сайте Гаранта в интернете по адресу: [www.albinvestorrelations.com](http://www.albinvestorrelations.com).

## Общие положения

Держатели Облигаций должны обратить особое внимание на приведенные ниже требования в отношении кворума Собрания Держателей Облигаций: как назначенного первоначально, так и, в случае необходимости, отложенного. В свете этих требований, Держателям Облигаций настоятельно рекомендуется присутствовать на Собрании Держателей Облигаций или принять наискорейшим образом упоминаемые ниже меры к тому, чтобы обеспечить себе представительство на Собрании Держателей Облигаций в лице представителей.

*Ни Доверительный управляющий, ни Координационный комитет кредиторов, ни компания “Лазар Фрэр”, выступающая в качестве финансового консультанта Гаранта (именуемая в дальнейшем “**Финансовый консультант**”) не изыскывают какого бы то ни было мнения и не предоставляют каких бы то ни было рекомендаций в отношении содержания Чрезвычайного решения, равно как и касательно того, следует ли Держателям Облигаций, действуя вместе, равно как и по отдельности, голосовать “за” либо “против” Чрезвычайного решения. Однако Доверительный управляющий санкционировал утверждение о том, что не имеет возражений по поводу Чрезвычайного решения, представляемого на рассмотрение Держателей Облигаций. Доверительный управляющий не принимал участия в согласовании и формулировании Чрезвычайного решения, имеющего отношение к Облигациям, и не может гарантировать, что все необходимая информация была доведена до сведения Держателей Облигаций в Информационном меморандуме, а также в настоящем Уведомлении о Собрании Держателей Облигаций, либо в соответствии с ними. Ни Финансовый консультант, ни Доверительный управляющий не подвергали какие бы то ни было заявления, сделанные в Информационном меморандуме или настоящем Уведомлении, проверке.*

*Ни одно из положений Информационного меморандума или настоящего Уведомления о Собрании Держателей Облигаций не может расцениваться как рекомендация Доверительного управляющего или Финансового консультанта Держателям Облигаций голосовать “за” или “против” Чрезвычайного решения. В соответствии с этим, Эмитент, Гарант, Доверительный управляющий и Финансовый консультант рекомендуют Держателям Облигаций, не уверенным в последствиях принятия Чрезвычайного решения, обратиться за консультациями по финансовым и правовым вопросам самостоятельно.*

## Голосование и кворум

Положения, регулирующие порядок созыва и проведения Собрания Держателей Облигаций, приводится в Приложении 4 “Положения о собраниях держателей облигаций” Договора о доверительном управлении, копия которого предоставляется для ознакомления в установленном выше порядке. В настоящее время Облигации представлены глобальными сертификатами (именуемыми в дальнейшем по отдельности “**Глобальный сертификат**”), зарегистрированными на имя компании “Бэнк оф Нью-Йорк Депозитори (Номиниз) Лимитед” (именуемой в дальнейшем “**Зарегистрированный Держатель**”) в качестве номинального владельца от имени систем “Евроклир” и “Клирстрим” из Люксембурга (именуемых в дальнейшем собирательно “**Клиринговые Системы**”, а по отдельности – “**Клиринговая Система**”). Любое лицо (“**Бенефициар**”), являющееся, согласно реестрам ДТК, “Евроклир”, “Клирстрим” или лиц, имеющих у них счета (именуемых в дальнейшем “**Непосредственные участники**”), владельцем Облигаций на ту или иную сумму, должно иметь в виду, что для целей Уведомления о проведении соответствующего Собрания Держателей Облигаций в качестве Держателя Облигаций оно рассматриваться не будет, будучи лишь вправе присутствовать и голосовать на подобном собрании непосредственно или в лице своего представителя, назначенного в оговоренном ниже порядке. Исходя из этого, единственными Держателями Облигаций с точки зрения процедуры Уведомления о Собрании Держателей Облигаций являются Зарегистрированные Держатели.

Непосредственным участникам (выступающим самостоятельно, равно как и от имени Бенефициаров), представившим Системам зачета встречных требований Электронные формы указаний в порядке, предусмотренном настоящим Информационным меморандумом, не требуется предпринимать в связи с голосованием на соответствующем Собрании Держателей Облигаций по поводу принятия Чрезвычайного решения никаких дальнейших действий. Представив или обеспечив представление в соответствующую Клиринговую систему заполненную в установленном порядке Электронную форму указаний, соответствующий Непосредственный участник отдает, тем самым, Зарегистрированному владельцу соответствующих Облигаций распоряжение заполнить и подписать Форму доверенности в соответствии с Приложением 4 “Положения о собраниях держателей облигаций” Договора о доверительном управлении, и поручить, также в форме доверенности банку “Бэнк оф Нью-Йорк Меллон”, являющемуся Агентом по подсчету голосов, выступать в качестве представителя и голосовать в поддержку (или, в зависимости от обстоятельств, в опровержение) Чрезвычайного решения, а также совершить все действия, упомянутые в Чрезвычайном решении. Кроме того, поступая так, соответствующий Непосредственный участник предоставляет Системам зачета встречных требований право сообщить Эмитенту сведения о личности Непосредственного участника или, при необходимости, Бенефициара.

Зарегистрированный владелец имеет право посредством письменного документа, составленного на английском языке (именуемого в дальнейшем “**Форма доверенности**”) по образцу, предоставленному соответ-

твующим Регистратором, за подписью Зарегистрированного владельца а в случае, если таковой является юридическим лицом – за печатью, либо а подписью его уполномоченного в установленном порядке представителя или (в случае юридического лица) должностного лица, и представленного в указанное отделение соответствующего Регистратора не менее чем за сорок восемь (48) часов до времени, на которое назначено соответствующее Собрание Держателей соответствующих Облигаций, поручить любому лицу (именуемому в дальнейшем “**представитель**”) действовать в связи с Собранием Держателей соответствующих Облигаций (состоявшимся своевременно, равно как и перенесенным на другое время) от своего имени.

Бенефициар, действуя через Непосредственного участника, вправе потребовать назначения Агента по подсчету голосов своим представителям для голосования на Собрании Держателей Облигаций (первоначально, равно как и отложенном) по поводу Облигаций, правами в отношении которых он обладает.

Назначенный таким образом представитель считается Держателем соответствующих Облигаций во всех случаях и по всем поводам, имеющим отношение к Собранию Держателей Облигаций (первоначально, равно как и отложенном), для участия в котором он назначен, до тех пор, пока соответствующее назначение остается в силе, в то время как Зарегистрированный владелец Облигации владельцем их в упомянутых случаях и по упомянутым поводам не считается.

Бенефициары и Непосредственные участники, намеренные назначить своим представителем для участия в Собрании Держателей Облигаций (состоявшемся своевременно, равно как и перенесенном на другое время) и голосования на нем другое лицо, должны обратиться в соответствующую Клиринговую систему, чтобы договориться об участии в упомянутом Собрании Держателей Облигаций с целью голосования на нем по вопросам, касающимся принадлежащих им Облигаций (состоявшемся своевременно, равно как и перенесенном на другое время) другого лица.

В любом из упомянутых двух случаев, Бенефициары (или сам Непосредственный участник) обязаны договориться с соответствующей Клиринговой Системой о порядке голосования не позднее, чем за сорок восемь (48) часов до начала Собрания Держателей Облигаций, а также запросить упомянутую Клиринговую систему о блокировке Облигаций на счете соответствующего Непосредственного участника с тем, чтобы они оставались там до распоряжений Агента по подсчету голосов.

Уведомление о собрании, перенесенном на другое время, производится аналогично уведомлению о первоначально назначенном Собрании Держателей Облигаций, за исключением того, что уведомление, содержащее ту же информацию, что и уведомление о первоначальном собрании, должно быть произведено не менее чем за десять (10) дней до собрания, перенесенного на другое время. В упомянутом уведомлении должен быть указан кворум, требуемый для проведения соответствующего собрания.

Любые Облигации, хранящиеся или заблокированные для любой из упомянутых целей, должны быть выданы соответствующей Клиринговой Системой Непосредственному участнику по наступлению наиболее раннего из следующих событий: (i) по завершению Собрания Держателей Облигаций (либо, в зависимости от обстоятельств, отложенного Собрания Держателей Облигаций); (ii) по аннулированию соответствующих Облигаций в соответствии с порядком, принятым в соответствующей Системе зачета встречных требований, и храниться с согласия соответствующего Агента по подсчету голосов до его дальнейших распоряжений.

Чрезвычайное решение может рассматриваться только на Собрании Держателей Облигаций, на котором имеется кворум. Кворум Собрания Держателей Облигаций считается достигнутым, если на нем присутствует одно или несколько лиц (являющихся Держателями Облигаций или их представителями), являющихся в совокупности владельцами или представителями владельцев основной суммы Требований по непогашенным Облигациям, удовлетворяющей требованиям к кворуму, приведенным ниже.

Чрезвычайное решение принимается большинством в семьдесят пять процентов (75%) голосов лиц, голосующих на собрании путем открытого, равно как и тайного голосования, если таковое назначается в установленном порядке.

В случае отсутствия на Собрании Держателей Облигаций кворума в течение пятнадцати минут с момента, назначенного для его начала, собрание переносится не менее, чем на четырнадцать (14) дней, но не более, чем на сорок два (42) дня согласно решению его председателя. Требуемый для любого Собрания Держателей Облигаций, перенесенного на более позднее время, кворум устанавливается на более низком уровне в порядке, оговариваемом ниже.

Ниже приводятся требования к кворуму Собрания Держателей Облигаций.

**Вид Собрания**

**Требуемый кворум**

Первоначальное собрание

Одно или несколько лиц, участвующих в собрании непосредственно в качестве Держателей Облигаций или через представителей, представляющих в совокупности не менее семидесяти пяти процентов (75%) основной суммы Требований по Облигациям, не погашенным на соответствующий момент времени.

Перенесенное собрание

Одно или несколько лиц, участвующих в собрании непосредственно в качестве Держателей Облигаций или через представителей, представляющих в совокупности не менее двадцати пяти процентов (25%) основной суммы Требований по Облигациям, не погашенным на соответствующий момент времени.

Все вопросы, выносимые на рассмотрение собрания, решаются открытым или закрытым голосованием. Требование о проведении последнего может быть предъявлено председателем, Эмитентом, Гарантом, Доверительным управляющим, а также одним или несколькими лицами, представляющими в совокупности два процента (2%) участвующих в собрании Облигаций, как до проведения открытого голосования, так и по объявлению его результатов. За исключением тайного голосования, окончательным подтверждением факта принятия или отклонения того или иного решения является объявление председателя, не обязанного фиксировать и подтверждать число и соотношение голосов, поданных “за” или “против” этого решения. В случае предъявления требования о проведении тайного голосования, последнее проводится (с учетом положений, приведенных ниже) в соответствии с указаниями председателя собрания немедленно, либо через определенный председателем срок. Результаты тайного голосования расцениваются как решение собрания, на котором предъявляется требование о его проведении, и фиксируются датой принятия этого решения. Предъявление требования о проведении тайного голосования не исключает продолжения рассмотрения собранием вопросов, иных, чем тот, по которому оно должно быть проведено. Тайное голосование по вопросам выбора председателя и переноса собрания проводится немедленно.

При открытом голосовании каждое лицо, участвующее в собрании непосредственно и представившее Облигацию, зарегистрированным владельцем или представителем зарегистрированного владельца которой является, имеет один голос. При проведении тайного голосования любое подобное лицо имеет по одному голосу в расчете на каждую тысячу (1000) евро основной суммы Требований по Облигациям, владельцем или представителем владельца которых является. Без ущерба для смысла и объема обязательств представителей, любое лицо, имеющее более одного голоса, не обязано использовать их все, равно как и подавать их все “за” или “против” одного и того же решения. В случае равенства голосов в ходе как открытого, так и тайного голосования, председатель собрания обладает решающим голосом в дополнение к имеющимся у него как у участника собрания на общих основаниях.

Настоящее Уведомление и любые проистекающие из него или возникающие в связи с ним недоговорные обязательства подлежат регулированию и интерпретации в соответствии с английским законодательством.

**АГЕНТ ПО ПОДСЧЕТУ ГОЛОСОВ**

Банк “Бэ́нк оф Нью-Йорк Меллон”

One Canada Square

London E14 5AL

United Kingdom

Электронная почта: [eventsadmin@bnymellon.com](mailto:eventsadmin@bnymellon.com)

Внимание: Управления доверительного управления активами юридических лиц  
(Corporate Trust Events Administration)

**ОСНОВНОЙ ПЛАТЕЖНЫЙ АГЕНТ**

Банк “Бэ́нк оф Нью-Йорк Меллон”

One Canada Square

London E14 5AL

United Kingdom

**РЕГИСТРАТОР**

Банк “Бэ́нк оф Нью-Йорк Меллон”

101 Barclay Street

New York

NY 10286

USA

Настоящее Уведомления предоставляется

**АО “АЛЪЯНС БАНК”**

050004 Республика Казахстан

г. Алматы

ул. Фурманова, 50

Дата настоящего Уведомления: 5 ноября 2009 года

## ДОПОЛНЕНИЕ 5 – УВЕДОМЛЕНИЕ О СОБРАНИИ

**НАСТОЯЩЕЕ УВЕДОМЛЕНИЕ ПРЕДСТАВЛЯЕТ БОЛЬШУЮ ВАЖНОСТЬ И ТРЕБУЕТ НЕ-МЕДЛЕННОГО ВНИМАНИЯ ДЕРЖАТЕЛЕЙ ОБЛИГАЦИЙ. ПРИ НАЛИЧИИ У ДЕРЖАТЕЛЕЙ ОБЛИГАЦИЙ КАКИХ БЫ ТО НИ БЫЛО СОМНЕНИЙ ОТНОСИТЕЛЬНО ДЕЙСТВИЙ, КОТОРЫЕ ИМ СЛЕДУЕТ ПРЕДПРИНЯТЬ, ИМ РЕКОМЕНДУЕТСЯ НЕМЕДЛЕННО ОБРАТИТЬСЯ К СОБСТВЕННОМУ НЕЗАВИСИМОМУ ФИНАНСОВЫМ КОНСУЛЬТАНТАМ.**

**Компания “АЛБ Финанс БВ”**

*(частная компания с ограниченной ответственностью, учрежденная в соответствии с законодательством Нидерландов, именуемая в дальнейшем “Эмитент”)*

### УВЕДОМЛЕНИЕ О СОБРАНИИ

держателей

**Облигаций Эмитента на сумму двести пятьдесят миллионов (250 000 000) фунтов стерлингов с доходом 9,75% и сроком погашения в 2011 году, не погашенных к настоящему времени (именуемых в дальнейшем “Облигации”)**

зарегистрированных в официальном реестре Государственного управления Великобритании по регистрации ценных бумаг

Общий код: 028655240 ISIN: XS0286552400

НАСТОЯЩИМ СООБЩАЕТСЯ, что, согласно положениям Приложения 4 к договору о доверительном управлении от 30 марта 2006 года (именуемому в дальнейшем “**Договор о доверительном управлении**”) “**Положения о собраниях держателей облигаций**” с учетом дополнений, внесенных в него согласно дополнительному договору о доверительном управлении от 5 сентября 2006 года между Эмитентом, АО “Альянс Банк” (именуемым в дальнейшем “**Гарант**”) и компанией “Би.Эн.Уай. Корпорит Трасти Сервисез Лимитед” (ранее, “Джей.Пи. Морган Корпорит Трасти Сервисез Лимитед”) (именуемой в дальнейшем “**Доверительный управляющий**”) относительно упомянутых выше Облигаций, созываемое Эмитентом собрание держателей Облигаций (именуемых в дальнейшем “**Держатели Облигаций**”) состоится около 11:00 по лондонскому времени 27 ноября 2009 года в помещении компании “Уайт энд Кейс ЛЛП” в городе Лондоне по адресу: 5 Old Broad Street, London EC2N 1DW, United Kingdom. Собрание созывается для рассмотрения и, в случае одобрения, принятия нижеследующего решения, которое будет предложено к принятию в качестве Чрезвычайного решения согласно положениям Договора о доверительном управлении. При отсутствии кворума, предусмотренного Договором о доверительном управлении, в течение пятнадцати минут с указанного выше времени, Собрание Держателей Облигаций будет перенесено на 11 декабря 2009 года и будет создано тогда в том же месте. За исключением случаев, когда контекст подразумевает иное, условия настоящего Уведомления о собрании Держателей Облигаций (включая Чрезвычайное решение) имеют смысл, придаваемый им в Договоре о доверительном управлении и/или информационном меморандуме, опубликованном Гарантом 5 ноября 2009 года (именуемом в дальнейшем “**Информационный меморандум**”).

### ЧРЕЗВЫЧАЙНОЕ РЕШЕНИЕ

**Ниже приводятся УСЛОВИЯ ЧРЕЗВЫЧАЙНОГО РЕШЕНИЯ.**

“НАСТОЯЩЕЕ Собрание держателей облигаций (именуемых в дальнейшем “**Держатели Облигаций**”) на сумму двести пятьдесят миллионов (250 000 000) фунтов стерлингов с доходом 9,75% и сроком погашения в 2011 году (именуемых в дальнейшем “**Облигации**”) компании “АЛБ Финанс БВ” (именуемой в дальнейшем “**Эмитент**”), выпущенных на основании договора о доверительном управлении от 30 марта 2006 года (именуемого в дальнейшем “**Договор о доверительном управлении**”) с учетом дополнений, внесенных в него согласно дополнительному договору о доверительном управлении от 5 сентября 2006 года между Эмитентом, АО “Альянс Банк” (именуемым в дальнейшем “**Гарант**”) и компанией “Би.Эн.Уай. Корпорит Трасти Сервисез Лимитед” (ранее, “Джей.Пи. Морган Корпорит Трасти Сервисез Лимитед”) (именуемой в дальнейшем “**Доверительный управляющий**”):

- (i) утверждает План Реструктуризации;
- (ii) поручает Доверительному управляющему голосовать на Собрании Конкурсных кредиторов “за” или “против” Плана Реструктуризации основной не погашенной суммой Облигаций в том же соотношении, в каком Держатели Облигаций голосуют “за” и/или “против” Чрезвычайного решения;
- (iii) поручает Доверительному управляющему потребовать от Гаранта осуществить досрочное погашение Облигаций и выплату по Гарантии
- (iv) поручает Доверительному управляющему представить Форму Требования в отношении причитающихся по Гарантии сумм;

- (v) в случае утверждения Плана Реструктуризации Собранием Конкурсных кредиторов:
    - (a) изъявляет согласие на прекращение Гарантии;
    - (b) поручает Доверительному управляющему освободить Эмитента и Гаранта от их соответствующих обязательств по Договору о доверительном управлении;
  - (vi) освобождает Доверительного управляющего от любых обязательств перед Держателями Облигаций в связи с действиями, совершенными согласно настоящему решению и в ходе его выполнения;
  - (vii) уполномочивает Доверительного управляющего и поручает ему действовать по любым упомянутым выше вопросам совместно, а также совершать любые действия, являющиеся по обоснованному мнению Доверительного управляющего необходимыми, целесообразными или желательными в связи с настоящим решением;
- в любом случае, с учетом положений и условий Плана Реструктуризации.

Держатель Облигаций, голосующий против настоящего Чрезвычайного решения, считается уполномочившим Доверительного управляющего голосовать на Собрании Конкурсных кредиторов против Плана Реструктуризации своими Требованиями в той же пропорции, что и Держатели Облигаций, голосовавшие против настоящего Чрезвычайного решения.

Однако, при этом Доверительный управляющий не обязан совершать какие бы то ни было действия, предусмотренные пунктом (iii) настоящего Чрезвычайного решения, до тех пор, пока ему не будет предоставлено возмещение, обеспечение или предварительное финансирование в приемлемой для него форме и размере. К моменту настоящего уведомления никакого подобного возмещения, обеспечения или предварительного финансирования предоставлено Доверительному управляющему не было. Настоящим Чрезвычайным решением предусматривается право Банка требовать досрочного погашения Облигаций с целью ускорения реализации Плана Реструктуризации в соответствии с законодательством Казахстана, равно как и на иных основаниях.

Доверительный управляющий не имел никакого отношения к формулированию и согласованию Плана Реструктуризации, в связи с чем не изъявляет никакого мнения касательно его содержания. Кроме того, Доверительный управляющий не делает никаких заявлений касательно допустимости той или иной представляемой им в случае принятия Плана Реструктуризации Формы Требования к рассмотрению. Также, Доверительный управляющий не знакомился с Информационным меморандумом и не изъявляет какого бы то ни было мнения о его содержании.

Термины, использованные в тексте настоящего решения и определенные в Уведомлении о созыве настоящего Собрания или в Информационном меморандуме, используются здесь в том смысле, в каком они были определены.”

#### **Обоснование**

В Информационном меморандуме, копия которого предоставляется в предусмотренном ниже порядке, приводятся основания, поясняются причины и сообщаются все подробности изложенного выше Чрезвычайного решения, после чего Держателям Облигаций предлагается их утвердить (на Собрании Держателей Облигаций).

#### **Документы, предоставляемые для ознакомления**

В любой момент времени до начала Собрания Держателей Облигаций в течение обычного рабочего времени в будни (исключая субботные и воскресные дни, а также банковские и прочие государственные праздники) Держатели Облигаций вправе ознакомляться в помещениях Доверительного управляющего, Агента по платежам и Регистратора с копиями нижеследующих документов:

- (a) Договора о доверительном управлении;
- (b) Основного Проспекта выпуска Облигаций от 13 сентября 2006 года с приложением дополнительных проспектов от 19 января 2007 года и 29 января 2007 года;
- (c) Договора с Агентом по распределению;
- (d) Информационного меморандума; а также
- (e) Формы Требования.

Копии Информационного меморандума и Формы доверенности (упоминаемой ниже) могут быть получены в определенных помещениях Агента по платежам и Регистратора, а также на сайте Гаранта в интернете по адресу: [www.albinvestorrelations.com](http://www.albinvestorrelations.com).

## Общие положения

Держатели Облигаций должны обратить особое внимание на приведенные ниже требования в отношении кворума Собрания Держателей Облигаций: как назначенного первоначально, так и, в случае необходимости, отложенного. В свете этих требований, Держателям Облигаций настоятельно рекомендуется присутствовать на Собрании Держателей Облигаций или принять наискорейшим образом упоминаемые ниже меры к тому, чтобы обеспечить себе представительство на Собрании Держателей Облигаций в лице представителей.

*Ни Доверительный управляющий, ни Координационный комитет кредиторов, ни компания “Лазар Фрэр”, выступающая в качестве финансового консультанта Гаранта (именуемая в дальнейшем “**Финансовый консультант**”) не изъявляют какого бы то ни было мнения и не предоставляют каких бы то ни было рекомендаций в отношении содержания Чрезвычайного решения, равно как и касательно того, следует ли Держателям Облигаций, действуя вместе, равно как и по отдельности, голосовать “за” либо “против” Чрезвычайного решения. Однако Доверительный управляющий санкционировал утверждение о том, что не имеет возражений по поводу Чрезвычайного решения, представляемого на рассмотрение Держателей Облигаций. Доверительный управляющий не принимал участия в согласовании и формулировании Чрезвычайного решения, имеющего отношение к Облигациям, и не может гарантировать, что все необходимая информация была доведена до сведения Держателей Облигаций в Информационном меморандуме, а также в настоящей Уведомлении о Собрании Держателей Облигаций, либо в соответствии с ними. Ни Финансовый консультант, ни Доверительный управляющий не подвергали какие бы то ни было заявления, сделанные в Информационном меморандуме или настоящем Уведомлении, проверке.*

*Ни одно из положений Информационного меморандума или настоящего Уведомления о Собрании Держателей Облигаций не может расцениваться как рекомендация Доверительного управляющего или Финансового консультанта Держателям Облигаций голосовать “за” или “против” Чрезвычайного решения. В соответствии с этим, Эмитент, Гарант, Доверительный управляющий и Финансовый консультант рекомендуют Держателям Облигаций, не уверенным в последствиях принятия Чрезвычайного решения, обратиться за консультациями по финансовым и правовым вопросам самостоятельно.*

## Голосование и кворум

Положения, регулирующие порядок созыва и проведения Собрания Держателей Облигаций, приводится в Приложении 4 “Положения о собраниях держателей облигаций” Договора о доверительном управлении, копия которого предоставляется для ознакомления в установленном выше порядке. В настоящее время Облигации представлены глобальными сертификатами (именуемыми в дальнейшем по отдельности “**Глобальный сертификат**”), зарегистрированными на имя компании “Бэнк оф Нью-Йорк Депозитори (Номинал) Лимитед” (именуемой в дальнейшем “**Зарегистрированный Держатель**”) в качестве номинального владельца от имени систем “Евроклир” и “Клирстрим” из Люксембурга (именуемых в дальнейшем собирательно “**Клиринговые Системы**”, а по отдельности – “**Клиринговая Система**”). Любое лицо (“**Бенефициар**”), являющееся, согласно реестрам ДТК, “Евроклир”, “Клирстрим” или лиц, имеющих у них счета (именуемых в дальнейшем “**Непосредственные участники**”), владельцем Облигаций на ту или иную сумму, должно иметь в виду, что для целей Уведомления о проведении соответствующего Собрания Держателей Облигаций в качестве Держателя Облигаций оно рассматриваться не будет, будучи лишь вправе присутствовать и голосовать на подобном собрании непосредственно или в лице своего представителя, назначенного в оговоренном ниже порядке. Исходя из этого, единственными Держателями Облигаций с точки зрения процедуры Уведомления о Собрании Держателей Облигаций являются Зарегистрированные Держатели.

Непосредственным участникам (выступающим самостоятельно, равно как и от имени Бенефициаров), представившим Системам зачета встречных требований Электронные формы указаний в порядке, предусмотренном настоящим Информационным меморандумом, не требуется предпринимать в связи с голосованием на соответствующем Собрании Держателей Облигаций по поводу принятия Чрезвычайного решения никаких дальнейших действий. Представив или обеспечив представление в соответствующую Клиринговую систему заполненную в установленном порядке Электронную форму указаний, соответствующий Непосредственный участник отдает, тем самым, Зарегистрированному владельцу соответствующих Облигаций распоряжение заполнить и подписать Форму доверенности в соответствии с Приложением 4 “Положения о собраниях держателей облигаций” Договора о доверительном управлении, и поручить, также в форме доверенности банку “Бэнк оф Нью-Йорк Меллон”, являющемуся Агентом по подсчету голосов, выступать в качестве представителя и голосовать в поддержку (или, в зависимости от обстоятельств, в опровержение) Чрезвычайного решения, а также совершить все действия, упомянутые в Чрезвычайном решении. Кроме того, поступая так, соответствующий Непосредственный участник предоставляет Системам зачета встречных требований право сообщить Эмитенту сведения о личности Непосредственного участника или, при необходимости, Бенефициара.

Зарегистрированный владелец имеет право посредством письменного документа, составленного на английском языке (именуемого в дальнейшем “**Форма доверенности**”) по образцу, предоставленному соответствующим Регистратором, за подписью Зарегистрированного владельца а в случае, если таковой является

юридическим лицом – за печатью, либо а подписью его уполномоченного в установленном порядке представителя или (в случае юридического лица) должностного лица, и представленного в указанное отделение соответствующего Регистратора не менее чем за сорок восемь (48) часов до времени, на которое назначено соответствующее Собрание Держателей соответствующих Облигаций, поручить любому лицу (именуемому в дальнейшем “представитель”) действовать в связи с Собранием Держателей соответствующих Облигаций (состоявшимся своевременно, равно как и перенесенным на другое время) от своего имени.

Бенефициар, действуя через Непосредственного участника, вправе потребовать назначения Агента по подсчету голосов своим представителям для голосования на Собрании Держателей Облигаций (первоначально, равно как и отложенном) по поводу Облигаций, правами в отношении которых он обладает.

Назначенный таким образом представитель считается Держателем соответствующих Облигаций во всех случаях и по всем поводам, имеющим отношение к Собранию Держателей Облигаций (первоначально, равно как и отложенном), для участия в котором он назначен, до тех пор, пока соответствующее назначение остается в силе, в то время как Зарегистрированный владелец Облигации владельцем их в упомянутых случаях и по упомянутым поводам не считается.

Бенефициары и Непосредственные участники, намеренные назначить своим представителем для участия в Собрании Держателей Облигаций (состоявшемся своевременно, равно как и перенесенном на другое время) и голосования на нем другое лицо, должны обратиться в соответствующую Клиринговую систему, чтобы договориться об участии в упомянутом Собрании Держателей Облигаций с целью голосования на нем по вопросам, касающимся принадлежащих им Облигаций (состоявшемся своевременно, равно как и перенесенном на другое время) другого лица.

В любом из упомянутых двух случаев, Бенефициары (или сам Непосредственный участник) обязаны договориться с соответствующей Клиринговой Системой о порядке голосования не позднее, чем за сорок восемь (48) часов до начала Собрания Держателей Облигаций, а также запросить упомянутую Клиринговую систему о блокировке Облигаций на счете соответствующего Непосредственного участника с тем, чтобы они оставались там до распоряжений Агента по подсчету голосов.

Уведомление о собрании, перенесенном на другое время, производится аналогично уведомлению о первоначально назначенном Собрании Держателей Облигаций, за исключением того, что уведомление, содержащее ту же информацию, что и уведомление о первоначальном собрании, должно быть произведено не менее чем за десять (10) дней до собрания, перенесенного на другое время. В упомянутом уведомлении должен быть указан кворум, требуемый для проведения соответствующего собрания.

Любые Облигации, хранящиеся или заблокированные для любой из упомянутых целей, должны быть выданы соответствующей Клиринговой Системой Непосредственному участнику по наступлению наиболее раннего из следующих событий: (i) по завершению Собрания Держателей Облигаций (либо, в зависимости от обстоятельств, отложенного Собрания Держателей Облигаций); (ii) по аннулированию соответствующих Облигаций в соответствии с порядком, принятым в соответствующей Системе зачета встречных требований, и храниться с согласия соответствующего Агента по подсчету голосов до его дальнейших распоряжений.

Чрезвычайное решение может рассматриваться только на Собрании Держателей Облигаций, на котором имеется кворум. Кворум Собрания Держателей Облигаций считается достигнутым, если на нем присутствует одно или несколько лиц (являющихся Держателями Облигаций или их представителями), являющихся в совокупности владельцами или представителями владельцев основной суммы Требований по непогашенным Облигациям, удовлетворяющей требованиям к кворуму, приведенным ниже.

Чрезвычайное решение принимается большинством в семьдесят пять процентов (75%) голосов лиц, голосующих на собрании путем открытого, равно как и тайного голосования, если таковое назначается в установленном порядке.

В случае отсутствия на Собрании Держателей Облигаций кворума в течение пятнадцати минут с момента, назначенного для его начала, собрание переносится не менее, чем на четырнадцать (14) дней, но не более, чем на сорок два (42) дня согласно решению его председателя. Требуемый для любого Собрания Держателей Облигаций, перенесенного на более позднее время, кворум устанавливается на более низком уровне в порядке, оговариваемом ниже.

Ниже приводятся требования к кворуму Собрания Держателей Облигаций.

**Вид Собрания**

**Требуемый кворум**

Первоначальное собрание

Одно или несколько лиц, участвующих в собрании непосредственно в качестве Держателей Облигаций или через представителей, представляющих в совокупности не менее семидесяти пяти процентов (75%) основной суммы Требований по Облигациям, не погашенным на соответствующий момент времени.

Перенесенное собрание

Одно или несколько лиц, участвующих в собрании непосредственно в качестве Держателей Облигаций или через представителей, представляющих в совокупности не менее двадцати пяти процентов (25%) основной суммы Требований по Облигациям, не погашенным на соответствующий момент времени.

Все вопросы, выносимые на рассмотрение собрания, решаются открытым или закрытым голосованием. Требование о проведении последнего может быть предъявлено председателем, Эмитентом, Гарантом, Доверительным управляющим, а также одним или несколькими лицами, представляющими в совокупности два процента (2%) участвующих в собрании Облигаций, как до проведения открытого голосования, так и по объявлению его результатов. За исключением тайного голосования, окончательным подтверждением факта принятия или отклонения того или иного решения является объявление председателя, не обязанного фиксировать и подтверждать число и соотношение голосов, поданных “за” или “против” этого решения. В случае предъявления требования о проведении тайного голосования, последнее проводится (с учетом положений, приведенных ниже) в соответствии с указаниями председателя собрания немедленно, либо через определенный председателем срок. Результаты тайного голосования расцениваются как решение собрания, на котором предъявляется требование о его проведении, и фиксируются датой принятия этого решения. Предъявление требования о проведении тайного голосования не исключает продолжения рассмотрения собранием вопросов, иных, чем тот, по которому оно должно быть проведено. Тайное голосование по вопросам выбора председателя и переноса собрания проводится немедленно.

При открытом голосовании каждое лицо, участвующее в собрании непосредственно и представившее Облигацию, зарегистрированным владельцем или представителем зарегистрированного владельца которой является, имеет один голос. При проведении тайного голосования любое подобное лицо имеет по одному голосу в расчете на каждые пятьдесят тысяч (50 000) фунтов стерлингов основной суммы Требований по Облигациям, владельцем или представителем владельца которых является. Без ущерба для смысла и объема обязательств представителей, любое лицо, имеющее более одного голоса, не обязано использовать их все, равно как и подавать их все “за” или “против” одного и того же решения. В случае равенства голосов в ходе как открытого, так и тайного голосования, председатель собрания обладает решающим голосом в дополнение к имеющимся у него как у участника собрания на общих основаниях.

Настоящее Уведомление и любые проистекающие из него или возникающие в связи с ним недоговорные обязательства подлежат регулированию и интерпретации в соответствии с английским законодательством.

**АГЕНТ ПО ПОДСЧЕТУ ГОЛОСОВ**

Банк “Бэнк оф Нью-Йорк Меллон”

One Canada Square

London E14 5AL

United Kingdom

Электронная почта: eventsadmin@bnymellon.com

Вниманию: Управления доверительного управления активами юридических лиц  
(Corporate Trust Events Administration)

**ОСНОВНОЙ ПЛАТЕЖНЫЙ АГЕНТ**

Банк “Бэнк оф Нью-Йорк Меллон”

One Canada Square

London E14 5AL

United Kingdom

**РЕГИСТРАТОР**

Банк “Бэнк оф Нью-Йорк Меллон”

101 Barclay Street

New York

NY 10286

USA

Настоящее Уведомления предоставляется

**АО “АЛЪЯНС БАНК”**

050004 Республика Казахстан

г. Алматы

ул. Фурманова, 50

Дата настоящего Уведомления: 5 ноября 2009 года

## ДОПОЛНЕНИЕ 6 – УВЕДОМЛЕНИЕ О СОБРАНИИ

**НАСТОЯЩЕЕ УВЕДОМЛЕНИЕ ПРЕДСТАВЛЯЕТ БОЛЬШУЮ ВАЖНОСТЬ И ТРЕБУЕТ НЕ-МЕДЛЕННОГО ВНИМАНИЯ ДЕРЖАТЕЛЕЙ ОБЛИГАЦИЙ. ПРИ НАЛИЧИИ У ДЕРЖАТЕЛЕЙ ОБЛИГАЦИЙ КАКИХ БЫ ТО НИ БЫЛО СОМНЕНИЙ ОТНОСИТЕЛЬНО ДЕЙСТВИЙ, КОТОРЫЕ ИМ СЛЕДУЕТ ПРЕДПРИНЯТЬ, ИМ РЕКОМЕНДУЕТСЯ НЕМЕДЛЕННО ОБРАТИТЬСЯ К СОБСТВЕННОМУ НЕЗАВИСИМЫМ ФИНАНСОВЫМ КОНСУЛЬТАНТАМ.**

**Компания “АЛБ Финанс БВ”**

*(частная компания с ограниченной ответственностью, учрежденная в соответствии с законодательством Нидерландов, именуемая в дальнейшем “Эмитент”)*

### УВЕДОМЛЕНИЕ О СОБРАНИИ

**держателей**

**Бессрочных ненакопительных долевых ценных бумаг Эмитента на сумму сто пятьдесят миллионов (150 000 000) Долларов США с доходом 9,375%, не погашенных к настоящему времени (именуемых в дальнейшем “Ценные бумаги”)**

зарегистрированных в официальном реестре Государственного управления Великобритании по регистрации ценных бумаг

Общий код: 025170261 ISIN: XS0251702618

НАСТОЯЩИМ СООБЩАЕТСЯ, что, согласно положениям Приложения 3 к договору о доверительном управлении от 19 апреля 2006 года (именуемому в дальнейшем “**Договор о доверительном управлении**”) “**Положения о собраниях держателей**” между Эмитентом, АО “Альянс Банк” (именуемым в дальнейшем “**Банк**”) и компанией “Би.Эн.Уай. Корпорит Трасти Сервисез Лимитед” (ранее, “Джей.Пи. Морган Корпорит Трасти Сервисез Лимитед”) (именуемой в дальнейшем “**Доверительный управляющий**”) относительно упомянутых выше Ценных бумаг, созываемое Эмитентом собрание держателей Ценных бумаг (именуемых в дальнейшем “**Держатели**”) состоится около 11:15 по лондонскому времени 27 ноября 2009 года в помещении компании “Уайт энд Кейс ЛЛП” в городе Лондоне по адресу: 5 Old Broad Street, London EC2N 1DW, United Kingdom. Собрание созывается для рассмотрения и, в случае одобрения, принятия нижеследующего решения, которое будет предложено к принятию в качестве Чрезвычайного решения согласно положениям Договора о доверительном управлении. При отсутствии кворума, предусмотренного Договором о доверительном управлении, в течение пятнадцати минут с указанного выше времени, Собрание Держателей будет перенесено на 11 декабря 2009 года и будет создано тогда в том же месте. За исключением случаев, когда контекст подразумевает иное, условия настоящего Уведомления о собрании Держателей (включая Чрезвычайное решение) имеют смысл, придаваемый им в Договоре о доверительном управлении и/или информационном меморандуме, опубликованном Банком 5 ноября 2009 года (именуемом в дальнейшем “**Информационный меморандум**”).

### ЧРЕЗВЫЧАЙНОЕ РЕШЕНИЕ

**Ниже приводятся УСЛОВИЯ ЧРЕЗВЫЧАЙНОГО РЕШЕНИЯ.**

“НАСТОЯЩЕЕ Собрание держателей (именуемых в дальнейшем “**Держатели**”) Бессрочных ненакопительных долевых ценных бумаг на сумму сто пятьдесят миллионов (150 000 000) Долларов США с доходом 9,375% (именуемых в дальнейшем “**Ценные бумаги**”) компании “АЛБ Финанс БВ” (именуемой в дальнейшем “**Эмитент**”), выпущенных на основании договора о доверительном управлении от 19 апреля 2006 года (именуемого в дальнейшем “**Договор о доверительном управлении**”) между Эмитентом, АО “Альянс Банк” (именуемым в дальнейшем “**Банк**”) и компанией “Би.Эн.Уай. Корпорит Трасти Сервисез Лимитед” (ранее, “Джей.Пи. Морган Корпорит Трасти Сервисез Лимитед”) (именуемой в дальнейшем “**Доверительный управляющий**”):

- (i) утверждает План Реструктуризации;
- (ii) поручает Доверительному управляющему голосовать на Собрании Конкурсных кредиторов “за” или “против” Плана Реструктуризации основной не погашенной суммой Ценных бумаг в том же соотношении, в каком Держатели Ценных бумаг голосуют “за” и/или “против” Чрезвычайного решения;
- (iii) поручает Доверительному управляющему потребовать от Банка осуществить досрочное погашение Ценных бумаг и выплату по Гарантии;
- (iv) поручает Доверительному управляющему представить Форму Требования в отношении причитающихся по Гарантии сумм;
- (v) в случае утверждения Плана Реструктуризации Собранием Конкурсных кредиторов:
  - (a) изъявляет согласие на прекращение Гарантии;

- (b) поручает Доверительному управляющему освободить Эмитента и Банк от их соответствующих обязательств по Договору о доверительном управлении;
- (vi) освобождает Доверительного управляющего от любых обязательств перед Держателями Ценных бумаг в связи с действиями, совершенными согласно настоящему решению и в ходе его выполнения;
- (vii) уполномочивает Доверительного управляющего и поручает ему действовать по любым упомянутым выше вопросам совместно, а также совершать любые действия, являющиеся по обоснованному мнению Доверительного управляющего необходимыми, целесообразными или желательными в связи с настоящим решением;

в любом случае, с учетом положений и условий Плана Реструктуризации.

Держатель Ценных бумаг, голосующий против настоящего Чрезвычайного решения, считается уполномочившим Доверительного управляющего голосовать на Собрании Конкурсных кредиторов против Плана Реструктуризации своими Требованиями в той же пропорции, что и Держатели Ценных бумаг, голосовавшие против настоящего Чрезвычайного решения.

Однако, при этом Доверительный управляющий не обязан совершать какие бы то ни было действия, предусматриваемые пунктом (iii) настоящего Чрезвычайного решения, до тех пор, пока ему не будет предоставлено возмещение, обеспечение или предварительное финансирование в приемлемой для него форме и размере. К моменту настоящего уведомления никакого подобного возмещения, обеспечения или предварительного финансирования предоставлено Доверительному управляющему не было. Настоящим Чрезвычайным решением предусматривается право Банка требовать досрочного погашения Ценных бумаг с целью ускорения реализации Плана Реструктуризации в соответствии с законодательством Казахстана, равно как и на иных основаниях.

Доверительный управляющий не имел никакого отношения к формулированию и согласованию Плана Реструктуризации, в связи с чем не изъясляет никакого мнения касательно его содержания. Кроме того, Доверительный управляющий не делает никаких заявлений касательно допустимости той или иной представляемой им в случае принятия Плана Реструктуризации Формы Требования к рассмотрению. Также, Доверительный управляющий не знакомился с Информационным меморандумом и не изъясляет какого бы то ни было мнения о его содержании.

Термины, использованные в тексте настоящего решения и определенные в Уведомлении о созыве настоящего Собрания или в Информационном меморандуме, используются здесь в том смысле, в каком они были определены.”

#### **Обоснование**

В Информационном меморандуме, копия которого предоставляется в предусмотренном ниже порядке, приводятся основания, поясняются причины и сообщаются все подробности изложенного выше Чрезвычайного решения, после чего Держателям Ценных бумаг предлагается их утвердить (на Собрании Держателей).

#### **Документы, предоставляемые для ознакомления**

В любой момент времени до начала Собрания Держателей Ценных бумаг в течение обычного рабочего времени в будни (исключая субботные и воскресные дни, а также банковские и прочие государственные праздники) Держатели Ценных бумаг вправе ознакомиться в помещениях Доверительного управляющего, Агента по платежам и Регистратора с копиями нижеследующих документов:

- (a) Договора о доверительном управлении;
- (b) Основного Проспекта выпуска Ценных бумаг от 13 апреля 2006 года;
- (c) Договора с Агентом по распределению;
- (d) Информационного меморандума; а также
- (e) Формы Требования.

Копии Информационного меморандума и Формы доверенности (упоминаемой ниже) могут быть получены в определенных помещениях Агента по платежам и Регистратора, а также на сайте Банка в интернете по адресу: [www.albinvestorrelations.com](http://www.albinvestorrelations.com).

## Общие положения

Держатели Ценных бумаг должны обратить особое внимание на приведенные ниже требования в отношении кворума Собрания Держателей Ценных бумаг: как назначенного первоначально, так и, в случае необходимости, отложенного. В свете этих требований, Держателям Ценных бумаг настоятельно рекомендуется присутствовать на Собрании Держателей Ценных бумаг или принять наискорейшим образом упоминаемые ниже меры к тому, чтобы обеспечить себе представительство на Собрании Держателей Ценных бумаг в лице представителей.

*Ни Доверительный управляющий, ни Координационный комитет кредиторов, ни компания “Лазар Фрэр”, выступающая в качестве финансового консультанта Банка (именуемая в дальнейшем “**Финансовый консультант**”) не изъясляют какого бы то ни было мнения и не предоставляют каких бы то ни было рекомендаций в отношении содержания Чрезвычайного решения, равно как и касательно того, следует ли Держателям Ценных бумаг, действуя вместе, равно как и по отдельности, голосовать “за” либо “против” Чрезвычайного решения. Однако Доверительный управляющий санкционировал утверждение о том, что не имеет возражений по поводу Чрезвычайного решения, представляемого на рассмотрение Держателей Ценных бумаг. Доверительный управляющий не принимал участия в согласовании и формулировании Чрезвычайного решения, имеющего отношение к Ценным бумагам, и не может Банкировать, что все необходимая информация была доведена до сведения Держателей Ценных бумаг в Информационном меморандуме, а также в настоящем Уведомлении о Собрании Держателей Ценных бумаг, либо в соответствии с ними. Ни Финансовый консультант, ни Доверительный управляющий не подвергали какие бы то ни было заявления, сделанные в Информационном меморандуме или настоящем Уведомлении, проверке.*

*Ни одно из положений Информационного меморандума или настоящего Уведомления о Собрании Держателей Ценных бумаг не может расцениваться как рекомендация Доверительного управляющего или Финансового консультанта Держателям Ценных бумаг голосовать “за” или “против” Чрезвычайного решения. В соответствии с этим, Эмитент, Банк, Доверительный управляющий и Финансовый консультант рекомендуют Держателям Ценных бумаг, не уверенным в последствиях принятия Чрезвычайного решения, обратиться за консультациями по финансовым и правовым вопросам самостоятельно.*

## Голосование и кворум

Положения, регулирующие порядок созыва и проведения Собрания Держателей Ценных бумаг, приводятся в Приложении 4 “**Положения о собраниях держателей**” Договора о доверительном управлении, копия которого предоставляется для ознакомления в установленном выше порядке. В настоящее время Ценные бумаги представлены глобальными сертификатами (именуемыми в дальнейшем по отдельности “**Глобальный сертификат**”), зарегистрированными на имя компании “Бэнк оф Нью-Йорк Депозитори (Номиниз) Лимитед” (именуемой в дальнейшем “**Зарегистрированный Держатель**”) в качестве номинального владельца от имени систем “Евроклир” и “Клирстрим” из Люксембурга (именуемых в дальнейшем собирательно “**Клиринговые Системы**”, а по отдельности – “**Клиринговая Система**”). Любое лицо (“**Бенефициар**”), являющееся, согласно реестрам ДТК, “Евроклир”, “Клирстрим” или лиц, имеющих у них счета (именуемых в дальнейшем “**Непосредственные участники**”), владельцем Ценных бумаг на ту или иную сумму, должно иметь в виду, что для целей Уведомления о проведении соответствующего Собрания Держателей в качестве Держателя Ценных бумаг оно рассматриваться не будет, будучи лишь вправе присутствовать и голосовать на подобном собрании непосредственно или в лице своего представителя, назначенного в оговоренном ниже порядке. Исходя из этого, единственными Держателями Ценных бумаг с точки зрения процедуры Уведомления о Собрании Держателей являются Зарегистрированные Держатели.

Непосредственным участникам (выступающим самостоятельно, равно как и от имени Бенефициаров), представившим Системам зачета встречных требований Электронные формы указаний в порядке, предусмотренном настоящим Информационным меморандумом, не требуется предпринимать в связи с голосованием на соответствующем Собрании Держателей Ценных бумаг по поводу принятия Чрезвычайного решения никаких дальнейших действий. Представив или обеспечив представление в соответствующую Клиринговую систему заполненную в установленном порядке Электронную форму указаний, соответствующий Непосредственный участник отдает, тем самым, Зарегистрированному владельцу соответствующих Ценных бумаг распоряжение заполнить и подписать Форму доверенности в соответствии с Приложением 4 “**Положения о собраниях держателей**” Договора о доверительном управлении, и поручить, также в форме доверенности банку “Бэнк оф Нью-Йорк Меллон”, являющемуся Агентом по подсчету голосов, выступать в качестве представителя и голосовать в поддержку (или, в зависимости от обстоятельств, в опровержение) Чрезвычайного решения, а также совершить все действия, упомянутые в Чрезвычайном решении. Кроме того, поступая так, соответствующий Непосредственный участник предоставляет Системам зачета встречных требований право сообщить Эмитенту сведения о личности Непосредственного участника или, при необходимости, Бенефициара.

Зарегистрированный владелец имеет право посредством письменного документа, составленного на английском языке (именуемого в дальнейшем “**Форма доверенности**”) по образцу, предоставленному соответствующим Регистратором, за подписью Зарегистрированного владельца а в случае, если таковой явля-

ется юридическим лицом – за печатью, либо а подписью его уполномоченного в установленном порядке представителя или (в случае юридического лица) должностного лица, и представленного в указанное отделение соответствующего Регистратора не менее чем за сорок восемь (48) часов до времени, на которое назначено соответствующее Собрание Держателей соответствующих Ценных бумаг, поручить любому лицу (именуемому в дальнейшем “представитель”) действовать в связи с Собранием Держателей соответствующих Ценных бумаг (состоявшимся своевременно, равно как и перенесенным на другое время) от своего имени.

Бенефициар, действуя через Непосредственного участника, вправе потребовать назначения Агента по подсчету голосов своим представителем для голосования на Собрании Держателей Ценных бумаг (первоначальном, равно как и отложенном) по поводу Ценных бумаг, правами в отношении которых он обладает.

Назначенный таким образом представитель считается Держателем соответствующих Ценных бумаг во всех случаях и по всем поводам, имеющим отношение к Собранию Держателей Ценных бумаг (первоначальном, равно как и отложенном), для участия в котором он назначен, до тех пор, пока соответствующее назначение остается в силе, в то время как Зарегистрированный владелец Ценных бумаг владельцем их в упомянутых случаях и по упомянутым поводам не считается.

Бенефициары и Непосредственные участники, намеренные назначить своим представителем для участия в Собрании Держателей Ценных бумаг (состоявшемся своевременно, равно как и перенесенном на другое время) и голосования на нем другое лицо, должны обратиться в соответствующую Клиринговую систему, чтобы договориться об участии в упомянутом Собрании Держателей с целью голосования на нем по вопросам, касающимся принадлежащих им Ценных бумаг (состоявшемся своевременно, равно как и перенесенном на другое время) другого лица.

В любом из упомянутых двух случаев, Бенефициары (или сам Непосредственный участник) обязаны договориться с соответствующей Клиринговой Системой о порядке голосования не позднее, чем за сорок восемь (48) часов до начала Собрания Держателей Ценных бумаг, а также запросить упомянутую Клиринговую систему о блокировке Ценных бумаг на счете соответствующего Непосредственного участника с тем, чтобы они оставались там до распоряжений Агента по подсчету голосов.

Уведомление о собрании, перенесенном на другое время, производится аналогично уведомлению о первоначально назначенном Собрании Держателей Ценных бумаг, за исключением того, что уведомление, содержащее ту же информацию, что и уведомление о первоначальном собрании, должно быть произведено не менее чем за десять (10) дней до собрания, перенесенного на другое время. В упомянутом уведомлении должен быть указан кворум, требуемый для проведения соответствующего собрания.

Любые Ценные бумаги, хранящиеся или заблокированные для любой из упомянутых целей, должны быть выданы соответствующей Клиринговой Системой Непосредственному участнику по наступлению наиболее раннего из следующих событий: (i) по завершению Собрания Держателей Ценных бумаг (либо, в зависимости от обстоятельств, отложенного Собрания Держателей Ценных бумаг); (ii) по аннулированию соответствующих Ценных бумаг в соответствии с порядком, принятым в соответствующей Системе зачета встречных требований, и храниться с согласия соответствующего Агента по подсчету голосов до его дальнейших распоряжений.

Чрезвычайное решение может рассматриваться только на Собрании Держателей Ценных бумаг, на котором имеется кворум. Кворум Собрания Держателей Ценных бумаг считается достигнутым, если на нем присутствует одно или несколько лиц (являющихся Держателями Ценных бумаг или их представителями), являющихся в совокупности владельцами или представителями владельцев основной суммы Требованиям по непогашенным Ценным бумагам, удовлетворяющей требованиям к кворуму, приведенным ниже.

Чрезвычайное решение принимается большинством в семьдесят пять процентов (75%) голосов лиц, голосующих на собрании путем открытого, равно как и тайного голосования, если таковое назначается в установленном порядке.

В случае отсутствия на Собрании Держателей кворума в течение пятнадцати минут с момента, назначенного для его начала, собрание переносится не менее, чем на четырнадцать (14) дней, но не более, чем на сорок два (42) дня согласно решению его председателя. Требуемый для любого Собрания Держателей, перенесенного на более позднее время, кворум устанавливается на более низком уровне в порядке, оговариваемом ниже.

Ниже приводятся требования к кворуму Собрания Держателей Ценных бумаг.

**Вид Собрания**

**Требуемый кворум**

Первоначальное собрание

Одно или несколько лиц, участвующих в собрании непосредственно в качестве Держателей Ценных бумаг или через представителей, представляющих в совокупности не менее семидесяти пяти процентов (75%) основной суммы Требований по Ценным бумагам, не погашенным на соответствующий момент времени.

Перенесенное собрание

Одно или несколько лиц, участвующих в собрании непосредственно в качестве Держателей Ценных бумаг или через представителей, представляющих в совокупности не менее двадцати пяти процентов (25%) основной суммы Требований по Ценным бумагам, не погашенным на соответствующий момент времени.

Все вопросы, выносимые на рассмотрение собрания, решаются открытым или закрытым голосованием. Требование о проведении последнего может быть предъявлено председателем, Эмитентом, Банком, Доверительным управляющим, а также одним или несколькими лицами, представляющими в совокупности два процента (2%) участвующих в собрании Ценных бумаг, как до проведения открытого голосования, так и по объявлению его результатов. За исключением тайного голосования, окончательным подтверждением факта принятия или отклонения того или иного решения является объявление председателя, не обязанного фиксировать и подтверждать число и соотношение голосов, поданных “за” или “против” этого решения. В случае предъявления требования о проведении тайного голосования, последнее проводится (с учетом положений, приведенных ниже) в соответствии с указаниями председателя собрания немедленно, либо через определенный председателем срок. Результаты тайного голосования расцениваются как решение собрания, на котором предъявляется требование о его проведении, и фиксируются датой принятия этого решения. Предъявление требования о проведении тайного голосования не исключает продолжения рассмотрения собранием вопросов, иных, чем тот, по которому оно должно быть проведено. Тайное голосование по вопросам выбора председателя и переноса собрания проводится немедленно.

При открытом голосовании каждое лицо, участвующее в собрании непосредственно и представившее Ценную бумагу, зарегистрированным владельцем или представителем зарегистрированного владельца которой является, имеет один голос. При проведении тайного голосования любое подобное лицо имеет по одному голосу в расчете на каждую тысячу (1000) Долларов США основной суммы Требований по Ценным бумагам, владельцем или представителем владельца которых является. Без ущерба для смысла и объема обязательств представителей, любое лицо, имеющее более одного голоса, не обязано использовать их все, равно как и подавать их все “за” или “против” одного и того же решения. В случае равенства голосов в ходе как открытого, так и тайного голосования, председатель собрания обладает решающим голосом в дополнение к имеющимся у него как у участника собрания на общих основаниях.

Настоящее Уведомление и любые проистекающие из него или возникающие в связи с ним недоговорные обязательства подлежат регулированию и интерпретации в соответствии с английским законодательством.

**АГЕНТ ПО ПОДСЧЕТУ ГОЛОСОВ**

Банк “Бэнк оф Нью-Йорк Меллон”

One Canada Square

London E14 5AL

United Kingdom

Электронная почта: eventsadmin@bnymellon.com

Вниманию: Управления доверительного управления активами юридических лиц  
(Corporate Trust Events Administration)

**ОСНОВНОЙ ПЛАТЕЖНЫЙ АГЕНТ**

Банк “Бэнк оф Нью-Йорк Меллон”

One Canada Square

London E14 5AL

United Kingdom

**РЕГИСТРАТОР**

Банк “Бэнк оф Нью-Йорк Меллон”

101 Barclay Street

New York

NY 10286

USA

Настоящее Уведомления предоставляется

**АО “АЛЪЯНС БАНК”**

050004 Республика Казахстан

г. Алматы

ул. Фурманова, 50

Дата настоящего Уведомления: 5 ноября 2009 года

## **ПРИЛОЖЕНИЕ 6 – УСЛОВИЯ ВЫПУСКА НОВЫХ ОБЛИГАЦИЙ**

## ДОПОЛНЕНИЕ 1 – УСЛОВИЯ ВЫПУСКА ДИСКОНТНЫХ ОБЛИГАЦИЙ В ДОЛЛАРАХ<sup>2</sup>

*Ниже приводится текст условий выпуска Дисконтных облигаций в долларах, которые с учетом изменений и завершения будут отражены на каждом Сертификате держателей облигаций, относящемся к Дисконтным облигациям в долларах:*

Облигации на сумму U.S.\$ \_ под 10,5 процента, причитающиеся к оплате в 2017 году (“**Облигации**”, и это выражение включает любые дополнительные облигации, выпущенные на основании Условия 16 (*Дополнительные выпуски*) и образующие одну серию облигаций) АО “Альянс Банка” (“**Банк**”): (а) являются предметом договора о доверительном управлении от \_\_\_\_ 2010 года и выпущены в соответствии с ним, и пользуются его преимуществами (с внесенными поправками и дополнениями время от времени, “**Договор о доверительном управлении**”) между Банком и BNY Corporate Trustee Services Limited как доверительным управляющим (“**Доверительный управляющий**”, и такое выражение включает всех лиц, на тот момент времени назначенных как доверительный управляющий для держателей Облигаций (“**Держатели облигаций**”) в соответствии с Договором о доверительном управлении) и (b) являются предметом договора о платежном агенте от \_\_\_\_ 2010 года (с внесенными поправками и дополнениями время от времени, “**Агентский договор**”) между Банком, Доверительным управляющим, The Bank of New York Mellon как основным агентом по платежам и переводам (“**Основной агент по платежам и переводам**”; и такое выражение включает любого правопреемника и дополнительных агентов по платежам и переводам, назначаемых время от времени в связи с Облигациями) и The Bank of New York Mellon (Luxembourg) S.A. как регистратором (“**Регистратор**”, и такое выражение включает любого правопреемника регистратора, назначаемого время от времени в связи с Облигациями).

Определенные положения настоящих Условий являются кратким изложением Договора о доверительном управлении и Агентского договора и регулируются их подробными положениями. Держатели облигаций связаны и считаются получившими уведомление обо всех положениях Договора о доверительном управлении и Агентского договора применимых к ним. Копии Договора о доверительном управлении и Агентского договора доступны для проверки в течение обычного рабочего времени в Указанных офисах (которые указаны в Агентском договоре) Основного агента по платежам и переводам. Копии также доступны для проверки в течение обычного рабочего времени в зарегистрированном на данный момент времени офисе Доверительного управляющего по адресу: One Canada Square, London E14 5AL, United Kingdom. Ссылки в настоящем документе на “**Агентов**” являются ссылками на Регистратора Агентов по платежам и переводам, и любая ссылка на “**Агента**” является ссылкой на одного из них.

Термины, определенные в Договоре о доверительном управлении, если не определены в настоящем документе или если по контексту не требуется иное, имеют такое же значение в настоящем документе.

### 1. Статус

Обязательства в соответствии с Облигациями являются безусловными, прямыми, несубординированными и, с учетом Пункта (*Отрицательное обязательство*) Договора о доверительном управлении, необеспеченными обязательствами Банка, и всегда будут рассматриваться, по крайней мере, *наравне* между собой и *наравне* в праве оплаты со всеми другими настоящими и будущими (за исключениями, предусмотренными в них) несубординированными обязательствами Банка, за исключением только таких обязательств, которые могут иметь преимущество в силу обязательных положений применимого законодательства.

### 2. Форма, номинал и правовой титул

#### (a) Форма и номинал

Облигации выпущены в зарегистрированной форме без приложенных процентных купонов и серийно пронумерованы. Облигации должны быть выпущены номиналом в U.S.\$ \_ и кратны U.S.\$1000 сверх этой суммы (каждый номинал является “**разрешенным номиналом**”).

---

<sup>2</sup> Условия выпуска Дисконтных облигаций в Долларах, приводимые в настоящем Дополнении 1, являются переводом с английского на русский язык. Английская версия Условий выпуска Дисконтных облигаций в Долларах приводится в английской версии Информационного меморандума, размещенной на сайтах Банка в интернете по адресу: [www.albinvestorrelations.com](http://www.albinvestorrelations.com) или [www.alb.kz](http://www.alb.kz). В случае каких-либо несоответствий русского перевода английскому тексту, английская версия указанных условий имеет преобладающую силу.

## **(b) Правовой титул**

Правовой титул на Облигации будет передан посредством передачи и регистрации, как описано в Условиях 3 (*Регистрация*) и 4 (*Передачи*). Держатель (определение которого указано ниже) любых Облигаций (за исключениями, которые требуются по закону или если суд компетентной юрисдикции вынес такое решение) считается абсолютным собственником для любых целей (независимо от того, являются ли они просроченными или нет, и независимо от любого уведомления о праве собственности, доверительном управлении или любом другом праве участия в них и любой надписи на них (за исключением их какой-либо надлежащей передачи в форме, индоссированной на них) или любого уведомления об их любой предыдущей утрате или краже), и любое лицо не несет ответственности за такое истолкование такого держателя.

В настоящих Условиях **“держатель”** означает лицо, на чье имя какая-либо Облигация зарегистрирована в Реестре (определение которого приведено ниже) (или, в случае совместных держателей, первое лицо, указанное в нем) и **“держатели”** и **“Держатели облигаций”** истолковываются соответствующим образом.

### **3. Регистрация**

Банк обеспечивает ведение Регистратором реестра (**“Реестр”**) в Указанном офисе Регистратора в отношении Облигации в соответствии с положениями Агентского договора. Каждому Держателю облигаций будет выдан сертификат (каждый из них именуется как **“Сертификат держателей облигаций”**) в отношении его зарегистрированного права владения. Каждый Сертификат держателей облигаций будет иметь серийный номер с указанием идентификационного номера, который будет записан в Реестре.

### **4. Уступки**

- (a) С учетом Условий 4(d) и 4(e) какая-либо Облигация может быть уступлена в целом или частично путем сдачи соответствующего Сертификата держателей облигаций, с должным образом оформленной индоссированной формой уступки (**“Форма уступки”**), в Указанном офисе Агента, вместе с таким доказательством, которое Регистратор или (в зависимости от обстоятельств) такой Агент могут разумно потребовать для подтверждения правового титула cedent и полномочий физических лиц, которые совершили форму уступки; однако при условии, что какая-либо Облигация не может быть уступлена, если только основная сумма уступленных Облигаций и (независимо от того, уступаются ли все Облигации, принадлежащие какому-либо держателю, или нет) основная сумма остатка не уступленных Облигаций является разрешенным номинальным значением. Форма уступки может быть получена у любого Агента и у Банка по требованию любого держателя.
- (b) В течение пяти рабочих дней с момента сдачи какого-либо Сертификата держателей облигаций в соответствии с Условием 4(a) Регистратор регистрирует рассматриваемую уступку и предоставит новый Сертификат держателей облигаций на основную сумму, равную сумме уступленных Облигаций, каждому соответствующему держателю в его Указанном офисе или (в зависимости от обстоятельств) Указанном офисе любого Агента, или (по требованию и на риск такого соответствующего держателя) посредством отправки незастрахованной заказной почтой (авиапочтой, в случае отправки за границу) на адрес, указанный для этой цели таким соответствующим держателем. В настоящем Условии 4(b), **“рабочий день”** означает какой-либо день, отличный от субботы или воскресенья, в который коммерческие банки открыты для деятельности (включая заключение сделок в иностранных валютах) в городе, в котором Регистратор или (в зависимости от обстоятельств) соответствующий Агент имеют свой Указанный офис.
- (c) Уступка какой-либо Облигации будет осуществлена без начисления со стороны Регистратора или любого Агента, но при предоставлении такого возмещения, которое Регистратор или (в зависимости от обстоятельств) такой Агент могут потребовать в отношении любого налога или иной пошлины какого-либо характера, которая может быть начислена или наложена в связи с такой уступкой.
- (d) Держатели облигаций не могут потребовать зарегистрировать уступки в течение периода, продолжительностью 15 дней, заканчивающегося в день уплаты любого платежа основной суммы или процентов в отношении Облигаций.
- (e) Все уступки Облигаций и записи в Реестре являются предметом подробных правил, относящихся к уступке Облигаций, приложенных к Агентскому договору, копия которого будет предоставлена, как указано в вводной части к настоящим Условиям. Правила могут быть изменены Банком с предварительного письменного утверждения от Доверительного управляющего и Регистратора. Копия текущих правил будет отправлена почтой (бесплатно) Регистратором любому Держателю облигаций, который затребовал письменную копию таких правил.

## 5. Обязательства

Держатели облигаций будут получать выгоду от определенных обязательств, содержащихся в Договоре о доверительном управлении, относящихся помимо прочего к ограничениям на создание обеспечительных интересов, принятию задолженности, отчуждению активов и на выплату дивидендов.

## 6. Проценты

### *(a) Начисление процентов*

Облигации приносят (или, в зависимости от обстоятельств, считаются приносящими) проценты на их непогашенную основную сумму начиная с \_\_\_\_ 2010 года (“**День выпуска**”) и 1 марта 2010 года по ставке 10,5 процента в год (“**Процентная ставка**”), в зависимости от того, что наступит раньше, подлежащих уплате по мере начисления в \_\_\_\_\_ и \_\_\_\_\_ каждого года (каждый такой день именуется “**Днем выплаты процентов**”), с учетом положений, предусмотренных в Условии 7 (*Платежи*).

Каждый период, начинающийся (включительно) в День выпуска (или 1 марта 2010 года, в зависимости от обстоятельств) или любой другой День выплаты процентов, и заканчивающийся (но не включая) в следующий День выплаты процентов, в настоящем документе именуется “**Процентным периодом**”.

### *(b) Прекращение начисления процентов*

Каждая Облигация прекращает приносить проценты с надлежащего дня окончательного выкупа, если только при надлежащем предоставлении в уплате основной суммы ошибочно отказано или она удержана, и в таком случае она будет продолжать приносить проценты по такой ставке (а также до и после решения суда) в зависимости от того, что наступает раньше (i) день, в который все суммы, причитающиеся по таким Облигациям, вплоть до такого дня, в который они были получены соответствующим Держателем облигаций или по его поручению и (ii) день, который наступает через семь дней после того, как Основной агент по платежам и переводам или Доверительный управляющий уведомили Держателей облигаций о том, что они получили все суммы, причитающиеся по Облигациям, вплоть до такого седьмого дня (кроме как в той мере, в которой существует любое последующее невыполнение обязательств по выплате).

### *(c) Расчет процентов для какого-либо Процентного периода*

Сумма процентов, подлежащих уплате в отношении каждой Облигации за любой Процентный период, рассчитывается посредством применения Процентной ставки к основной сумме такой Облигации, деления полученного результата на два и округления окончательного числа до ближайшего цента (половина цента округляется в большую сторону), при условии что, если День выпуска приходится на день, наступающий после 1 марта 2010 года, сумма процентов, подлежащая уплате за первый Процентный период, составляет U.S.\$ \_\_ за каждую U.S.\$1000 основной суммы Облигации.

### *(d) Расчет процентов для любого другого периода*

Если необходимо рассчитать проценты за любой период, отличный от какого-либо Процентного периода, они будут рассчитаны исходя из года, продолжительностью 360 дней, состоящего из 12 месяцев, по 30 дней в каждом, и в случае неполного месяца – фактического количества прошедших дней.

Определение суммы процентов, подлежащей уплате в соответствии с Условием 6(c) (*Расчет процентов для какого-либо Процентного периода*), Основным агентом по платежам и переводам, при отсутствии явной ошибки, является связывающим все стороны.

## 7. Платежи

### *(a) Основная сумма*

Выплаты основной суммы в отношении Облигаций будут произведены Лицам, указанным в Реестре при закрытии деятельности в соответствующую Дату регистрации (которая определена ниже) при сдаче (или индоссировании, только в случае частичной выплаты) соответствующих Сертификатов держателей облигаций в Указанном офисе Регистратора или любого Агента.

### *(b) Проценты*

Выплаты процентов, причитающихся в какой-либо День выплаты процентов, будут сделаны Лицам, указанным в Реестре при закрытии деятельности в Дату регистрации для такого Дня выплаты процентов, с учетом (в случае процентов, подлежащих уплате при выкупе облигаций) сдачи (или индоссировании,

только в случае частичной выплаты) соответствующих Сертификатов держателей облигаций в Указанном офисе Регистратора или любого Агента. Выплаты всех суммы, отличных от тех, которые предусмотрены в Условии 7(а) (*Основная сумма*) и настоящем Условии 7(б) (*Проценты*), будут сделаны, как предусмотрено в настоящих Условиях.

**(с) Дата регистрации**

Каждый платеж в отношении какой-либо Облигации будет произведен Лицу, указанному как держатель в Реестре на момент открытия деятельности (в месте указанного офиса Регистратора), ровно за пятнадцать дней до надлежавшей даты такого платежа (“**Дата регистрации**”).

**(d) Платежи**

Каждый платеж в отношении Облигаций на основании Условий 7(а) (*Основная сумма*) и 7(б) (*Проценты*) будет сделан посредством перевода на какой-либо долларовый счет, ведущийся получателем в каком-либо банке города Нью-Йорк.

**(е) Платежи с учетом налогового законодательства**

Все платежи в отношении Облигаций во всех случаях подчиняются любым применимым и другим законам и нормативным актам, действующим в месте проведения платежа, но без ущерба для положений Условия 9 (*Налогообложение*). На Держателей облигаций не начисляются любые комиссии или расходы в отношении таких платежей.

**(f) Выплата в какой-либо Рабочий день**

Если надлежавший день выплаты любой суммы в отношении любой Облигации не является каким-либо рабочим днем в месте предъявления, держатель Облигации не имеет права на получение выплаты в таком месте причитающейся суммы до наступления следующего рабочего дня в таком месте. Какой-либо держатель Облигации не имеет права на любые проценты или другую выплату в отношении любой задержки, возникающей по причине того, что надлежавший день какой-либо выплаты не является рабочим днем. В настоящем Условии 7(f) (*Выплата в какой-либо Рабочий день*), “**рабочий день**” означает любой день, в который банки открыты для деятельности (включая заключение сделок в иностранных валютах) в городе Нью-Йорк и, в случае сдачи (или индоссирования, только в случае частичной выплаты) какого-либо Сертификата держателей облигаций, в месте, в котором сдается (или индоссируется, в зависимости от обстоятельств) Сертификат держателей облигаций.

**(g) Агенты**

Действуя в соответствии с Агентским договором и в связи с Облигациями, Агенты действуют исключительно как агенты Банка и (в той мере, в которой это предусмотрено в договоре) Доверительного управляющего, и не принимают на себя любые обязательства в отношении Держателей облигаций или не принимают на себя агентские отношения или функцию доверительного управляющего для любых Держателей облигаций. Банк сохраняет за собой право (с предварительного письменного утверждения от Доверительного управляющего) в любое время изменить или прекратить назначение любого Агента и назначить правопреемника основного агента по платежам и переводам или регистратора и дополнительного или последующего агента или агентов; однако при условии, что у Банка всегда есть какой-либо основной агент по платежам и переводам и регистратор в указанном офисе в какой-либо европейской стране, который не будет обязан удерживать или вычитать налоги на основании Директивы Европейского Совета 2003/48/ЕС или любой другой Европейской Директивы, выполняющей решения заседания Совета ECOFIN от 3 июня 2003 года по налогообложению дохода от накопления сбережений, или любой закон, выполняющий или соответствующий такой Директиве, или введенный для соответствия такой Директиве. Уведомление о любом изменении любых Агентов или их Указанных офисов незамедлительно направляется Держателям облигаций в соответствии с Условием 14 (*Уведомления*).

**8. Выкуп и покупка облигаций**

**(а) Плановый выкуп**

Если только они не были ранее выкуплены или куплены и погашены как предусмотрено ниже, с учетом положений, предусмотренных в Условии 7 (*Платежи*), Облигации будут частично выкуплены шестью равными полугодовыми частями \_ и \_\_\_\_\_ каждого года, с первой такой частью, подлежащей оплате в \_\_\_\_\_ 2014 году и последней такой частью, подлежащей оплате в \_\_\_\_\_ 2017 году. непогашенная основная сумма каждой Облигации уменьшается на любую выплату основной суммы в соответствии с

настоящими Условиями, включая (i) любую очередную сумму и (ii) любую сумму предоплаты, состоящую из любых сумм, уплаченных на основании Условия 8(d) (*Выкуп облигаций посредством избытка денежных средств*), и любых авансовых выплат, сделанных в соответствии с Условием 8(e) (*Выкуп облигаций после публичного предложения*), со вступлением в силу со дня уплаты соответствующей очередной суммы или Дня досрочного погашения (в зависимости от обстоятельств), если только выплата очередной суммы или авансового платежа ненадлежащим образом задержана или в ней отказано при предъявлении Облигации, и в таком случае такая сумма остается непогашенной до дня выплаты такой очередной суммы или такого авансового платежа. Каждая Облигация является окончательно выкупленной при надлежащей уплате окончательной части суммы платежа или (в той мере, в которой сумм, которые должны быть выплачены на основании Условия 8(e) (*Выкуп облигаций после публичного предложения*), достаточно для окончательного выкупа Облигаций) в День досрочного погашения.

#### **(b) Выкуп облигаций по налоговым причинам**

Облигации могут быть выкуплены по решению Банка в целом, но не частично, в любое время при направлении уведомления Держателям облигаций не менее чем за 30 дней и не более чем за 60 дней (и такое уведомление является безотзывным) по их основной сумме, вместе с процентами, начисленными, но неуплаченными до дня, указанного для выкупа, если, непосредственно перед направлением такого уведомления, Банк выполняет следующие условия к удовлетворению Доверительного управляющего: (i) Банк становится обязанным выплатить на следующий день, в который любая сумма причиталась бы к оплате в отношении Облигаций, дополнительные суммы, которые предусмотрены или указаны в Условии 9 (*Налогообложение*), в любой большей мере, в которой они требовались бы, если бы какой-либо платеж должен был быть сделан в [день Собрании конкурсных кредиторов], в результате любого изменения или внесения поправки в законы или нормативные акты Республики Казахстан или любого политического субъекта или его любого органа, обладающего полномочиями начислять налоги, или любого изменения в применении или официальной трактовке таких законов или нормативных актов (включая работу суда компетентной юрисдикции, но исключая любое такое изменение или поправку, которая обязывает Банк выплатить дополнительные суммы в отношении Облигаций, хранящихся каким-либо лицом или по его поручению, которое постоянно проживает, имеет постоянное место пребывания или создано в Республике Казахстан), и такое изменение вступает в силу после [дня Собрании конкурсных кредиторов] включительно, и (ii) такое обязательство не может быть отменено Банком, предпринимающим разумные действия, доступные ему; однако при условии, что любое такое уведомление о выкупе не будет направлено ранее, чем за 90 дней до первого дня, в который Банк был бы обязан выплатить такие дополнительные суммы, если какой-либо платеж в отношении Облигации причитался на тот момент времени. До публикации любого уведомления о выкупе на основании настоящего Условия 8(b) (*Выкуп облигаций по налоговым причинам*), Банк вручает и обеспечивает вручение Доверительному управляющему сертификата, подписанного двумя директорами Банка, указывающего, что Банк имеет право осуществить такой выкуп и констатирующее факты, указывающие, что условия, предворяющие право Банка на осуществление такого выкупа, наступили, и заключение независимых юридических экспертов с признанной репутацией по форме и содержанию удовлетворительное для Доверительного управляющего о том, что Банк обязан или будет обязан выплатить такие дополнительные суммы в результате такого изменения или поправки. Доверительный управляющий имеет право принять, без дополнительного исследования, такой сертификат и заключение как достаточное доказательство выполнения условий, сформулированных в (i) и (ii) выше, и в таком случае они являются заключительными и связывающими Держателей облигаций. По истечении срока любого такого уведомления, которое указано в настоящем Условии 8(b) (*Выкуп облигаций по налоговым причинам*), Банк обязан выкупить Облигации в соответствии с настоящим Условием 8(b) (*Выкуп облигаций по налоговым причинам*).

#### **(c) Выкуп облигаций по опциону Держателей облигаций**

Если только Держатели облигаций ранее посредством Внеочередного решения не отменили применимость настоящего Условия 8(c) (*Выкуп по опциону Держателей облигаций*) в отношении применимого Соответствующего события, после наступления какого-либо Соответствующего события (которое определено ниже) Банк незамедлительно и в любом случае в течение пяти Рабочих дней в дальнейшем направляет уведомление (**“Уведомление о соответствующем событии”**) о таком Соответствующем событии Держателям облигаций (с копией Доверительному управляющему) в соответствии с Условием 14 (*Уведомления*), и такое уведомление указывает день (который должен наступить не меньше чем за 30 дней и не больше чем за 60 дней после Уведомления о соответствующем событии (**“Дата расчета по опционам пут”**)), в который Банк по решению держателя любой Облигации выкупает такую Облигацию по ее основной сумме вместе с процентами, начисленными и невыплаченными до Даты расчета по опционам пут. Для того чтобы использовать опцион, содержащийся в настоящем Условии 8(c) (*Выкуп по опциону Держателей облигаций*), держатель какой-либо Облигации должен не менее чем за 15 дней до Даты расчета по опционам пут передать любому Агенту по платежам соответствующий Сертификат держателей облигаций и должны образом заполненное уведомление об опционе пут (**“Уведомление об опционе пут”**) в форме, которую

можно получить у любого Агента по платежам. Любой Сертификат держателей облигаций, как только он был передан вместе с должным образом заполненным Уведомлением об опционе пут в соответствии с настоящим Условием 8(с) (*Выкуп по опциону Держателей облигаций*), не может быть отозван; однако при условии, что если до Даты расчета по опционам пут любая такая Облигация становится незамедлительно причитающейся и подлежащей оплате или при предъявлении любого такого Сертификата держателей облигаций в Дату расчета по опционам пут, платеж по выкупу облигаций ненадлежащим образом задержан или в нем отказано, такой Сертификат держателей облигаций, без ущерба для использования Опции пут, возвращается держателю посредством незастрахованной заказной почты (авиапочтой, если отправляется за границу) на такой адрес, который может быть предоставлен таким Держателем облигаций в соответствующем Уведомлении об опционе пут. Доверительный управляющий не несет ответственности за контроль того, наступило ли любое Соответствующее событие, и не имеет права предполагать, если только он не получил уведомление о противоположном, что не наступило любое Соответствующее событие. В случае, если происходит какое-либо Соответствующее событие, но Банк не направил Уведомление о соответствующем событии, Банк считается направившим Уведомление о соответствующем событии, в котором указана Дата расчета по опционам пут в день, который наступает через 60 дней после наступления Соответствующего события, если только такой день не является Рабочим днем, и в таком случае Датой расчета по опционам пут считается день, который является следующим Рабочим днем.

**(d) Выкуп облигаций посредством избытка денежных средств**

*Это условие в настоящее время обсуждается между Банком и Координационным комитетом кредиторов. Обсуждаемое положение заключается в следующем:*

*“Если Облигации, оплачиваемые за счет Взысканных сумм, не были оплачены в полной мере в течение семи лет, тогда платежи в соответствии с Облигациями, оплачиваемыми за счет Взысканных сумм, будут прекращены и произойдет оценка остаточной стоимости Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм, (как более подробно указано в Дополнении 12 (Срок действия Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм)). Такая остаточная стоимость будет равномерно разделена на три части, подлежащие уплате через 12, 24 и 36 месяцев. Любое движение наличности в течение года, заканчивающегося в дату, установленную для соответствующего очередного платежа, вплоть до суммы такого очередного платежа, будет использовано для оплаты такого очередного платежа. Любой избыток движения наличности сверх следующего причитающегося очередного платежа будет отнесен к следующим сериям облигаций с ближайшим сроком погашения.*

*Следовательно (или, если Облигации, оплачиваемые за счет Взысканных сумм, были погашены в полной мере (включая посредством использования опциона пут) до окончания семилетнего периода, после того как в полной мере были оплачены Облигации, оплачиваемые за счет Взысканных сумм, (включая посредством использования опциона пут)) движение наличности будет использоваться для авансовых выплат держателям инструментов (отличных от Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм), изначально выпущенных для Кредиторов при реструктуризации, пропорционально разделенных на Опция 2 и 3, такое использование происходит каждые 6 месяцев, когда Банк подготавливает отчет о движении денежных средств в форме, согласованной с Координационным комитетом кредиторов, и выплачивает Кредиторам при реструктуризации 50% от (B - C), где:*

*B = сумма, указанная как “приток денежных средств от основной деятельности до изменений в текущих активах и обязательствах” в соответствующем отчете о движении денежных средств, и*

*C = сумма денежных средств, которые, как прогнозирует Банк, ему понадобятся в его сделках в течение следующих трех месяцев, одновременно превышающая на коэффициент 1,1 каждый применимый коэффициент ликвидности, который указывается АФН время от времени.”*

*Это условие будет опубликовано банком, как только будет согласовано до Крайнего срока выполнения указаний о голосовании в отношении Еврооблигаций.*

*Настоящее условие также указывает процедуры для расчета и распределения между Дисконтными облигациями и Облигациями, погашаемыми по номиналу, остаточных денежных средств, не использованных в Опциях 1 и 1А. Любое такое распределение производится посредством досрочного погашения основной суммы.*

**(e) Выкуп после Публичного предложения**

После завершения любого публичного предложения Банком своих простых акций, варрантов или инструментов, которые возможно конвертировать или обменять на простые акции или депозитарные расписки, представляющие простые акции, после 2015 года (“Публичное предложение”), Банк

незамедлительно и в любом случае в течение пяти Рабочих дней в дальнейшем направляет уведомление о таком Публичном предложении (“**Уведомление о публичном предложении**”) Держателям облигаций (с копией Доверительному управляющему) в соответствии с Условием 14 (*Уведомления*), и в таком уведомлении указывается день, который является каким-либо Рабочим днем (который наступает не меньше чем за 30 дней и не больше чем за 60 дней после Публичного предложения (“День досрочного погашения”)), в который Банк использует 50 процентов поступлений от Публичного предложения для частичного выкупа Облигаций на сумму, равную сумме поступлений, и, если были получены достаточные поступления, в полной мере по их основной стоимости, вместе с процентами, начисленными и невыплаченными ко Дню досрочного погашения. Доверительный управляющий не несет ответственности за контроль того, произошло ли Публичное предложение, и не имеет права предполагать, если только он не получил письменное уведомление о противоположном, что не произошло Публичное предложение. В случае, если происходит Публичное предложение, но Банк не направил Уведомление о публичном предложении, Банк считается направившим Уведомление о публичном предложении, в котором указан День досрочного погашения, который наступает через 60 дней после Публичного предложения, если только такой день не является Рабочим днем, и в таком случае Днем досрочного погашения считается день, который является следующим Рабочим днем.

В целях настоящих Условий “**Рабочий день**” означает какой-либо день, отличный от субботы или воскресенья, в который коммерческие банки открыты для деятельности (включая сделки в иностранных валютах) в Лондоне и Нью-Йорке.

**(f) Покупка**

Банк вправе в любое время купить или обеспечить покупку другими лицами за свой счет Облигаций на открытом рынке или иным образом и по любой цене. Облигации, купленные таким образом, могут быть удержаны или перепроданы (при условии что такая перепродажа происходит в соответствии со всеми применимыми законами) или сданы для погашения по решению Банка в соответствии с Условием 8(g) (*Погашение облигаций*). Любые Облигации, купленные таким образом, во время хранения Банком или по его поручению, не дают право голоса держателю на любом собрании Держателей облигаций и не считаются непогашенными в целях расчета кворума на таких собраниях.

**(g) Погашение облигаций**

Все Облигации, которые выкуплены или сданы для погашения на основании настоящего Пункта 8 (*Выкуп и покупка облигаций*), погашаются и могут быть повторно выпущены или перепроданы.

**(h) Определения**

При использовании в настоящем Условии 8 (*Выкуп и покупка облигаций*):

“**Адаптированные МСФО**” означают Международные стандарты финансовой отчетности, адаптированные для отражения требований АФН в отношении подготовки финансовой отчетности для целей, предусмотренных законодательством;

“**Основной капитал**” в отношении любого Лица означает любые и все акции, проценты, права участия, права на покупку, warrants, опционы и другие эквиваленты любого из вышеперечисленного (независимо от определения) в отношении акционерного капитала какой-либо компании, в каждом случае будь то непогашенные в настоящее время или выпущенные в дальнейшем;

“**Контроль**” означает контроль, используемый или который может быть использован любым лицом, субъектом или компанией в отношении другой компании в силу:

- (i) владения большинством прав голоса в компании, или
- (ii) будучи (прямо или косвенно) членом, акционером или участником (или в аналогичном качестве) компании и в силу обладания право назначать или снимать с должности большинство членов ее совета директоров, или
- (iii) обладания правом использовать или в силу фактического использования преобладающего влияния на компанию:
  - (A) в силу положений, содержащихся в уставе компании (или его эквиваленте), или
  - (B) в силу любого контракта, или

- (iv) будучи членом, акционером или участником (или в аналогичном качестве) компании и контролируя, на основании договора с другими членами, акционером или участниками (или их эквивалентами), большинство прав голоса в компании.

и термин “контролируется” и “контролирует” имеет значение, сходное вышеизложенному;

“**Рейтинговое агентство**” означает “Стандарт энд Пуэрз” (“**S&P**”) и его правопреемников, “Мудиз Инвесторз, Инк. “ (“**Moody’s**”) и его правопреемников или “Фитч Рейтингс Лтд. “ (“**Fitch**”) и его правопреемников; и

Какое-либо “**Соответствующее событие**” считается наступившим, если правительство Республики Казахстан (i) будь то через АО “Фонд национального благосостояния “Самрук-Казына” (“**Самрук-Казына**”) или любое другое Агентство или субъект, Контролируемый правительством республики Казахстан, прекращает владеть по крайней мере 51 процентом Основного капитала Банка или иным образом прекращает Контролировать Банк, или (ii) прекращает владеть 51 процентом Основного капитала Самрук-Казына или иным образом прекращает контролировать Самрук-Казына, если только Лицо, которому передается 51 процент или более Основного капитала (или иной Контроль) Банка или Самрук-Казына (в зависимости от обстоятельств), во время передачи не является банком или финансовым институтом, уполномоченным соответствующим органом принимать депозиты и обладающим рейтингом “**S&P**” по долгосрочным кредитам в иностранной валюте, не ниже чем:

- (a) A – в случае если какое-либо Соответствующее событие, происходящее до годовщины Дня выпуска, наступает в 2012 году; или
- (b) BBB – в случае если какое-либо Соответствующее событие, происходящее после годовщины Дня выпуска, наступает в 2012 году

или в соответствующий момент времени, аналогичным рейтингом у другого Рейтингового агентства, при условии что любой договор, в силу которого Банк передается какой-либо третьей стороне (“**управляющий**”), который, в связи с любым приобретением любого Основного капитала таким управляющим или его Аффилированными лицами (независимо от того, происходит ли это в одно и то же время или нет), приводит к тому, что правительство Республики Казахстан прекращает владеть по крайней мере 51 процентом Основного капитала Банка или иным образом Контролировать Банк, не будет являться каким-либо Соответствующим событием, если:

(i) Доверительному управляющему, Директору от Кредиторов-Акционеров и Директору от Кредиторов было предоставлено заключение независимых юридических советников с признанной репутацией, по форме и содержанию удовлетворительное для них, о том, что договор об управлении вместе с любым приобретением любого Основного капитала таким управляющим или его Аффилированными лицами (независимо от того, происходит ли это в одно и то же время или нет), не приводит к тому, что правительство Республики Казахстан (прямо или косвенно) прекращает Контролировать Банк или обладать преобладающим экономическим риском и/или выгодой в Банке, и позволяет правительству Республики Казахстан (прямо или косвенно) сохранить исключительное право использования его прав как основного акционера (включая в отношении назначения директоров);

(ii) любые вознаграждения, комиссии и прочие компенсации или вознаграждения, подлежащие уплате управляющему, согласованы с Квалификационным большинством Совета директоров; и

(iii) управляющий (и любые изменения в лице управляющего) и условия назначения управляющего (и любые изменения таких условий) согласованы с Простым большинством Совета директоров.

## 9. **Налогообложение**

### (a) **Налогообложение**

Все выплаты основной суммы и процентов в отношении Облигаций производятся без удержания или вычета любых налогов, пошлин, начислений или правительственных сборов какого-либо характера, наложенных, начисленных, взысканных, удержанных или определенных Республикой Казахстан или в ее пределах, или любой другой юрисдикцией, в пределах которой или из которой производится платеж, или в любом случае любым политическим субъектом или его любым органом или любым органом в нем, обладающим правом взимать налоги (в каждом случае “**Юрисдикция налогообложения**”), если только такое удержание или вычет не требуются в силу закона. В таком случае Банк уплачивает такие дополнительные суммы, которые приведут к тому, что Держатели облигаций получают такие суммы, которые они получили бы, если бы не требовался любой такой вычет или удержание, за исключением случаев, когда любые такие дополнительные суммы не должны уплачиваться в отношении любой Облигации:

(i) предъявленной для оплаты каким-либо держателем или по его поручению, который несет ответственность за такие налоги, пошлины, начисления или правительственные сборы в отношении такой Облигации по причине существования любой настоящей или бывшей связи между таким держателем (или между доверенным лицом, учредителем, бенефициаром, членом или акционером такого держателя, если такой держатель является каким-либо субъектом, трастом, партнерством или корпорацией) и соответствующей Юрисдикцией налогообложения, включая следующее, но не ограничиваясь этим: такой держатель (или такое доверенное лицо, учредитель, бенефициар, член или акционер) является или являлось гражданином такой юрисдикции, или занимается или занималось торговлей или коммерческой деятельностью, или представлено в такой юрисдикции, или имел постоянное местожительства в ней, в отличие от всего лишь простого владения такой Облигацией; или

(ii) предъявленной (в случае какой-либо выплаты основной суммы или процента при выкупе) для оплаты более чем через 30 дней после Соответствующего дня, кроме как в той мере, в которой соответствующий держатель имел бы право на такие дополнительные суммы, если бы он предъявил такую Облигацию в последний день такого тридцатидневного периода; или

(iii) держателя, который является доверенным лицом или партнерством или иным лицом, отличным от единственного фактического владельца такой выплаты в той мере, в которой требовалось бы, чтобы такой платеж был включен в доход в целях налогообложения доверенного лица или учредителя в отношении такого доверенного лица или какого-либо члена партнерства или какого-либо фактического держателя, который не был уполномочен на получение дополнительных сумм, если бы такое доверенное лицо, учредитель, член или фактический владелец был держателем Облигации.

В случае если вышеуказанное обязательство по выплате дополнительных сумм по любой причине не может быть введено в действие в отношении Банка, Банк выплачивает любому держателю какой-либо Облигации (с учетом исключений, сформулированных в (i), (ii) и (iii) выше), который получил какой-либо платеж с учетом вычета или удержания как указано выше, по письменному требованию такого держателя (с учетом исключений, сформулированных в (i), (ii) и (iii) выше), и при условии что предоставляется разумная подтверждающая документация, сумму, равную удержанной или вычтенной сумме, с тем чтобы чистая сумма, полученная таким держателем после такой выплаты была бы не меньше, чем чистая сумма, которую получил бы держатель, если бы не произошло такое удержание или вычет. Любой платеж, сделанный на основании настоящего параграфа, рассматривается как дополнительная сумма.

Если в любое время Банк в силу закона должен сделать удержание или вычет из любой суммы, подлежащей уплате им в соответствии с настоящим документом (или если в дальнейшем происходит любое изменение в ставках или способе, по которым рассчитываются такие удержания или вычеты), Банк незамедлительно в письменной форме уведомляет Доверительного управляющего, и вручает Доверительному управляющему в течение 30 дней после того, как он сделал такую выплату соответствующему органу, письменный сертификат, для подтверждения того, что он произвел такую выплату такому органу всех сумм, которые должны быть вычтены или удержаны таким образом в отношении каждой Облигации.

#### **(b) Соответствующий день**

При использовании в настоящих Условиях “Соответствующий день” в отношении любой Облигации означает день, в который платеж в отношении такой Облигации становится подлежащим выплате или (если любая денежная сумма, подлежащая оплате, ненадлежащим образом удержана или в ее выплате отказано) день, в который должным образом Держателям облигаций направляется уведомление о том, что по первому предъявлению Облигации, сделанному в соответствии с настоящими Условиями, такой платеж будет предоставлен, при условии что платеж фактически сделан при таком предъявлении.

#### **(c) Дополнительные суммы**

Любая ссылка в настоящих Условиях на основную сумму или проценты считается включающей очередные выплаты дополнительной суммы, а также любые дополнительные суммы в отношении основной суммы или процентов (в зависимости от обстоятельств), которые могут подлежать оплате в соответствии с настоящим Условием 9 (*Налогообложение*) или любым обязательством, данным в дополнение или взамен настоящего Условия 9 (*Налогообложение*) на основании Договора о доверительном управлении.

#### **(d) Юрисдикция налогообложения**

Если Банк в любое время подчиняется любой юрисдикции налогообложения, отличающейся от Республики Казахстан, ссылки в настоящем Условии 9 (*Налогообложение*) на Республику Казахстан истолковываются как ссылки на Республику Казахстан и/или такую другую юрисдикцию.

## 10. Право погасительной давности

Требования по уплате основной суммы и процентов при выкупе становятся аннулированными, если только соответствующие Сертификаты держателей облигаций не сдаются для оплаты в течение десяти лет, и требования по уплате процентов, причитающихся не при выкупе, становятся аннулированными, если не были заявлены в течение пяти лет с надлежащего Соответствующего дня.

## 11. Случай невыполнения обязательств

Доверительный управляющий по своему усмотрению вправе и если так было запрошено в письменной форме держателями не менее чем одной пятой части основной суммы Облигаций, непогашенных на тот момент времени, или, если так было указано Внеочередным решением (в каждом случае с учетом возмещения и предоставления обеспечения или авансовых выплат для его удовлетворения), направить уведомление Банку о том, что Облигации являются и становятся причитающимися и подлежащими уплате по их основной сумме, вместе с начисленными процентами, если одно из следующих событий (каждое именуется как “Случай невыполнения обязательств”) происходит и продолжается:

### *(i) Неплатеж*

Банк оказывается неспособным выплатить основную сумму Облигаций, когда они становятся причитающимися и подлежащими оплате, и в тех случаях, когда такая неспособность произвести выплату обусловлена техническими или административными ошибками, влияющими на перевод денежных средств Банком, такая неспособность произвести выплату продолжается в течение трех Рабочих дней, или если Банк не выполняет обязательства в отношении выплаты процентов и такое невыполнение обязательств продолжается в течение десятидневного периода; или

### *(ii) Нарушение прочих обязательств*

Банк не выполняет или иным образом нарушает любую договоренность, обязательство, соглашение или иной договор в соответствии с Облигациями или Договором о доверительном управлении, или в отношении Облигаций, погашаемых по номиналу, Субординированных Облигаций или Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм (кроме невыполнения обязательств или нарушения, которое рассматривается особо в других разделах настоящего Условия 11 (*Случаи невыполнения обязательств*)) и в тех случаях, когда такое невыполнение обязательств или нарушение, по мнению Доверительного управляющего, возможно исправить, такое невыполнение обязательств или нарушение не было исправлено в течение 30 дней после того, как Банку было направлено уведомление о таком событии Доверительным управляющим, и Доверительный управляющий удостоверяет, что такое невыполнение обязательств существенным образом ущемляет интересы Держателей облигаций; или

### *(iii) Перекрестное невыполнение обязательств*

(а) любая Задолженность по Заемным средствам Банка или любой Дочерней компании Банка становится (или становится возможным объявление ее таковой) причитающейся и подлежащей уплате до надлежащей даты для ее погашения по причине невыполнения обязательств Банком или соответствующей Дочерней компанией (в зависимости от обстоятельств), или не оплачена когда причитается с учетом любого изначально применимого льготного периода, или (b) любая Гарантия задолженности, данная Банком или любой Дочерней компанией Банка в отношении Задолженности по заемным средствам другого Лица, не соблюдается в срок и используется, при условии что сумма Задолженности по заемным средствам, указанная в (а) выше, и/или сумма, подлежащая выплате в соответствии с любой Гарантией задолженности, указанная в (b) выше, по отдельности или в совокупности превышают U.S.\$7 000 000 (или их эквивалент в любой другой валюте или валютах (как определено Доверительным управляющим)); или

### *(iv) Невыполнение обязательств по решению суда*

какое-либо решение суда или судебный приказ или арбитражное решение о выплате, в совокупности превышающее U.S.\$ 5 000 000 (или их эквивалент в любой другой валюте или валютах), выдано или вынесено против Банка или любой Дочерней компании или любой части их активов, и остается (остаются) невыполненными и не оспоренными в течение 30 дней после даты их выдачи или, если позднее, даты, указанной для оплаты; или

### *(v) Банкротство*

любое Лицо начало разбирательство или предоставило постановление или приказ о назначении какого-либо распорядителя, управляющего или ликвидатора при любой несостоятельности, реконструкции, реорганизации долгов, распределении активов и обязательств, или аналогичных соглашений в отношении Банков или любой Существенной дочерней компании, или всех, или в значительной степени всех его имущественных объектов, и такое разбирательство, постановление или приказ не были отменены

и остаются в силе, невыполненными или не оспоренными в течение 60 дней, или Банк или любая Существенная дочерняя компания начали разбирательство в соответствии с любым применимым законом о банкротстве, несостоятельности или другим аналогичным законом, действующим в настоящее время или в дальнейшем, для объявления себя банкротом, или соглашается с началом разбирательства о банкротстве, несостоятельности или аналогичного разбирательства против нее, или подает какое-либо заявление или ответ, или согласие, нацеленное на реорганизацию в соответствии с любым таким законом, или соглашается с подачей любого такого заявления, или соглашается с назначением распорядителя, управляющего или ликвидатора, или доверительного управляющего или уполномоченного лица при банкротстве или ликвидации Банка или любой Существенной дочерней компании, или в отношении ее имущества, или делает уступку к выгоде его кредиторов или иным образом неспособна или заявляет о своей неспособности в общем выплатить свои долги при наступлении срока платежа, или Банк начинает разбирательство с целью общей реорганизации его Задолженности, или Банк или Существенная дочерняя компания прекращают или угрожают прекратить вести всю или значительную часть своей деятельности (в отличие от отчуждения активов на основании Пункта \_\_\_\_ (*Ограничения при отчуждении*) Договора о доверительном управлении); или

*(vi) Ведение деятельности*

Банк не способен предпринять любое действие, которое требуется от него в соответствии с применимыми нормативными актами, регулирующими банковскую деятельность, в Казахстане, или иным образом для сохранения в полной силе своей банковской лицензии или существования в виде корпорации, или неспособен предпринять любое действие для сохранения любых существенных прав, привилегий, правовых титулов на имущество, франшиз и аналогичных прав, необходимых или желаемых для обычного ведения его деятельности, действий или сделок, и такая ситуация по мнению Доверительного управляющего существенным образом ущемляет интересы Держателей облигаций, и такая неспособность не исправлена в течение 30 дней (или в течение такого более продолжительного периода, который Доверительный управляющий вправе определить) после того, как Банку было направлено уведомление об этом; или

*(vii) Существенное соблюдение применимых законов*

Банк не способен в любом существенном отношении соблюдать (по мнению Доверительного управляющего) любые применимые законы или нормативные акты (включая любые нормативные акты или правила в отношении обмена иностранной валюты) любого правительственного или иного регулятивного органа для любой цели, позволяющие ему использовать его права или выполнять или соблюдать его обязательства в соответствии с Облигациями, Договором о доверительном управлении или Агентским договором, или гарантирующие, что такие обязательства являются законно связывающими и осуществимыми, или что все договоры или другие документы были заключены и что все необходимые разрешения и утверждения от такого органа в связи с этим, и регистрации и визы, получены и остаются в полной силе и действии; или

*(viii) Снятие с должности Директора от Кредиторов или Директора от Кредиторов-Акционеров*

любой Директор от Кредиторов-Акционеров или Директор от Кредиторов снят с должности в течение трех лет со Дня выпуска без Причины или по причине, но без назначения правопреемника соответствующего Директора на основании условий Договора о доверительном управлении, или после любого снятия с должности соответствующего Директора Советом директоров принято любое решение, требующее Квалификационного большинства, до назначения правопреемника соответствующего Директора на основании условий Договора о доверительном управлении, для этой цели “Причина” означает, в отношении любого снятия с должности какого-либо Директора от Кредиторов-Акционеров или Директора от Кредиторов, снятие с должности по причине некомпетентности или грубого неправомерного поведения соответствующего Директора.

*(ix) Утверждение от акционеров*

Банк не способен получить утверждение от Сверхквалификационного большинства своих акционеров или утверждение от Квалификационного большинства Совета директоров в отношении действий, требующих получение такого утверждения, или неспособен исправить любое существенное нарушение условий своего устава или Обязательства Альянса в течение 60 дней после того, как произошло такое нарушение; или

*(x) Недействительность или неосуществимость*

действительность Облигаций, Договора о доверительном управлении или Агентского договора оспорена Банком или Банк отрицает любые из своих обязательств в соответствии с Облигациями, Договором о доверительном управлении или Агентским договором (будь то посредством общей приостановки платежей или посредством моратория на выплату долгов или иным образом), или для Банка становится незаконным

выполнение или соблюдение всех или любых его обязательств, сформулированных в Облигациях, Договоре о доверительном управлении или Агентском договоре, или любые или все обязательства Банка, предусмотренные в Облигациях, Договоре о доверительном управлении или Агентском договоре, являются или становятся неосуществимыми или недействительными, и, после наступления любого из этих событий, указанных в настоящем Условии 11(a)(x) (*Недействительность или неосуществимость*), Доверительный управляющий приходит к заключению, что такое событие существенным образом ущемляет интересы Держателей облигаций; или

*(xi) Вмешательство правительства*

все или любая значительная часть компании, активов и доходов Банка или любой Существенной дочерней компании конфискована, арестована, национализирована или иным образом присвоена любым лицом в соответствии с правом любого государственного, регионального или местного правительства (за исключением случая покупки Самрук-Казына любых акций Банка или любой передачи Самрук-Казына любых акций Банка, принадлежащих Самрук-Казына, любому последующему субъекту, который Контролируется правительством Республики Казахстан), или любое такое лицо создает ограничения для Банка или любой Существенной дочерней компании при использовании обычного права контроля над всеми или любой значительной частью его компании, активов, доходов, и, после наступления любого из событий, указанных в настоящем Условии 11(a)(xi) (*Вмешательство правительства*), Доверительный управляющий приходит к заключению, что такое событие существенным образом ущемляет интересы Держателей облигаций; или

*(xii) Нарушение определенных обязательств*

Банк нарушает (а) свои обязательства, указанные в Договоре о доверительном управлении, относящиеся к Существенному изменению деятельности, Ограничению сделок внутри фирмы и сделок с зависимыми сторонами, Ограничению на выплату дивидендов или Дополнительной задолженности, или (б) любые нормативные требования, применимые к Банку, с учетом любого периода для исправления, предоставленного в применимом нормативном акте; или

*(xiii) Отмывание денег, коррупция и терроризм*

Банк не соблюдает свои обязательства в Договоре о доверительном управлении, относящегося к отмыванию денег, коррупции и терроризму.

## **12. Замена облигаций**

Если любая Облигация утеряна, украдена, повреждена, испорчена или уничтожена, она может быть заменена в Указанном офисе Основного агента по платежам и переводам и Агента, с учетом всех применимых законов и требований фондовой биржи, при оплате конкурсным кредитором расходов, понесенных в связи с такой заменой, и на таких условиях, относительно доказательства, безопасности, возмещения и в иных отношениях, которые Банк вправе разумно затребовать. Поврежденные или испорченные Облигации должны быть сданы до того, как будут выпущены замены.

## **13. Собrania Держателей облигаций; Внесение изменений и отказ**

### ***(а) Собrania Держателей облигаций***

Договор о доверительном управлении содержит положения по созыву собраний Держателей облигаций для рассмотрения любых вопросов, относящихся к Облигациям, включая внесение изменения в любое положение настоящих Условий или в Договор о доверительном управлении. Любое такое изменение может быть внесено, если оно было санкционировано Внеочередным решением. Такое собрание может быть созвано Доверительным управляющим или Банком, или Доверительным управляющим по письменному требованию Держателей облигаций, владеющих не менее, чем одной десятой совокупной основной суммы непогашенных Облигаций. Кворум на любом собрании, созванном для голосования по какому-либо Внеочередному решению, будет равняться двум или более лицам, владеющим или представляющим очевидное большинство совокупной основной суммы Облигаций, непогашенных на тот момент времени, или на любом перенесенном собрании, двум или более лицам, которые являются или представляют Держателей облигаций независимо от того, какая основная сумма Облигаций имеется во владении или представлена таким образом; однако при условии, что определенные предложения (включая любое предложение об изменении любой даты, фиксированной для выплаты основной суммы или процентов в отношении Облигаций, по сокращению основной суммы или процентов, подлежащих уплате в любой день в отношении Облигаций, по изменению метода расчета суммы любого платежа в отношении Облигаций или по изменению даты для любого такого платежа, по изменению валюты платежа в соответствии с Облигациями, или по изменению требований к кворуму, относящихся к собраниям, или большинству,

которое требуется для вынесения какого-либо Внеочередного решения), могут быть санкционированы только каким-либо Внеочередным решением, вынесенным на каком-либо собрании Держателей облигаций, на котором два или более лиц, владеющих или представляющих не менее трех четвертей, или на любом перенесенном собрании, одной четвертью совокупной основной суммы непогашенных Облигаций, являются кворумом (“**специальное решение кворума**”). Любое Внеочередное решение, должным образом вынесенное на любом таком собрании, является связывающим всех Держателей облигаций, независимо от их присутствия на собрании.

Договор о доверительном управлении содержит положения о созыве собраний держателей Облигаций вместе с держателями облигаций других серий, выпущенных в соответствии с Договором о доверительном управлении, если Доверительный управляющий принимает такое решение.

#### **(b) Письменное решение**

Какое-либо письменное решение будет иметь силу, как если бы оно было каким-либо Внеочередным решением, если оно подписано (i) от имени или по поручению всех Держателей облигаций, которые на тот момент времени имеют право на получение уведомлений о собраниях Держателей облигаций в соответствии с Договором о доверительном управлении, или (ii) если таким Держателям облигаций было направлено письменное уведомление о таком решении не менее чем за 21 день, от имени или по поручению лиц, владеющих тремя четвертями совокупной основной суммы непогашенных Облигаций. Такое решение в письменной форме может содержаться в одном или нескольких документах в одинаковой форме, каждый подписанный от имени или по поручению одного или более Держателей облигаций.

#### **(c) Внесение изменений без согласия Держателей облигаций**

Доверительный управляющий вправе, без согласия Держателей облигаций, согласиться (i) на внесение любого изменения в Облигации (включая настоящие Условия) или Договор о доверительном управлении (за исключением тех вопросов, по которым требуется специальное решение кворума), которое, по мнению Доверительного управляющего, не будет существенно ущемлять интересы Держателей облигаций и (ii) на внесение любого изменения в Облигации (включая настоящие Условия) или Договор о доверительном управлении, которое является формальным, незначительным или техническим или служит для исправления какой-либо явной ошибки. В дополнение Доверительный управляющий вправе, без согласия Держателей облигаций, разрешить или отказаться от предполагаемого нарушения или нарушения Облигаций или Договора о доверительном управлении (за исключением какого-либо предполагаемого нарушения или нарушения, относящегося к вопросу, требующему специального решения кворума), если, по мнению Доверительного управляющего, интересы Держателей облигаций не будут существенным образом ущемлены посредством этого. Любое такое изменение, отказ или разрешение является связывающим Держателей облигаций и, если только Доверительный управляющий не соглашается с иным, незамедлительно доводится до сведения Держателей облигаций в соответствии с Условием 14 (*Уведомления*).

### **14. Уведомления**

#### **(a) Держателям облигаций**

Уведомления Держателям облигаций будут направлены им заказной почтой (или посредством ее аналога) или (если отправляется на заграничный адрес) авиапочтой на их соответствующие адреса, указанные в Реестре. Любое такое уведомление считается полученным на четвертый день (который не является субботой или воскресеньем) после дня отправки. В дополнение до тех пор, пока Облигации зарегистрированы на Люксембургской Фондовой Бирже или на Казахстанской Фондовой Бирже и соответствующие Фондовые Биржи требуют, чтобы уведомления Держателям облигаций публиковались в популярных газетах, выходящих в Люксембурге и/или Казахстане, любое такое уведомление считается полученным в день первой публикации.

#### **(b) Банку**

Уведомления Банку будут считаться действительно направленными, если доставлены Банку по адресу: улица Фурманова, г. Алматы 050004, Республика Казахстан, с четкой пометкой на внешней стороне “Срочно: Департамент международных отношений” (или на такой другой адрес или такому другому лицу, о котором могут быть оповещены Держатели облигаций в соответствии с Условием 14(a)), и будет считаться действительно направленным в начале следующего рабочего дня, в который главные офисы Банка, в зависимости от обстоятельств, открыты для деятельности.

***(с) Доверительному управляющему и агентам***

Уведомления Доверительному управляющему или любому Агенту будут считаться действительно направленными, если доставлены в зарегистрированный офис, существующий на тот момент времени, Доверительного управляющего или Указанный офис, существующий на тот момент времени, такого Агента, в зависимости от обстоятельств, и будет действительно направленным на следующий день, в который такие офисы открыты для деятельности.

**15. Доверительный управляющий**

***(а) Возмещение убытков***

В соответствии с Договором о доверительном управлении Доверительный управляющий имеет право на получение возмещения и освобождается от любой ответственности при определенных обстоятельствах и получает оплату своих издержек и расходов в преимущественном порядке перед Держателями облигаций. В дополнение Доверительный управляющий имеет право заключать деловые сделки с Банком и любым субъектом, относящимся к Банку, без предоставления отчетов по любой прибыли.

Ответственность Доверительного управляющего заключается исключительно в ответственность доверительного управляющего перед Держателями облигаций на условиях Договора о доверительном управлении. Соответственно, Доверительный управляющий не делает представлений и не принимает на себя любую ответственность за действительность или осуществимость Облигаций или за выполнение Банком его обязательств в соответствии или в отношении Облигаций или Договора о доверительном управлении, в зависимости от обстоятельств.

***(b) Использование полномочий и дискреционного права***

В связи с использованием любых полномочий, обязанностей, прав или дискреционных прав (включая те права, которые указаны в данных Условиях и Договоре о доверительном управлении, но не ограничиваясь ими), Доверительный управляющий учитывает интересы Держателей облигаций как класса и, в частности, не учитывает последствия такого использования для отдельных Держателей облигаций, вытекающие из того, что они для любой цели проживают или имеют постоянное место жительства в юрисдикции любой отдельной территории или юрисдикции налогообложения, или иным образом связаны с такой юрисдикцией или подчиняются ей. Доверительный управляющий не имеет права требовать и любой Держатель облигаций не имеет права требовать от Банка (в случае какого-либо Держателя облигаций), Доверительного управляющего любого возмещения убытков или платежа в отношении любого налога, вытекающие из любого такого использования для отдельных Держателей облигаций.

***(с) Приведение в исполнение; Право на предположение***

Доверительный управляющий вправе в любое время по своему усмотрению и без уведомления начать такое судебное разбирательство, которое он считает подходящим для приведения в исполнение его права в соответствии с Договором о доверительном управлении в отношении Облигаций, но он не обязан делать это, только если:

- (i) он не получил письменное требование об этом от держателей по крайней мере одной пятой основной суммы непогашенных Облигаций или не получил указание сделать так посредством какого-либо Внеочередного решения; и
- (ii) он не получил возмещения убытков или ему не предоставили обеспечение или авансовые выплаты к его удовлетворению.

Договор о доверительном управлении предусматривает, что Доверительный управляющий вправе в любое время или при вынесении решения в соответствии с настоящими Условиями или Договором о доверительном управлении действовать исходя из заключения или рекомендации или информации, полученной от любого эксперта, аудитора, адвоката или профессиональной компании, без дополнительного исследования или подтверждения. В частности, Договор о доверительном управлении предусматривает, что Доверительный управляющий вправе полагаться на сертификаты и отчеты аудиторов независимо от того, содержит ли такой сертификат или отчет или любое письмо-соглашение или другой документ, подписанный Банком и аудиторами, любое ограничение ответственности (в денежной или иной форме) аудиторов, и также предусматривает, что ничто из содержащегося в таких документах не обязывает Доверительного управляющего заключать или соглашаться быть связанным условиями любого письма-соглашения или иного документа, подписанного Банком или любым таким аудитором. Если такое доказательство принимается в расчет, решение Доверительного управляющего является заключительным и связывающим все стороны, и Доверительный управляющий не будет нести ответственность за любые убытки, издержки, требования, иски, претензии, расходы или неудобства, вытекающие из действий таким образом.

До тех пор пока Доверительный управляющий в фактической или явной форме не знает о противоположном, Доверительный управляющий вправе предположить, что любой Случай невыполнения обязательств или любое обстоятельство, которое могло бы, при направлении уведомления, по истечении времени, выдачи какого-либо свидетельства и/или выполнения любого другого требования, предусмотренного в Условии 11 (*Случаи невыполнения обязательств*), стать каким-либо Случаем невыполнения обязательств, не наступил.

Договор о доверительном управлении предусматривает, что если от Банка требуется вручить Доверительному управляющему на основании Договора о доверительном управлении и при обстоятельствах, предусмотренных в нем, сертификат, подписанный двумя Директорами Банка о том, что не наступил и не продолжает действовать любой Случай невыполнения обязательств, событие или обстоятельство, которое могло бы, при направлении уведомления, по истечении времени, при выдаче свидетельства и/или выполнении любого другого требования, предусмотренного в Условии 11 (*Случаи невыполнения обязательств*), стать каким-либо Случаем невыполнения обязательств или иным нарушением Договора о доверительном управлении. Доверительный управляющий имеет право не принимать на себя ответственность полагаться на такие сертификаты. Доверительный управляющий не несет ответственности за контроль любых договоренностей и обязательств Банка, сформулированных в настоящих Условиях, и имеет право полагаться на информацию, предоставленную на основании настоящих Условий и Договора о доверительном управлении, и имеет право предположить, если только он не получил фактическое уведомление о противоположном, что Банк соблюдает все договоренности и обязательства, наложенные на него, соответственно, в силу настоящего документа и Договора о доверительном управлении.

**(d) Неспособность действовать**

Любой Держатель облигаций не имеет права возбуждать дело непосредственно против Банка, если только Доверительный управляющий, который становится обязанным сделать это, не способен сделать это в течение разумного периода времени, и такая неспособность продолжается.

**(e) Отставка и увольнение**

Любой Доверительный управляющий вправе уйти в отставку в любое время, предоставив не менее чем за три месяца письменное уведомление Банку, без указания любой причины и не неся ответственности за любые издержки, вызванные таким уходом с должности, и Держатели облигаций вправе посредством Внеочередного решения снять с должности любого Доверительного управляющего, при условии что уход или снятие с должности какой-либо единственной корпорации, выступающей в роли доверительного управляющего, не будет действительным до тех пор, пока не будет назначена корпорация, выступающая в роли доверительного управляющего, как правопреемник Доверительного управляющего. Если единственная корпорация, выступающая в роли доверительного управляющего, направляет уведомление об уходе с должности или вынесено какое-либо Внеочередное решение о ее снятии с должности, она приложит все разумные усилия для того, чтобы обеспечить назначение другой корпорации, выступающей в роли доверительного управляющего, в качестве Доверительного управляющего. В случае изменения любого Доверительного управляющего должны быть опубликованы два отдельных уведомления в двух популярных газетах, одна из которых выходит в Республике Казахстан, а другая в Люксембурге.

**(f) Замена**

Договор о доверительном управлении содержит положения о том, что Доверительный управляющий вправе (без согласия Держателей облигаций) согласиться на такие условия, которые он может указать для замены правопреемника Банка деятельности вместо Банка как эмитента и основного должника в отношении Облигаций и как основного должника в соответствии с Договором о доверительном управлении, с учетом всех соответствующих условий Договора о доверительном управлении, которые должны быть выполнены (включая безусловную гарантию Банка обязательства, принятого при замене). Не позднее чем через 14 дней после соблюдения вышеуказанных требований, Банк направляет уведомление об этом Держателям облигаций в соответствии с Условием 14 (*Уведомления*).

**16. Дополнительные выпуски**

Банк вправе время от времени, без согласия Держателей облигаций и в соответствии с Договором о доверительном управлении, создавать и выпускать дополнительные Облигации, имеющие такие же положения и условия, что и Облигации во всех отношениях (или во всех отношениях, за исключением первой выплаты процентов).

## 17. Возмещение убытков в валюте

Если любая сумма, причитающаяся с Банка в отношении Облигаций по Договору о доверительном управлении или любому приказу, или решению суда, вынесенному или оформленному в связи с ним, должна быть конвертирована из одной валюты (“**первая валюта**”), в которой такая сумма подлежит уплате в соответствии с настоящими Условиями, Договором о доверительном управлении или таким приказом или судебным решением, в другую валюту (“**вторая валюта**”) в целях предъявления или регистрации какого-либо требования или доказательства против Банка, получения какого-либо приказа или судебного решения в любом суде или ином судебном учреждении, или введения в действие любого приказа или судебного решения, вынесенного или оформленного в отношении Облигаций или в их отношении в соответствии с Договором о доверительном управлении, Банк возмещает каждому Держателю облигаций по первому письменному требованию от такого Держателя облигаций, адресованному Банку и врученному Банку или доставленному в Указанный офис Основного агента или Агента, у которого есть офис в Лондоне, любые издержки, понесенные в результате любого расхождения между курсом обмена, используемым с такой целью для конвертации рассматриваемой суммы из первой валюты во вторую валюту, и курса или курсов обмена, по которому такой Держатель облигаций может в ходе обычной деятельности купить первую валюту с помощью второй валюты при получении суммы, уплаченной ему, при выполнении, в целом или частично, любого такого приказа, судебного решения, требования или доказательства. Настоящая гарантия возмещения убытков является отдельным и независимым обязательством Банка и является отдельным и независимым основанием для иска.

## 18. Закон о контрактах (Права третьих сторон) 1999 года

Какое-либо Лицо не имеет права приводить в исполнение любое положение или условие Облигаций в соответствии с Законом о контрактах (Права третьих сторон) от 1999 года, но это не влияет на права и средства защиты любого Лица, которые существуют или доступны отдельно от такого Закона.

## 19. Регулирующие законодательство; арбитраж и юрисдикция

### (a) Регулирующее законодательство

Договор о доверительном управлении, Облигации, Агентский договор и любые внедоговорные обязательства, вытекающие или связанные с ними, регулируются и истолковываются в соответствии с английским законодательством.

### (b) Арбитраж

Банк соглашается с тем, что требование, спор и конфликт какого-либо характера, возникающий, вытекающий или связанный с Облигациями или Договором о доверительном управлении (включая какое-либо требование, спор или конфликт в отношении его существования, прекращения или действительности, или любых внедоговорных обязательств, вытекающих или связанных с Договором о доверительном управлении) (“**Спор**”), передается на рассмотрение и окончательно разрешается арбитражем по правилам Лондонского Международного Арбитражного Суда (“**LCIA**”) (“**Правила**”), которые в настоящее время находятся в силе и которые изменены настоящими Условиями, и такие Правила считаются включенными в настоящее Условие. Количество арбитров равняется трем, один из которых назначается Банком, один – Доверительным управляющим, и третий арбитр, который выступает в роли Председателя, назначается арбитрами, назначенными двумя сторонами, при условии, что если третий арбитр не был назначен в течение 30 дней с момента назначения арбитра второй стороной, такой третий арбитр назначается LCIA. Стороны и LCIA вправе назначать арбитров из числа граждан любой страны, независимо от того, является ли какой-либо стороной этот гражданин такой страны. Место проведения арбитража является Лондон, Англия, и язык арбитража является английский язык. Раздел 45 и 69 Закона об арбитраже от 1996 года не применяется.

### (c) Право выбора Доверительного управляющего

В любое время до назначения Доверительным управляющим арбитра для разрешения любого Спора (споров) на основании Условия 19(b) (*Арбитраж*), Доверительный управляющий по своему усмотрению вправе принять решение, направив письменное уведомление Банку о том, что такой Спор (споры) вместо этого будет передан на рассмотрение судов Англии, которые более подробно описаны в Условии 19(d) (*Юрисдикция*). После любого такого выбора любой арбитражный суд не обладает юрисдикцией в отношении такого Спора (споров).

***(d) Юрисдикция***

В том случае, если Доверительный управляющий вручает письменное уведомление о принятом решении в отношении любого Спора (споров) на основании Условия 19(c) (*Право выбора Доверительного управляющего*), Банк соглашается к выгоде Доверительного управляющего и Держателей облигаций, что суды Англии обладают юрисдикцией для слушания и вынесения решения по любому такому Спору (спорам) и, в этих целях, безотзывно подчиняется юрисдикции таких судов. С учетом Условия 19(b) (*Арбитраж*) ничто из содержащегося в настоящем Условии не ограничивает (или не истолковывается как ограничивающее) право Доверительного управляющего начать судебное разбирательство (“**Разбирательство**”) для разрешения любого Спора (споров) в любом другом суде компетентной юрисдикции, или начало такого Разбирательства в одной или более юрисдикций не препятствует Доверительному управляющему начать Разбирательство в любой другой юрисдикции (будь то одновременно или нет), если и в той мере, в которой это разрешено законом.

***(e) Удобный суд***

Банк безотзывно отказывается от любого возражения, которое у него может быть в настоящее время или в дальнейшем, в отношении судов Англии, которые были назначены как суды для слушания и разрешения любого Разбирательства, и соглашается не заявлять претензию требовать в ходе любого Разбирательства о том, что такой суд не является удобным или надлежащим судом.

***(f) Агент для вручения судебных документов***

Банк соглашается с тем, что судебные документы, с которых начинаются любые Разбирательства, могут быть вручены ему посредством доставки в Law Debenture Corporate Services Limited, Fifth Floor, 100 Wood Street, London EC2V 7EX или, если в другом месте, в его зарегистрированном офисе, который существует на тот момент времени. Если по любой причине у Банка нет такого агента в Англии, он незамедлительно назначит заменяющего агента для вручения судебных документов и уведомит в письменной форме Доверительного управляющего о таком назначении. Если такое лицо не назначено или перестает быть действительно назначенным для получения судебных документов по поручению Банка, Банк по первому письменному требованию Доверительного управляющего, назначает какое-либо дополнительное лицо в Англии для получения судебных документов по его поручению, и, в случае неспособности осуществления такого назначения в течение 15 дней, Доверительный управляющий имеет право назначить такое лицо, уведомив Банк в письменной форме. Ничто из содержащегося в настоящем документе не влияет на право вручения судебных документов любым другим способом, разрешенным законом.

***(g) Согласие с приведением в исполнение и т.п.***

Банк в целом согласился в отношении любых Споров (или Разбирательств в соответствии с Условием 19(d) (*Юрисдикция*)) на предоставление любого средства защиты или на выдачу любых судебных документов в связи с такими Спорам или Разбирательствами, включая (без ограничения) оформление, приведение в исполнение или совершение в отношении какого-либо имущества (независимо от его использования или предполагаемого использования) любого приказа или судебного решения, которое может быть вынесено в ходе таких Разбирательств или в связи с такими Спорам.

***(h) Отказ от иммунитета***

В той мере, в которой Банк вправе в любой юрисдикции требовать для себя или своих соответствующих активов или доходов иммунитет от исков, судебного производства, ареста (будь то с целью приведения в исполнение до вынесения судебного решения или иным образом) или другого судебного процесса и в той мере, в которой такой иммунитет (будь потребованный или нет) может быть выдан банку или его активам или доходам в любой такой юрисдикции, Банк соглашается в связи с любыми Спорам или Разбирательствами не требовать такой иммунитет и полностью отказывается от такого иммунитета в максимально разрешенной законодательством такой юрисдикции мере.

## ДОПОЛНЕНИЕ 2 – УСЛОВИЯ ВЫПУСКА ОБЛИГАЦИЙ, ПОГАШАЕМЫХ ПО НОМИНАЛУ В ДОЛЛАРАХ<sup>3</sup>

*Ниже приводится текст условий выпуска Облигаций, погашаемых по номиналу в Долларах, которые с учетом изменений и завершения будут отражены на каждом Сертификате держателей облигаций, относящемся к Облигациям, погашаемым по номиналу в Долларах:*

Облигации на сумму U.S.\$ \_ под 4,7 процента, причитающиеся к оплате в 2020 году (“Облигации”, и такое выражение включает любые дополнительные облигации, выпущенные на основании Условия 16 (Дополнительные выпуски) и образующие одну серию облигаций) АО “Альянс Банка” (“Банк”): (а) являются предметом договора о доверительном управлении от 2010 года и выпущены в соответствии с ним, и пользуются его преимуществами (с внесенными поправками и дополнениями время от времени, “Договор о доверительном управлении”) между Банком и BNY Corporate Trustee Services Limited как доверительным управляющим (“Доверительный управляющий”, и такое выражение включает всех лиц, на тот момент времени назначенных как доверительный управляющий для держателей Облигаций (“Держатели облигаций”) в соответствии с Договором о доверительном управлении) и (b) являются предметом договора о платежном агенте от \_\_\_\_\_ 2010 года (с внесенными поправками и дополнениями время от времени, “Агентский договор”) между Банком, Доверительным управляющим, The Bank of New York Mellon как основным агентом по платежам и переводам (“Основной агент по платежам и переводам”; и такое выражение включает любого правопреемника и дополнительных агентов по платежам и переводам, назначаемых время от времени в связи с Облигациями) и The Bank of New York Mellon (Luxembourg) S.A. как регистратором (“Регистратор”, и такое выражение включает любого правопреемника регистратора, назначаемого время от времени в связи с Облигациями).

Определенные положения настоящих Условий являются кратким изложением Договора о доверительном управлении и Агентского договора и регулируются их подробными положениями. Держатели облигаций связаны и считаются получившими уведомление обо всех положениях Договора о доверительном управлении и Агентского договора применимых к ним. Копии Договора о доверительном управлении и Агентского договора доступны для проверки в течение обычного рабочего времени в Указанных офисах (которые указаны в Агентском договоре) Основного агента по платежам и переводам. Копии также доступны для проверки в течение обычного рабочего времени в зарегистрированном на данный момент времени офисе Доверительного управляющего по адресу: One Canada Square, London E14 5AL, United Kingdom. Ссылки в настоящем документе на “Агентов” являются ссылками на Регистратора Агентов по платежам и переводам, и любая ссылка на “Агента” является ссылкой на одного из них.

Термины, определенные в Договоре о доверительном управлении, если не определены в настоящем документе или если по контексту не требуется иное, имеют такое же значение в настоящем документе.

### 1. Статус

Обязательства в соответствии с Облигациями являются безусловными, прямыми, несубординированными и, с учетом Пункта (Негативное обязательство) Договора о доверительном управлении, необеспеченными обязательствами Банка, и всегда будут рассматриваться, по крайней мере, *наравне* между собой и *наравне* в праве оплаты со всеми другими настоящими и будущими (за исключениями, предусмотренными в них) несубординированными обязательствами Банка, за исключением только таких обязательств, которые могут иметь преимущество в силу обязательных положений применимого законодательства.

### 2. Форма, номинал и правовой титул

#### (a) Форма и номинал

Облигации выпущены в зарегистрированной форме без приложенных процентных купонов и серийно пронумерованы. Облигации должны быть выпущены номиналом в U.S.\$ \_\_ и кратны U.S.\$1000 сверх этой суммы (каждый номинал является “разрешенным номиналом”).

<sup>3</sup> Условия выпуска Облигаций, погашаемых по номиналу в Долларах, приводимые в настоящем Дополнении 2, являются переводом с английского на русский язык. Английская версия Условий выпуска Облигаций, погашаемых по номиналу в Долларах приводится в английской версии Информационного меморандума, размещенной на сайтах Банка в интернете по адресу: [www.albinvestorrelations.com](http://www.albinvestorrelations.com) или [www.alb.kz](http://www.alb.kz). В случае каких-либо несоответствий русского перевода английскому тексту, английская версия указанных условий имеет преобладающую силу.

## **(b) Правовой титул**

Правовой титул на Облигации будет передан посредством передачи и регистрации, как описано в Условиях 3 (*Регистрация*) и 4 (*Передачи*). Держатель (определение которого указано ниже) любых Облигаций (за исключениями, которые требуются по закону или если суд компетентной юрисдикции вынес такое решение) считается абсолютным собственником для любых целей (независимо от того, являются ли они просроченными или нет, и независимо от любого уведомления о праве собственности, доверительном управлении или любом другом праве участия в них и любой надписи на них (за исключением их какой-либо надлежащей передачи в форме, индоссированной на них) или любого уведомления об их любой предыдущей утрате или краже), и любое лицо не несет ответственности за такое истолкование такого держателя.

В настоящих Условиях **“держатель”** означает лицо, на чье имя какая-либо Облигация зарегистрирована в Реестре (определение которого приведено ниже) (или, в случае совместных держателей, первое лицо, указанное в нем) и **“держатели”** и **“Держатели облигаций”** истолковываются соответствующим образом.

### **3. Регистрация**

Банк обеспечивает ведение Регистратором реестра (**“Реестр”**) в Указанном офисе Регистратора в отношении Облигации в соответствии с положениями Агентского договора. Каждому Держателю облигаций будет выдан сертификат (каждый из них именуется как **“Сертификат держателей облигаций”**) в отношении его зарегистрированного права владения. Каждый Сертификат держателей облигаций будет иметь серийный номер с указанием идентификационного номера, который будет записан в Реестре.

### **4. Уступки**

(a) С учетом Условий 4(d) и 4(e) какая-либо Облигация может быть уступлена в целом или частично путем сдачи соответствующего Сертификата держателей облигаций, с должным образом оформленной индоссированной формой уступки (**“Форма уступки”**), в Указанном офисе Агента, вместе с таким доказательством, которое Регистратор или (в зависимости от обстоятельств) такой Агент могут разумно потребовать для подтверждения правового титула cedentа и полномочий физических лиц, которые совершили форму уступки; однако при условии, что какая-либо Облигация не может быть уступлена, если только основная сумма уступленных Облигаций и (независимо от того, уступаются ли все Облигации, принадлежащие какому-либо держателю, или нет) основная сумма остатка не уступленных Облигаций является разрешенным номинальным значением. Форма уступки может быть получена у любого Агента и у Банка по требованию любого держателя.

(b) В течение пяти рабочих дней с момента сдачи какого-либо Сертификата держателей облигаций в соответствии с Условием 4(a) Регистратор регистрирует рассматриваемую уступку и предоставит новый Сертификат держателей облигаций на основную сумму, равную сумме уступленных Облигаций, каждому соответствующему держателю в его Указанном офисе или (в зависимости от обстоятельств) Указанном офисе любого Агента, или (по требованию и на риск такого соответствующего держателя) посредством отправки незастрахованной заказной почтой (авиапочтой, в случае отправки за границу) на адрес, указанный для этой цели таким соответствующим держателем. В настоящем Условии 4(b), **“рабочий день”** означает какой-либо день, отличный от субботы или воскресенья, в который коммерческие банки открыты для деятельности (включая заключение сделок в иностранных валютах) в городе, в котором Регистратор или (в зависимости от обстоятельств) соответствующий Агент имеют свой Указанный офис.

(c) Уступка какой-либо Облигации будет осуществлена без начисления со стороны Регистратора или любого Агента, но при предоставлении такого возмещения, которое Регистратор или (в зависимости от обстоятельств) такой Агент могут потребовать в отношении любого налога или иной пошлины какого-либо характера, которая может быть начислена или наложена в связи с такой уступкой.

(d) Держатели облигаций не могут потребовать зарегистрировать уступки в течение периода, продолжительностью 15 дней, заканчивающегося в день уплаты любого платежа основной суммы или процентов в отношении Облигаций.

(e) Все уступки Облигаций и записи в Реестре являются предметом подробных правил, относящихся к уступке Облигаций, приложенных к Агентскому договору, копия которого будет предоставлена как указано в вводной части к настоящим Условиям. Правила могут быть изменены Банком с предварительного письменного утверждения от Доверительного управляющего и Регистратора. Копия текущих правил будет отправлена почтой (бесплатно) Регистратором любому Держателю облигаций, который затребовал письменную копию таких правил.

## 5. Обязательства

Держатели облигаций будут получать выгоду от определенных обязательств, содержащихся в Договоре о доверительном управлении, относящихся помимо прочего к ограничениям на создание обеспечительных интересов, принятию задолженности, отчуждению активов и на выплату дивидендов.

## 6. Проценты

### (a) Начисление процентов

Облигации приносят или, в зависимости от обстоятельств, считаются приносящими проценты на их непогашенную основную сумму начиная с \_\_\_\_\_ 2010 года (“**День выпуска**”) и 1 марта 2010 года вплоть до, но не включая, \_\_\_\_\_ 2017 года (“**День погашения**”) по ставке 4,7 процента в год (“**Изначальная процентная ставка**”) и в дальнейшем до \_\_\_\_\_ 2020 года по годовой ставке (“**Установленная процентная ставка**”), равной шестимесячной ставке ЛИБОР (определена в Агентском договоре), плюс Маржа (которая определена ниже), подлежащих уплате по мере начисления в \_\_\_ и \_\_\_ каждого года (каждый такой день именуется “**Днем выплаты процентов**”), с учетом положений, предусмотренных в Условии 7 (*Платежи*), за исключением случаев:

(i) если любой День выплаты процентов после Дня погашения иным образом пришелся бы на день, который не является Рабочим днем, он был бы отсрочен до следующего Рабочего дня, если только он вследствие этого не наступил в следующем календарном месяце, и в таком случае он был бы перенесен на предыдущий Рабочий день;

(ii) в конце каждого Процентного периода в течение периода, начинающегося в День выпуска (или 1 марта 2010 года, в зависимости от обстоятельств) и заканчивающегося (но не включая) в День погашения, такая часть процентов, подлежащих уплате, равная Сумме капитализации за такой Процентный период, начисленных по Облигациям в течение такого Процентного периода, если только Банк не принимает решение о выплате таких начисленных процентов в наличной форме в соответствующий День выплаты процентов, направив Основному агенту по платежам и переводам уведомление не менее чем за три Рабочих дня о таком решении (и такое уведомление является безотзывным для такого Дня выплаты процентов), должна быть автоматическим капитализирована и добавлена к основной сумме Облигаций, и для этих целей “Сумма капитализации” в отношении любого Процентного периода составляет сумму, равняющуюся процентам, которые были бы начислены за такой Процентный период, если бы Изначальная процентная ставка равнялась 2,7 процентам в год. Любые такие начисленные проценты, после капитализации таким образом, являются (и истолковываются так) частью основной суммы в отношении Облигаций и приносят проценты в соответствии с настоящим Условием 6 (*Проценты*) и, кроме как в той мере, в которой они были ранее выплачены или уплачены заранее в соответствии с настоящими Условиями, подлежат уплате в соответствии с положениями настоящих Условий и Договора о доверительном управлении. Если вся или часть основной суммы Облигаций заранее выплачена до конца какого-либо Процентного периода (включая посредством Опции пут), любые начисленные и невыплаченные проценты на такую основную сумму Облигаций, которые не были капитализированы таким образом, будут подлежать уплате в наличной форме в день такой досрочной выплаты.

Маржа равняется 8,5 процентам в год, при условии что если и до тех пор, пока Банк имеет рейтинг инвестиционного класса от не менее чем двух рейтинговых агентств: “Стандарт энд Пуэрз” (“**S&P**”) и его правопреемников, “Мудиз Инвесторз, Инк. “ (“**Moody’s**”) или его правопреемников и “Фитч Рейтингс Лтд. “ (“**Fitch**”) или его правопреемников (каждое агентство именуется как “**Рейтинговое агентство**”), Маржа уменьшается до 6,5 процентов год. Любое уменьшение или увеличение Установленной процентной ставки после получения Банком рейтинга от какого-либо Рейтингового агентства вступает в силу, начиная с первого дня следующего Процентного периода, следующего за выдачей такого рейтинга.

Каждый период, начинающийся в День выпуска (включительно) (или 1 марта 2010 года, в зависимости от обстоятельств) или любой День выплаты процентов и завершающийся (но исключая) следующий День выплаты процентов в настоящем документе именуется как “**Процентный период**”.

### (b) Прекращение начисления процентов

Каждая Облигация прекращает приносить проценты с надлежащего дня окончательного выкупа, если только при надлежащем предоставлении в уплате основной суммы ошибочно отказано или она удержана, и в таком случае она будет продолжать приносить проценты по такой ставке (а также до и после решения суда) в зависимости от того, что наступает раньше (i) день, в который все суммы, причитающиеся по таким Облигациям, вплоть до такого дня, в который они были получены соответствующим Держателем облигаций или по его поручению и (ii) день, который наступает через семь дней после того, как Основной агент по платежам и переводам или Доверительный управляющий уведомили Держателей облигаций о том, что они получили все суммы, причитающиеся по Облигациям, вплоть до такого седьмого дня (кроме как в той мере, в которой существует любое последующее невыполнение обязательств по выплате).

**(c) Расчет процентов для какого-либо Процентного периода до Дня погашения**

Сумма процентов, подлежащих уплате в отношении каждой Облигации за любой Процентный период до Дня погашения рассчитывается посредством применения Процентной ставки к основной сумме такой Облигации, деления полученного результата на два и округления окончательного числа до ближайшего цента (половина цента округляется в большую сторону), при условии что если День выпуска приходится на день, наступающий после 1 марта 2010 года, сумма процентов, подлежащая уплате за первый Процентный период, составляет U.S.\$ \_\_\_\_\_ за каждую U.S.\$1000 основной суммы Облигации (всегда с учетом автоматической капитализации процентов на основании Условия 6(a)(ii)).

**(d) Расчет процентов для любого другого периода до Дня погашения**

Если необходимо рассчитать проценты за любой период до Дня погашения отличный от какого-либо Процентного периода, они будут рассчитаны исходя из года, продолжительностью 360 дней, состоящего из 12 месяцев, по 30 дней в каждом, и в случае неполного месяца – фактического количества прошедших дней.

Определение суммы процентов, подлежащей уплате в соответствии с Условием 6(c) (*Расчет процентов для какого-либо Процентного периода до Дня погашения*) Основным агентом по платежам и переводам, при отсутствии явной ошибки, является связывающим все стороны.

**(e) Расчет процентов со Дня погашения включительно**

Основной агент по платежам и переводам в отношении каждого Процентного периода со Дня погашения включительно будет рассчитывать суммы процентов, подлежащих уплате по каждой Облигации за такой Процентный период в соответствии с Агентским договором (“Сумма процентов”). Сумма процентов рассчитывается посредством применения Установленной процентной ставки к основной сумме такой Облигации и умножения полученного числа на фактическое количество дней в таком Процентном периоде, деления на 360 и округления результата до ближайшего цента (половина цента округляется в большую сторону).

Сразу при определении ставки ЛИБОР Основной агент по платежам и переводам проинформирует Доверительного управляющего и Банк об Установленной процентной ставке для следующего Процентного периода. При отсутствии явной ошибки определение Установленной процентной ставки Агентом по платежам является связывающим и окончательным для Держателей облигаций, Доверительного управляющего и Банка.

Основной агент по платежам и переводам информирует Люксембургскую Фондовую Биржу об Установленной процентной ставке, Сумме процентов и Дне выплаты процентов в отношении какого-либо отдельного Процентного периода не позднее первого дня такого Процентного периода. По требованию любого из Держателей облигаций Основной платежный агент предоставит Установленную процентную ставку, действующую в отношении Облигаций для текущего Процентного периода и, если она была определена, Установленную ставку, которая будет действовать в отношении следующего Процентного периода.

В целях настоящего Условия 6 (*Проценты*) “Рабочий день” означает какой-либо день, в который коммерческие банки и валютные рынки открыты для общей деятельности (включая обмен валют и депозиты в иностранной валюте) в Лондоне и Нью-Йорке.

## **7. Платежи**

**(a) Основная сумма**

Выплаты основной суммы в отношении Облигаций будут сделаны Лицам, указанным в Реестре при закрытии деятельности в соответствующую Дату регистрации (которая определена ниже) при сдаче (или индоссировании, только в случае частичной выплаты) соответствующих Сертификатов держателей облигаций в Указанном офисе Регистратора или любого Агента.

**(b) Проценты**

Выплаты процентов, причитающихся в какой-либо День выплаты процентов, будут сделаны Лицам, указанным в Реестре при закрытии деятельности в Дату регистрации для такого Дня выплаты процентов, с учетом (в случае процентов, подлежащих уплате при выкупе облигаций) сдачи (или индоссировании, только в случае частичной выплаты) соответствующих Сертификатов держателей облигаций в Указанном

офисе Регистратора или любого Агента. Выплаты всех суммы, отличных от тех, которые предусмотрены в Условии 7(a) (*Основная сумма*) и настоящем Условии 7(b) (*Проценты*), будут сделаны, как предусмотрено в настоящих Условиях.

**(c) Дата регистрации**

Каждый платеж в отношении какой-либо Облигации будет произведен Лицу, указанному как держатель в Реестре на момент открытия деятельности (в месте указанного офиса Регистратора) ровно за пятнадцать дней до надлежащей даты такого платежа (“**Дата регистрации**”).

**(d) Платежи**

Каждый платеж в отношении Облигаций на основании Условий 7(a) (*Основная сумма*) и 7(b) (*Проценты*) будет сделан посредством перевода на какой-либо долларовый счет, ведущийся получателем в каком-либо банке города Нью-Йорк.

**(e) Платежи с учетом налогового законодательства**

Все платежи в отношении Облигаций во всех случаях подчиняются любым применимым и другим законам и нормативным актам, действующим в месте проведения платежа, но без ущерба для положений Условия 9 (*Налогообложение*). На Держателей облигаций не начисляются любые комиссии или расходы в отношении таких платежей.

**(f) Выплата в какой-либо Рабочий день**

Если надлежащий день выплаты любой суммы в отношении любой Облигации не является каким-либо рабочим днем в месте предъявления, держатель Облигации не имеет права на получение выплаты в таком месте причитающейся суммы до наступления следующего рабочего дня в таком месте. Какой-либо держатель Облигации не имеет права на любые проценты или другую выплату в отношении любой задержки, возникающей по причине того, что надлежащий день какой-либо выплаты не является рабочим днем. В настоящем Условии 7(f) (*Выплата в какой-либо Рабочий день*), “**рабочий день**” означает любой день, в который банки открыты для деятельности (включая заключение сделок в иностранных валютах) в городе Нью-Йорк и, в случае сдачи (или индоссирования, только в случае частичной выплаты) какого-либо Сертификата держателей облигаций, в месте, в котором сдается (или индоссируется, в зависимости от обстоятельств) Сертификат держателей облигаций.

**(g) Агенты**

Действуя в соответствии с Агентским договором и в связи с Облигациями, Агенты действуют исключительно как агенты Банка и (в той мере, в которой это предусмотрено в договоре) Доверительного управляющего, и не принимают на себя любые обязательства в отношении Держателей облигаций или не принимают на себя агентские отношения или функцию доверительного управляющего для любых Держателей облигаций. Банк сохраняет за собой право (с предварительного письменного утверждения от Доверительного управляющего) в любое время изменить или прекратить назначение любого Агента и назначить правопреемника основного агента по платежам и переводам или регистратора и дополнительного или последующего агента или агентов; однако при условии, что у Банка всегда есть какой-либо основной агент по платежам и переводам и регистратор в указанном офисе в какой-либо европейской стране, который не будет обязан удерживать или вычитать налоги на основании Директивы Европейского Совета 2003/48/ЕС или любой другой Европейской Директивы, выполняющей решения заседания Совета ECOFIN от 3 июня 2003 года по налогообложению дохода от накопления сбережений, или любой закон, выполняющий или соответствующей такой Директиве, или введенный для соответствия такой Директиве. Уведомление о любом изменении любых Агентов или их Указанных офисов незамедлительно направляется Держателям облигаций в соответствии с Условием 14 (*Уведомления*).

## **8. Выкуп и покупка облигаций**

**(a) Плановый выкуп**

Если только они не были ранее выкуплены или куплены и погашены, как предусмотрено ниже, с учетом положений, предусмотренных в Условии 7 (*Платежи*), Облигации будут частично выкуплены шестью равными полугодовыми частями \_\_\_\_\_ и \_\_\_\_\_ каждого года, с первой такой частью, подлежащей оплате в \_\_\_\_\_ 2017 году и последней такой частью, подлежащей оплате в \_\_\_\_\_ 2020 году. непогашенная основная сумма каждой Облигации уменьшается на любую выплату основной суммы в соответствии с настоящими Условиями, включая (i) любую очередную

сумму и (ii) любую сумму предоплаты, состоящую из любых сумм, уплаченных на основании Условия 8(d) (*Выкуп облигаций посредством избытка денежных средств*), и любых авансовых выплат, сделанных в соответствии с Условием 8(e) (*Выкуп облигаций после публичного предложения*), со вступлением в силу со дня уплаты соответствующей очередной суммы или Дня досрочного погашения (в зависимости от обстоятельств), если только выплата очередной суммы или авансового платежа ненадлежащим образом задержана или в ней отказано при предъявлении Облигации, и в таком случае такая сумма остается непогашенной до дня выплаты такой очередной суммы или такого авансового платежа. Каждая Облигация является окончательно выкупленной при надлежащей уплате окончательной части суммы или (в той мере, в которой сумм, которые должны быть выплачены на основании Условия 8(e) (*Выкуп облигаций после публичного предложения*), достаточно для окончательного выкупа Облигаций) в День досрочного погашения.

#### **(b) Выкуп облигаций по налоговым причинам**

Облигации могут быть выкуплены по решению Банка в целом, но не частично, в любое время при направлении уведомления Держателям облигаций не менее чем за 30 дней не более чем за 60 дней (и такое уведомление является безотзывным) по их основной сумме, вместе с процентами, начисленными, но неуплаченными до дня, указанного для выкупа, если, непосредственно перед направлением такого уведомления, Банк выполняет следующие условия к удовлетворению Доверительного управляющего: (i) Банк становится обязанным выплатить на следующий день, в который любая сумма причиталась бы к оплате в отношении Облигаций, дополнительные суммы, которые предусмотрены или указаны в Условии 9 (*Налогообложение*), в любой большей мере, в которой они требовались бы, если бы какой-либо платеж должны был быть сделан в [день Собрании конкурсных кредиторов], в результате любого изменения или внесения поправки в законы или нормативные акты Республики Казахстан или любого политического субъекта или его любого органа, обладающего полномочиями начислять налоги, или любого изменения в применении или официальной трактовке таких законов или нормативных актов (включая работу суда компетентной юрисдикции, но исключая любое такое изменение или поправку, которая обязывает Банк выплатить дополнительные суммы в отношении Облигаций, хранящихся каким-либо лицом или по его поручению, которое постоянно проживает, имеет постоянное место пребывания или создано в Республике Казахстан), и такое изменение вступает в силу после [дня Собрании конкурсных кредиторов] включительно, и (ii) такое обязательство не может быть отменено Банком, предпринимающим разумные действия, доступные ему; однако, при условии, что любое такое уведомление о выкупе не будет направлено ранее, чем за 90 дней до первого дня, в который Банк был бы обязан выплатить такие дополнительные суммы, если какой-либо платеж в отношении Облигации причитался на тот момент времени. До публикации любого уведомления о выкупе на основании настоящего Условия 8(b) (*Выкуп облигаций по налоговым причинам*), Банк вручает и обеспечивает вручение Доверительному управляющему сертификата, подписанного двумя директорами Банка, указывающего, что Банк имеет право осуществить такой выкуп и констатирующее факты, указывающие, что условия, предворяющие право Банка на осуществление такого выкупа, наступили, и заключение независимых юридических экспертов с признанной репутацией по форме и содержанию удовлетворительное для Доверительного управляющего о том, что Банк обязан будет обязан выплатить такие дополнительные суммы в результате такого изменения или поправки. Доверительный управляющий имеет право принять, без дополнительного исследования, такой сертификат и заключение как достаточное доказательство выполнения условий, сформулированных в (i) и (ii) выше, и в таком случае они являются заключительными и связывающими Держателей облигаций. По истечении срока любого такого уведомления, которое указано в настоящем Условии 8(b) (*Выкуп облигаций по налоговым причинам*), Банк обязан выкупить Облигации в соответствии с настоящим Условием 8(b) (*Выкуп облигаций по налоговым причинам*).

#### **(c) Выкуп облигаций по опциону Держателей облигаций**

Если только Держатели облигаций ранее посредством Внеочередного решения не отменили применимость настоящего Условия 8(c) (*Выкуп по опциону Держателей облигаций*) в отношении применимого Соответствующего события, после наступления какого-либо Соответствующего события (которое определено ниже) Банк незамедлительно и в любом случае в течение пяти Рабочих дней в дальнейшем направляет уведомление ("**Уведомление о соответствующем событии**") о таком Соответствующем событии Держателям облигаций (с копией Доверительному управляющему) в соответствии с Условием 14 (*Уведомления*), и такое уведомление указывает день (который должен наступить не меньше чем за 30 дней и не больше чем за 60 дней после Уведомления о соответствующем событии ("**Дата расчета по опционам пут**")), в который Банк по решению держателя любой Облигации выкупает такую Облигацию по ее изначальной номинальной стоимости. Для того чтобы использовать опцион, содержащийся в настоящем Условии 8(c) (*Выкуп по опциону Держателей облигаций*), держатель какой-либо Облигации должен не менее чем за 15 дней до Даты расчета по опционам пут передать любому Агенту по платежам соответствующий Сертификат держателей облигаций и должны образом заполненное уведомление об опционе пут ("**Уведомление об опционе пут**") в форме, которую можно получить у любого Агента

по платежам. Любой Сертификат держателей облигаций, как только он был передан вместе с должным образом заполненным Уведомлением об опционе пут в соответствии с настоящим Условием 8(с) (*Выкуп по опциону Держателей облигаций*), не может быть отозван; однако при условии, что если до Даты расчета по опционам пут любая такая Облигация становится незамедлительно причитающейся и подлежащей оплате или при предъявлении любого такого Сертификата держателей облигаций в Дату расчета по опционам пут, платеж по выкупу облигаций ненадлежащим образом задержан или в нем отказано, такой Сертификат держателей облигаций, без ущерба для использования Опции пут, возвращается держателю посредством незастрахованной заказной почты (авиапочтой, если отправляется за границу) на такой адрес, который может быть предоставлен таким Держателем облигаций в соответствующем Уведомлении об опционе пут. Доверительный управляющий не несет ответственности за контроль того, наступило ли любое Соответствующее событие, и не имеет права предполагать, если только он не получил уведомление о противоположном, что не наступило любое Соответствующее событие. В случае, если происходит какое-либо Соответствующее событие, но Банк не направил Уведомление о соответствующем событии, Банк считается направившим Уведомление о соответствующем событии, в котором указана Дата расчета по опционам пут в день, который наступает через 60 дней после наступления Соответствующего события, если только такой день не является Рабочим днем, и в таком случае Датой расчета по опционам пут считается день, который является следующим Рабочим днем.

**(d) Выкуп облигаций посредством избытка денежных средств**

*Это условие в настоящее время обсуждается между Банком и Координационным комитетом кредиторов. Обсуждаемое положение заключается в следующем:*

*“Если Облигации, оплачиваемые за счет Взысканных сумм, не были оплачены в полной мере в течение семи лет, тогда платежи в соответствии с Облигациями, оплачиваемыми за счет Взысканных сумм, будут прекращены и произойдет оценка остаточной стоимости Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм, (как более подробно указано в Дополнении 12 (Срок действия Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм)). Такая остаточная стоимость будет равномерно разделена на три части, подлежащие уплате через 12, 24 и 36 месяцев. Любое движение наличности в течение года, заканчивающегося в дату, установленную для соответствующего очередного платежа, вплоть до суммы такого очередного платежа, будет использовано для оплаты такого очередного платежа. Любой избыток движения наличности сверх следующего причитающегося очередного платежа будет отнесен к следующим сериям облигаций с ближайшим сроком погашения.*

*Следовательно (или, если Облигации, оплачиваемые за счет Взысканных сумм, были погашены в полной мере (включая посредством использования опциона пут), до окончания семилетнего периода после того как в полной мере были оплачены Облигации, оплачиваемые за счет Взысканных сумм, (включая посредством использования опциона пут)) движение наличности будет использоваться для авансовых выплат держателям инструментов (отличных от Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм), изначально выпущенных для Кредиторов при реструктуризации, пропорционально разделенных на Опция 2 и 3, такое использование происходит каждые 6 месяцев, когда Банк подготавливает отчет о движении денежных средств в форме, согласованной с Координационным комитетом кредиторов, и выплачивает Кредиторам при реструктуризации 50% от (B - C), где:*

*B = сумма, указанная как “приток денежных средств от основной деятельности до изменений в текущих активах и обязательствах” в соответствующем отчете о движении денежных средств, и*

*C = сумма денежных средств, которые, как прогнозирует Банк, ему понадобятся в его сделках в течение следующих трех месяцев, одновременно превышающая на коэффициент 1,1 каждый применимый коэффициент ликвидности, который указывается АФН время от времени.”*

*Это условие будет опубликовано банком, как только будет согласовано до Крайнего срока выполнения указаний о голосовании в отношении Еврооблигаций.*

*Настоящее условие также указывает процедуры для расчета и распределения между Дисконтными облигациями и Облигациями, погашаемыми по номиналу, остаточных денежных средств, не использованных в Опциях 1 и 1А. Любое такое распределение производится посредством досрочного погашения основной суммы.*

**(e) Выкуп после Публичного предложения**

После завершения любого публичного предложения Банком своих простых акций, варрантов или инструментов, которые возможно конвертировать или обменять на простые акции или депозитарные расписки, представляющие простые акции, после 2015 года (“Публичное предложение”), Банк

незамедлительно и в любом случае в течение пяти Рабочих дней в дальнейшем направляет уведомление о таком Публичном предложении (“**Уведомление о публичном предложении**”) Держателям облигаций (с копией Доверительному управляющему) в соответствии с Условием 14 (*Уведомления*), и в таком уведомлении указывается день, который является каким-либо Рабочим днем (который наступает не меньше чем за 30 дней и не больше чем за 60 дней после Публичного предложения (“День досрочного погашения”)), в который Банк использует 50 процентов поступлений от Публичного предложения для выкупа Дисконтных облигаций по их основной сумме вместе с процентами, начисленными и неуплаченными до Дня досрочного погашения, и затем (в той мере в которой остались любые суммы после выкупа Дисконтных облигаций) для частичного выкупа Облигаций на сумму равную оставшимся поступлениям, и если были получены достаточные поступления, в полной мере по их основной стоимости, вместе с процентами, начисленными и невыплаченными ко Дню досрочного погашения. Доверительный управляющий не несет ответственности за контроль того, произошло ли Публичное предложение, и не имеет права предполагать, если только он не получил письменное уведомление о противоположном, что не произошло Публичное предложение. В случае, если происходит Публичное предложение, но Банк не направил Уведомление о публичном предложении, Банк считается направившим Уведомление о публичном предложении, в котором указан День досрочного погашения, который наступает через 60 дней после Публичного предложения, если только такой день не является Рабочим днем, и в таком случае Днем досрочного погашения считается день, который является следующим Рабочим днем.

В целях настоящего Условия 6 (*Проценты*), “**Рабочий день**” означает какой-либо день, отличный от субботы или воскресенья, в который коммерческие банки открыты для деятельности (включая сделки в иностранных валютах) в Лондоне и Нью-Йорке.

**(f) Покупка**

Банк вправе в любое время купить или обеспечить покупку другими лицами за свой счет Облигаций на открытом рынке или иным образом и по любой цене. Облигации, купленные таким образом, могут быть удержаны или перепроданы (при условии что такая перепродажа происходит в соответствии со всеми применимыми законами) или сданы для погашения по решению Банка в соответствии с Условием 8(g) (*Погашение облигаций*). Любые Облигации, купленные таким образом, во время хранения Банком или по его поручению, не дают право голоса держателю на любом собрании Держателей облигаций и не считаются непогашенными в целях расчета кворума на таких собраниях.

**(g) Погашение облигаций**

Все Облигации, которые выкуплены или сданы для погашения на основании настоящего Пункта 8 (*Выкуп и покупка облигаций*), погашаются и могут быть повторно выпущены или перепроданы.

**(h) Определения**

При использовании в настоящем Условии 8 (*Выкуп и покупка облигаций*):

“**Адаптированные МСФО**” означают Международные стандарты финансовой отчетности, адаптированные для отражения требований АФН в отношении подготовки финансовой отчетности для целей, предусмотренных законодательством;

“**Основной капитал**” в отношении любого Лица означает любые и все акции, проценты, права участия, права на покупку, warrants, опционы и другие эквиваленты любого из вышеперечисленного (независимо от определения) в отношении акционерного капитала какой-либо компании, в каждом случае будь то непогашенные в настоящее время или выпущенные в дальнейшем;

“**Контроль**” означает контроль, используемый или который может быть использован любым лицом, субъектом или компанией в отношении другой компании в силу:

- (i) владения большинством прав голоса в компании, или
- (ii) будучи (прямо или косвенно) членом, акционером или участником (или в аналогичном качестве) компании и в силу обладания правом назначать или снимать с должности большинство членов ее совета директоров, или
- (iii) обладания правом использовать или в силу фактического использования преобладающего влияния на компанию:
  - (A) в силу положений, содержащихся в уставе компании (или его эквиваленте), или
  - (B) в силу любого контракта, или

- (iv) будучи членом, акционером или участником (или в аналогичном качестве) компании и контролируя, на основании договора с другими членами, акционером или участниками (или их эквивалентами), большинство прав голоса в компании.

и термин “контролируется” и “контролирует” имеет значение, сходное вышеизложенному;

Какое-либо “Соответствующее событие” считается наступившим, если правительство Республики Казахстан (i) будь то через АО “Фонд национального благосостояния “Самрук-Казына” (“Самрук-Казына”) или любое другое Агентство или субъект, Контролируемый правительством Республики Казахстан, прекращает владеть по крайней мере 51 процентом Основного капитала Банка или иным образом прекращает Контролировать Банк, или (ii) прекращает владеть 51 процентом Основного капитала Самрук-Казына или иным образом прекращает контролировать Самрук-Казына, если только Лицо, которому передается 51 процент или более Основного капитала (или иной Контроль) Банка или Самрук-Казына (в зависимости от обстоятельств), во время передаче не является банком или финансовым институтом, уполномоченным соответствующим органом принимать депозиты и обладающим рейтингом S&P по долгосрочным кредитам в иностранной валюте не ниже чем:

- (a) A – в случае если какое-либо Соответствующее событие, происходящее до годовщины Дня выпуска, наступает в 2012 году; или
- (b) BBB – в случае если какое-либо Соответствующее событие, происходящее после годовщины Дня выпуска, наступает в 2012 году

или в соответствующий момент времени, аналогичным рейтингом у другого Рейтингового агентства, при условии, что любой договор, в силу которого Банк передается какой-либо третьей стороне (“управляющий”), который, в связи с любым приобретением любого Основного капитала таким управляющим или его Аффилированными лицами (независимо от того происходит ли это в одно и то же время или нет), приводит к тому, что правительство Республики Казахстан прекращает владеть по крайней мере 51 процентом Основного капитала Банка или иным образом Контролировать Банк, не будет являться каким-либо Соответствующим событием, если:

(i) Доверительному управляющему, Директору от Кредиторов-Акционеров и Директору от Кредиторов было предоставлено заключение независимых юридических советников с признанной репутацией, по форме и содержанию удовлетворительное для них, о том что, договор об управлении в месте с любым приобретением любого Основного капитала таким управляющим или его Аффилированными лицами (независимо от того происходит ли это в одно и то же время или нет), не приводит к тому, что правительство Республики Казахстан (прямо или косвенно) прекращает Контролировать Банк или обладать преобладающим экономическим риском и/или выгодой в Банке, и позволяет правительству Республики Казахстан (прямо или косвенно) сохранить исключительное право использования его прав как основного акционера (включая в отношении назначения директоров);

(ii) любые вознаграждения, комиссии и прочие компенсации или вознаграждения, подлежащие уплате управляющему согласованы с Квалификационным большинством Совета директоров; и

(iii) управляющий (и любые изменения в лице управляющего) и условия назначения управляющего (и любые изменения таких условий) согласованы с Простым большинством Совета директоров.

## 9. Налогообложение

### *(a) Налогообложение*

Все выплаты основной суммы и процентов в отношении Облигаций производятся без удержания или вычета любых налогов, пошлин, начислений или правительственных сборов какого-либо характера, наложенных, начисленных, взысканных, удержанных или определенных Республикой Казахстан или в ее пределах, или любой другой юрисдикцией, в пределах которой или из которой производится платеж, или в любом случае любым политическим субъектом или его любым органом или любым органом в нем, обладающим правом взимать налоги (в каждом случае “Юрисдикция налогообложения”), если только такое удержание или вычет не требуются в силу закона. В таком случае Банк уплачивает такие дополнительные суммы, которые приведут к тому, что Держатели облигаций получают такие суммы, которые они получили бы, если бы не требовался любой такой вычет или удержание, за исключением случаев, когда любые такие дополнительные суммы не должны уплачиваться в отношении любой Облигации:

(i) предъявленной для оплаты каким-либо держателем или по его поручению, который несет ответственность за такие налоги, пошлины, начисления или правительственные сборы в отношении такой Облигации по причине существования любой настоящей или бывшей связи между таким держателем (или между доверенным лицом, учредителем, бенефициаром, членом или акционером такого держателя,

если такой держатель является каким-либо субъектом, трастом, партнерством или корпорацией) и соответствующей Юрисдикцией налогообложения, включая следующее, но не ограничиваясь этим: такой держатель (или такое доверенное лицо, учредитель, бенефициар, член или акционер) является или являлось гражданином такой юрисдикции, или занимается или занималось торговлей или коммерческой деятельностью, или представлено в такой юрисдикции, или имел постоянное местожительства в ней, в отличие от всего лишь простого владения такой Облигацией; или

(ii) предъявленной (в случае какой-либо выплаты основной суммы или процента при выкупе) для оплаты через больше чем 30 дней после Соответствующего дня, кроме как в той мере, в которой соответствующий держатель имел бы право на такие дополнительные суммы, если бы он предъявил такую Облигацию в последний день такого тридцатидневного периода; или

(iii) держателя, который является доверенным лицом или партнерством или иным лицом, отличным от единственного фактического владельца такой выплаты в той мере, в которой требовалось бы, чтобы такой платеж был включен в доход в целях налогообложения доверенного лица или учредителя в отношении такого доверенного лица или какого-либо члена партнерства или какого-либо фактического держателя, который не был уполномочен на получение дополнительных сумм, если бы такое доверенное лицо, учредитель, член или фактический владелец был держателем Облигации.

В случае если вышеуказанное обязательство по выплате дополнительных сумм по любой причине не может быть введено в действие в отношении Банка, Банк выплачивает любому держателю какой-либо Облигации (с учетом исключений, сформулированных в (i), (ii) и (iii) выше), который получил какой-либо платеж с учетом вычета или удержания как указано выше, по письменному требованию такого держателя (с учетом исключений, сформулированных в (i), (ii) и (iii) выше), и при условии что предоставляется разумная подтверждающая документация, сумму, равную удержанной или вычтенной сумме, с тем чтобы чистая сумма, полученная таким держателем после такой выплаты была бы не меньше, чем чистая сумма, которую получил бы держатель, если бы не произошло такое удержание или вычет. Любой платеж, сделанный на основании настоящего параграфа, рассматривается как дополнительная сумма.

Если в любое время Банк в силу закона должен сделать удержание или вычет из любой суммы, подлежащей уплате им в соответствии с настоящим документом (или если в дальнейшем происходит любая изменение в ставках или способе, по которым рассчитываются такие удержания или вычеты), Банк незамедлительно в письменной форме уведомляет Доверительного управляющего, и вручает Доверительному управляющему в течение 30 дней после того, как он сделал такую выплату соответствующему органу, письменный сертификат, для подтверждения того, что он произвел такую выплату такому органу всех сумм, которые должны быть вычтены или удержаны таким образом в отношении каждой Облигации.

#### **(b) Соответствующий день**

При использовании в настоящих Условиях, “Соответствующий день” в отношении любой Облигации означает день, в который платеж в отношении такой Облигации становится подлежащим выплате или (если любая денежная сумма, подлежащая оплате, ненадлежащим образом удержана или в ее выплате отказано) день, в который должным образом Держателям облигаций направляется уведомление о том, что по первому предъявлению Облигации, сделанному в соответствии с настоящими Условиями, такой платеж будет предоставлен, при условии что платеж фактически сделан при таком предъявлении.

#### **(c) Дополнительные суммы**

Любая ссылка в настоящих Условиях на основную сумму или проценты считается включающей очередные выплаты дополнительной суммы, а также любые дополнительные суммы в отношении основной суммы или процентов (в зависимости от обстоятельств), которые могут подлежать оплате в соответствии с настоящим Условием 9 (*Налогообложение*) или любым обязательством, данным в дополнение или взамен настоящего Условия 9 (*Налогообложение*) на основании Договора о доверительном управлении.

#### **(d) Юрисдикция налогообложения**

Если Банк в любое время подчиняется любой юрисдикции налогообложения, отличающейся от Республики Казахстан, ссылки в настоящем Условии 9 (*Налогообложение*) на Республику Казахстан истолковываются как ссылки на Республику Казахстан и/или такую другую юрисдикцию.

## 10. Право погасительной давности

Требования по уплате основной суммы и процентов при выкупе становятся аннулированными, если только соответствующие Сертификаты держателей облигаций не сдаются для оплаты в течение десяти лет, и требования по уплате процентов, причитающихся не при выкупе, становятся аннулированными, если не были заявлены в течение пяти лет с надлежащего Соответствующего дня.

## 11. Случай невыполнения обязательств

Доверительный управляющий по своему усмотрению вправе и если так было запрошено в письменной форме держателями не менее чем одной пятой части основной суммы Облигаций, непогашенных на тот момент времени, или, если так было указано Внеочередным решением (в каждом случае с учетом возмещения и предоставления обеспечения или авансовых выплат для его удовлетворения), направить уведомление Банку о том, что Облигации являются и становятся причитающимися и подлежащими уплате по их основной сумме, вместе с начисленными процентами, если одно из следующих событий (каждое именуется как “Случай невыполнения обязательств”) происходит и продолжается:

### *(i) Неплатеж*

Банк оказывается не способным выплатить основную сумму Облигаций, когда они становятся причитающимися и подлежащими оплате, и в тех случаях, когда такая неспособность произвести выплату обусловлена техническими или административными ошибками, влияющими на перевод денежных средств Банком, такая неспособность произвести выплату продолжается в течение трех Рабочих дней, или если Банк не выполняет обязательства в отношении выплаты процентов и такое невыполнение обязательств продолжается в течение десятидневного периода; или

### *(ii) Нарушение прочих обязательств*

Банк не выполняет или иным образом нарушает любую договоренность, обязательство, соглашение или иной договор в соответствии с Облигациями или Договором о доверительном управлении, или в отношении Дисконтных облигаций, Субординированные Облигаций или Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм (кроме невыполнения обязательств или нарушения, которое рассматривается особо в других разделах настоящего Условия 11 (Случаи невыполнения обязательств)) и в тех случаях, когда такое невыполнение обязательств или нарушение, по мнению Доверительного управляющего, возможно исправить, такое невыполнение обязательств или нарушение не было исправлено в течение 30 дней после того, как Банку было направлено уведомление о таком событии Доверительным управляющим, и Доверительный управляющий удостоверяет, что такое невыполнение обязательств существенным образом ущемляет интересы Держателей облигаций; или

### *(iii) Перекрестное невыполнение обязательств*

(а) любая Задолженность по Заемным средствам Банка или любой Дочерней компании Банка становится (или становится возможным объявление ее таковой) причитающейся и подлежащей уплате до надлежащей даты для ее погашения по причине невыполнения обязательств Банком или соответствующей Дочерней компанией (в зависимости от обстоятельств), или не оплачена когда причитается с учетом любого изначально применимого льготного периода, или (b) любая Гарантия задолженности, данная Банком или любой Дочерней компанией Банка в отношении Задолженности по заемным средствам другого Лица, не соблюдается в срок и используется, при условии что сумма Задолженности по заемным средствам, указанная в (а) выше, и/или сумма, подлежащая выплате в соответствии с любой Гарантией задолженности, указанная в (b) выше, по отдельности или в совокупности превышают U.S.\$ 7 000 000 (или их эквивалент в любой другой валюте или валютах (как определено Доверительным управляющим)); или

### *(iv) Невыполнение обязательств по решению суда*

какое-либо решение суда или судебный приказ или арбитражное решение о выплате, в совокупности превышающее U.S.\$ 5 000 000 (или их эквивалент в любой другой валюте или валютах), выдано или вынесено против Банка или любой Дочерней компании или любой части их активов, и остается (остаются) невыполненными и не оспоренными в течение 30 дней после даты их выдачи или, если позднее, даты, указанной для оплаты; или

### *(v) Банкротство*

любое Лицо начало разбирательство или предоставило постановление или приказ о назначении какого-либо распорядителя, управляющего или ликвидатора при любой несостоятельности, реконструкции, реорганизации долгов, распределении активов и обязательств, или аналогичных соглашений в отношении Банков или любой Существенной дочерней компании, или всех, или в значительной степени всех его имущественных объектов, и такое разбирательство, постановление или приказ не были отменены и остаются

в силу невыполненными или не оспоренными в течение 60 дней, или Банк или любая Существенная дочерняя компания начали разбирательство в соответствии с любым применимым законом о банкротстве, несостоятельности или другим аналогичным законом, действующим в настоящее время или в дальнейшем, для объявления себя банкротом, или соглашается с началом разбирательства о банкротстве, несостоятельности или аналогичного разбирательства против нее, или подает какое-либо заявление или ответ, или согласие, нацеленное на реорганизацию в соответствии с любым таким законом, или соглашается с подачей любого такого заявления, или соглашается с назначением распорядителя, управляющего или ликвидатора, или доверительного управляющего или уполномоченного лица при банкротстве или ликвидации Банка или любой Существенной дочерней компании, или в отношении его имущества, или делает уступку к выгоде его кредиторов или иным образом неспособна или заявляет о своей неспособности в общем выплатить свои долги при наступлении срока платежа, или Банк начинает разбирательство с целью общей реорганизации его Задолженности, или Банк или Существенная дочерняя компания прекращают или угрожают прекратить вести всю или значительную часть своей деятельности (в отличие от отчуждения активов, разрешенного на основании Пункта \_\_\_\_\_ (Ограничения при отчуждении) Договора о доверительном управлении); или

*(vi) Ведение деятельности*

Банк не способен предпринять любое действие, которое требуется от него в соответствии с применимыми нормативными актами, регулирующими банковскую деятельность, в Казахстане, или иным образом для сохранения в полной силе своей банковской лицензии или существования в виде корпорации, или неспособен предпринять любое действие для сохранения любых существенных прав, привилегий, правовых титулов на имущество, франшиз и аналогичных прав, необходимых или желаемых для обычного ведения его деятельности, действий или сделок, и такая ситуация по мнению Доверительного управляющего существенным образом ущемляет интересы Держателей облигаций, и такая неспособность не исправлена в течение 30 дней (или в течение такого более продолжительного периода, который Доверительный управляющий вправе определить) после того, как Банку было направлено уведомление об этом; или

*(vii) Существенное соблюдение применимых законов*

Банк не способен в любом существенном отношении соблюдать (по мнению Доверительного управляющего) любые применимые законы или нормативные акты (включая любые нормативные акты или правила в отношении обмена иностранной валюты) любого правительственного или иного регулятивного органа для любой цели, позволяющие ему использовать его права или выполнять или соблюдать его обязательства в соответствии с Облигациями, Договором о доверительном управлении или Агентским договором, или гарантирующие, что такие обязательства являются законно связывающими и осуществимыми, или что все договоры или другие документы были заключены и что все необходимые разрешения и утверждения от такого органа в связи с этим, и регистрации и визы, получены и остаются в полной силе и действии; или

*(viii) Снятие с должности Директора от Кредиторов или Директора от Кредиторов-Акционеров*

любой Директор от Кредиторов-Акционеров или Директор от Кредиторов снят с должности в течение трех лет со Дня выпуска без Причины или по Причине, но без назначения правопреемника соответствующего Директора на основании условий Договора о доверительном управлении, или после любого снятия с должности соответствующего Директора Советом директоров принято любое решение, требующее Квалификационного большинства, до назначения правопреемника соответствующего Директора на основании условий Договора о доверительном управлении, для этой цели “Причина” означает, в отношении любого снятия с должности какого-либо Директора от Кредиторов-Акционеров или Директора от Кредиторов, снятие с должности по причине некомпетентности или грубого неправомерного поведения соответствующего Директора.

*(ix) Утверждение от акционеров*

Банк не способен получить утверждение от Подавляющего квалификационного большинства своих акционеров или утверждение от Квалификационного большинства Совета директоров в отношении действий, требующих получение такого утверждения, или неспособен исправить любое существенное нарушение условий своего устава или Обязательства Альянса в течение 60 дней после того, как произошло такое нарушение; или

*(x) Недействительность или неосуществимость*

действительность Облигаций, Договора о доверительном управлении или Агентского договора оспорена Банком или Банк отрицает любые из своих обязательств в соответствии с Облигациями, Договором о доверительном управлении или Агентским договором (будь то посредством общей приостановки платежей или посредством моратория на выплату долгов или иным образом), или для Банка становится незаконным выполнение или соблюдение всех или любых его обязательств, сформулированных в Облигациях,

Договоре о доверительном управлении или Агентском договоре, или любые или все обязательства Банка, предусмотренные в Облигациях, Договоре о доверительном управлении или Агентском договоре, являются или становятся неосуществимыми или недействительными, и, после наступления любого из этих событий, указанных в настоящем Условии 11(a)(x) (*Недействительность или неосуществимость*), Доверительный управляющий приходит к заключению, что такое событие существенным образом ущемляет интересы Держателей облигаций; или

*(xi) Вмешательство правительства*

все или любая значительная часть компании, активов и доходов Банка или любой Существенной дочерней компании конфискована, арестована, национализирована или иным образом присвоена любым лицом в соответствии с правом любого государственного, регионального или местного правительства (за исключением случая покупки Самрук-Казына любых акций Банка или любой передачи Самрук-Казына любых акций Банка, принадлежащих Самрук-Казына, любому последующему субъекту, который Контролируется правительством Республики Казахстан), или любое такое лицо создает ограничения для Банка или любой Существенной дочерней компании при использовании обычного права контроля над всеми или любой значительной частью его компании, активов, доходов, и, после наступления любого из событий, указанных в настоящем Условии 11(a)(xi) (*Вмешательство правительства*), Доверительный управляющий приходит к заключению, что такое событие существенным образом ущемляет интересы Держателей облигаций; или

*(xii) Нарушение определенных обязательств*

Банк нарушает (а) свои обязательства, указанные в Договоре о доверительном управлении, относящиеся к Существенному изменению деятельности, Ограничению сделок внутри фирмы и сделок с зависимыми сторонами, Ограничению на выплату дивидендов или Дополнительной задолженности, или (b) любые нормативные требования, применимые к Банку, с учетом любого периода для исправления, предоставленного в применимом нормативном акте; или

*(xiii) Отмывание денег, коррупция и терроризм*

Банк не соблюдает свои обязательства в Договоре о доверительном управлении, относящегося к отмыванию денег, коррупции и терроризму.

## **12. Замена облигаций**

Если любая Облигация утеряна, украдена, повреждена, испорчена или уничтожена, она может быть заменена в Указанном офисе Основного агента по платежам и переводам и Агента, с учетом всех применимых законов и требований фондовой биржи, при оплате конкурсным кредитором расходов, понесенных в связи с такой заменой, и на таких условиях, относительно доказательства, безопасности, возмещения и в иных отношениях, которые Банк вправе разумно затребовать. Поврежденные или испорченные Облигации должны быть сданы до того, как будут выпущены замены.

## **13. Собrania Держателей облигаций; Внесение изменений и отказ**

### ***(a) Собrania Держателей облигаций***

Договор о доверительном управлении содержит положения о созыве собраний Держателей облигаций для рассмотрения любых вопросов, относящихся к Облигациям, включая внесение изменения в любое положение настоящих Условий или в Договор о доверительном управлении. Любое такое изменение может быть внесено, если оно было санкционировано Внеочередным решением. Такое собрание может быть созвано Доверительным управляющим или Банком, или Доверительным управляющим по письменному требованию Держателей облигаций, владеющих не менее, чем одной десятой совокупной основной суммы непогашенных Облигаций. Кворум на любом собрании, созванном для голосования по какому-либо Внеочередному решению, будет равняться двум или более лицам, владеющим или представляющим очевидное большинство совокупной основной суммы Облигаций, непогашенных на тот момент времени, или на любом перенесенном собрании, двум или более лицам, которые являются или представляют Держателей облигаций независимо от того, какая основная сумма Облигации имеется во владении или представлена таким образом; однако при условии, что определенные предложения (включая любое предложение об изменении любой даты, фиксированной для выплаты основной суммы или процентов в отношении Облигаций, по сокращению основной суммы или процентов, подлежащих уплате в любой день в отношении Облигаций, по изменению метода расчета суммы любого платежа в отношении Облигаций или по изменению даты для любого такого платежа, по изменению валюты платежа в соответствии с Облигациями, или по изменению требований к кворуму, относящихся к собраниям, или большинству, которое требуется для вынесения какого-либо Внеочередного решения), могут быть санкционированы

только каким-либо Внеочередным решением, вынесенным на каком-либо собрании Держателей облигаций, на котором двое или более лиц, владеющих или представляющих не менее трех четвертей, или на любом перенесенном собрании, одной четвертью совокупной основной суммы непогашенных Облигаций, являются кворумом (“**специальное решение кворума**”). Любое Внеочередное решение, должным образом вынесенное на любом таком собрании, является связывающим всех Держателей облигаций, независимо от их присутствия на собрании.

Договор о доверительном управлении содержит положения о созыве собраний держателей Облигаций вместе с держателями облигаций других серий, выпущенных в соответствии с Договором о доверительном управлении, если Доверительный управляющий принимает такое решение.

#### **(b) Письменное решение**

Какое-либо письменное решение будет иметь силу, как если бы оно было каким-либо Внеочередным решением, если оно подписано (i) от имени или по поручению всех Держателей облигаций, которые на тот момент времени имеют право на получение уведомлений о собрании Держателей облигаций в соответствии с Договором о доверительном управлении, или (ii) если таким Держателям облигаций было направлено письменное уведомление о таком решении не менее чем за 21 день, от имени или по поручению лиц, владеющих тремя четвертями совокупной основной суммы непогашенных Облигаций. Такое решение в письменной форме может содержаться в одном или нескольких документах в одинаковой форме, каждый подписанный от имени или по поручению одного или более Держателей облигаций.

#### **(c) Внесение изменений без согласия Держателей облигаций**

Доверительный управляющий вправе, без согласия Держателей облигаций, согласиться (i) на внесение любого изменения в Облигации (включая настоящие Условия) или Договор о доверительном управлении (за исключением тех вопросов, по которым требуется специальное решение кворума), которое по мнению Доверительного управляющего, не будет существенно ущемлять интересы Держателей облигаций и (ii) на внесение любого изменения в Облигации (включая настоящие Условия) или Договор о доверительном управлении, которое является формальным, незначительным или техническим или служит для исправления какой-либо явной ошибки. В дополнение Доверительный управляющий вправе, без согласия Держателей облигаций, разрешить или отказаться от предполагаемого нарушения или нарушения Облигаций или Договора о доверительном управлении (за исключением какого-либо предполагаемого нарушения или нарушения, относящегося к вопросу, требующему специального решения кворума), если, по мнению Доверительного управляющего, интересы Держателей облигаций не будут существенным образом ущемлены посредством этого. Любое такое изменение, отказ или разрешение является связывающим Держателей облигаций и, если только Доверительный управляющий не соглашается с иным, незамедлительно доводится до сведения Держателей облигаций в соответствии с Условием 14 (*Уведомления*).

### **14. Уведомления**

#### **(a) Держателям облигаций**

Уведомления Держателям облигаций будут направлены им заказной почтой (или посредством ее аналога) или (если отправляется на заграничный адрес) авиапочтой на их соответствующие адреса, указанные в Реестре. Любое такое уведомление считается полученным на четвертый день (который не является субботой или воскресеньем) после дня отправки. В дополнение до тех пор, пока Облигации зарегистрированы на Люксембургской Фондовой Бирже или на Казахстанской Фондовой Бирже и соответствующие Фондовые Биржи требуют, чтобы уведомления Держателям облигаций публиковались в популярных газетах, выходящих в Люксембурге и/или Казахстане, любое такое уведомление считается полученным в день первой публикации.

#### **(b) Банку**

Уведомления Банку будут считаться действительно направленными, если доставлены Банку по адресу: улица Фурманова, г. Алматы 050004, Республика Казахстан, с четкой пометкой на внешней стороне “Срочно: Департамент международных отношений” (или на такой другой адрес или такому другому лицу, о котором могут быть оповещены Держатели облигаций в соответствии с Условием 14(a)), и будет считаться действительно направленным в начале следующего рабочего дня, в который главные офисы Банка, в зависимости от обстоятельств, открыты для деятельности.

***(с) Доверительному управляющему и агентам***

Уведомления Доверительному управляющему или любому Агенту будут считаться действительно направленными, если доставлены в зарегистрированный офис, существующий на тот момент времени, Доверительного управляющего или Указанный офис, существующий на тот момент времени, такого Агента, в зависимости от обстоятельств, и будет действительно направленным на следующий день, в который такие офисы открыты для деятельности.

**15. Доверительный управляющий**

***(а) Возмещение убытков***

В соответствии с Договором о доверительном управлении Доверительный управляющий имеет право на получение возмещения и освобождается от любой ответственности при определенных обстоятельствах и получает оплату своих издержек и расходов в преимущественном порядке перед Держателями облигаций. В дополнение, Доверительный управляющий имеет право заключать деловые сделки с Банком и любым субъектом, относящимся к Банку, без предоставления отчетов по любой прибыли.

Ответственность Доверительного управляющего заключается исключительно в ответственность доверительного управляющего перед Держателями облигаций на условиях Договора о доверительном управлении. Соответственно, Доверительный управляющий не делает представлений и не принимает на себя любую ответственность за действительность или осуществимость Облигаций или за выполнение Банком его обязательств в соответствии или в отношении Облигаций или Договора о доверительном управлении, в зависимости от обстоятельств.

***(b) Использование полномочий и дискреционного права***

В связи с использованием любых полномочий, обязанностей, прав или дискреционных прав (включая те права, которые указаны в данных Условиях и Договоре о доверительном управлении, но не ограничиваясь ими), Доверительный управляющий учитывает интересы Держателей облигаций как класса и, в частности, не учитывает последствия такого использования для отдельных Держателей облигаций, вытекающие из того, что они для любой цели проживают или имеют постоянное место жительства в юрисдикции любой отдельной территории или юрисдикции налогообложения, или иным образом связаны с такой юрисдикцией или подчиняются ей. Доверительный управляющий не имеет права требовать и любой Держатель облигаций не имеет права требовать от Банка (в случае какого-либо Держателя облигаций), Доверительного управляющего любого возмещения убытков или платежа в отношении любого налога, вытекающие из любого такого использования для отдельных Держателей облигаций.

***(с) Приведение в исполнение; Право на предположение***

Доверительный управляющий вправе в любое время по своему усмотрению и без уведомления начать такое судебное разбирательство, которое он считает подходящим для приведения в исполнение его права в соответствии с Договором о доверительном управлении в отношении Облигаций, но он не обязан делать это, только если:

(i) он не получил письменное требование об этом от держателей по крайней мере одной пятой основной суммы непогашенных Облигаций или не получил указание сделать так посредством какого-либо Внеочередного решения; и

(ii) он не получил возмещения убытков или ему не предоставили обеспечение или авансовые выплаты к его удовлетворению.

Договор о доверительном управлении предусматривает, что Доверительный управляющий вправе в любое время или при вынесении решения в соответствии с настоящими Условиями или Договором о доверительном управлении действовать исходя из заключения или рекомендации или информации, полученной от любого эксперта, аудитора, адвоката или профессиональной компании, без дополнительного исследования или подтверждения. В частности, Договор о доверительном управлении предусматривает, что Доверительный управляющий вправе полагаться на сертификаты и отчеты аудиторов независимо от того, содержит ли такой сертификат или отчет или любое письмо-соглашение или другой документ, подписанный Банком и аудиторами, любое ограничение ответственности (в денежной или иной форме) аудиторов, и также предусматривает, что ничто из содержащегося в таких документах не обязывает Доверительного управляющего заключать или соглашаться быть связанным условиями любого письма-соглашения или иного документа, подписанного Банком или любым таким аудитором. Если такое доказательство принимается в расчет, решение Доверительного управляющего является заключительным и связывающим

все стороны, и Доверительный управляющий не будет нести ответственность за любые убытки, издержки, требования, иски, претензии, расходы или неудобства, вытекающие из действий таким образом.

До тех пор пока Доверительный управляющий фактически или явно не знает о противоположном, Доверительный управляющий вправе предположить, что любой Случай невыполнения обязательств или любое обстоятельство, которое могло бы, при направлении уведомления, по истечении времени, выдачи какого-либо свидетельства и/или выполнения любого другого требования, предусмотренного в Условии 11 (*Случаи невыполнения обязательств*), стать каким-либо Случаем невыполнения обязательств, не наступил.

Договор о доверительном управлении предусматривает, что если от Банка требуется вручить Доверительному управляющему на основании Договора о доверительном управлении и при обстоятельствах, предусмотренных в нем, сертификат, подписанный двумя Директорами Банка о том, что не наступил и не продолжает действовать любой Случай невыполнения обязательств, событие или обстоятельство, которое могло бы, при направлении уведомления, по истечении времени, при выдаче свидетельства и/или выполнении любого другого требования, предусмотренного в Условии 11 (*Случаи невыполнения обязательств*) стать каким-либо Случаем невыполнения обязательств или иным нарушением Договора о доверительном управлении. Доверительный управляющий имеет право не принимать на себя ответственность полагаться на такие сертификаты. Доверительный управляющий не несет ответственность за контроль любых договоренностей и обязательств Банка, сформулированных в настоящих Условиях, и имеет право полагаться на информацию, предоставленную на основании настоящих Условий и Договора о доверительном управлении, и имеет право предположить, если только он не получил фактическое уведомление о противоположном, что Банк соблюдает все договоренности и обязательства, наложенные на него, соответственно, в силу настоящего документа и Договора о доверительном управлении.

#### ***(d) Неспособность действовать***

Любой Держатель облигаций не имеет права возбуждать дело напрямую против Банка, если только Доверительный управляющий, который становится обязанным сделать это, неспособен сделать это в течение разумного периода времени, и такая неспособность продолжается.

#### ***(e) Отставка и увольнение***

Любой Доверительный управляющий вправе уйти в отставку в любое время, предоставив не менее чем за три месяца письменное уведомление Банку, без указания любой причины и не неся ответственности за любые издержки, вызванные таким уходом с должности, и Держатели облигаций вправе посредством Внеочередного решения снять с должности любого Доверительного управляющего, при условии что уход или снятие с должности какой-либо единственной корпорации, выступающей в роли доверительного управляющего, не будет действительным до тех пор, пока не будет назначена корпорация, выступающая в роли доверительного управляющего, как правопреемник Доверительного управляющего. Если единственная корпорация, выступающая в роли доверительного управляющего, направляет уведомление об уходе с должности или вынесено какое-либо Внеочередное решение о ее снятии с должности, она приложит все разумные усилия для того, чтобы обеспечить назначение другой корпорации, выступающей в роли доверительного управляющего, в качестве Доверительного управляющего. В случае изменения любого Доверительного управляющего должны быть опубликованы два отдельных уведомления в двух популярных газетах, одна из которых выходит в Республике Казахстан, а другая в Люксембурге.

#### ***(f) Замена***

Договор о доверительном управлении содержит положения о том, что Доверительный управляющий вправе (без согласия Держателей облигаций) согласиться на такие условия, которые он может указать для замены правопреемника Банка деятельности вместо Банка как эмитента и основного должника в отношении Облигаций и как основного должника в соответствии с Договором о доверительном управлении, с учетом всех соответствующих условий Договора о доверительном управлении, которые должны быть выполнены (включая безусловную гарантию Банка обязательства, принятого при замене). Не позднее чем через 14 дней после соблюдения вышеуказанных требований, Банк направляет уведомление об этом Держателям облигаций в соответствии с Условием 14 (*Уведомления*).

### **16. Дополнительные выпуски**

Банк вправе время от времени, без согласия Держателей облигаций и в соответствии с Договором о доверительном управлении, создавать и выпускать дополнительные Облигации, имеющие такие же положения и условия, что и Облигации во всех отношениях (или во всех отношениях, за исключением первой выплаты процентов).

## 17. Возмещение убытков в валюте

Если любая сумма, причитающаяся с Банка в отношении Облигаций по договору Договору о доверительном управлении или любому приказу, или решению суда, вынесенному или оформленному в связи с ним, должна быть конвертирована из одной валюты (“**первая валюта**”), в которой такая сумма подлежит уплате в соответствии с настоящими Условиями, Договором о доверительном управлении или таким приказом или судебным решением, в другую валюту (“**вторая валюта**”) в целях предъявления или регистрации какого-либо требования или доказательства против Банка, получения какого-либо приказа или судебного решения в любом суде или ином судебном учреждении, или введения в действие любого приказа или судебного решения, вынесенного или оформленного в отношении Облигаций или в их отношении в соответствии с Договором о доверительном управлении, Банк возмещает каждому Держателю облигаций по первому письменному требованию от такого Держателя облигаций, адресованному Банку и врученному Банку или доставленному в Указанный офис Основного агента или Агента, у которого есть офис в Лондоне, любые издержки, понесенные в результате любого расхождения между курсом обмена, используемым с такой целью для конвертации рассматриваемой суммы из первой валюты во вторую валюту, и курса или курсов обмена, по которому такой Держатель облигаций может в ходе обычной деятельности купить первую валюту с помощью второй валюты при получении суммы, уплаченной ему, при выполнении, в целом или частично, любого такого приказа, судебного решения, требования или доказательства. Настоящая гарантия возмещения убытков является отдельным и независимым обязательством Банка и является отдельным и независимым основанием для иска.

## 18. Закон о контрактах (Права третьих сторон) 1999 года

Какое-либо Лицо не имеет права приводить в исполнение любое положение или условие Облигаций в соответствии с Законом о контрактах (Права третьих сторон) от 1999 года, но это не влияет на права и средства защиты любого Лица, которые существуют или доступны отдельно от такого Закона.

## 19. Регулирующее законодательство; арбитраж и юрисдикция

### (a) Регулирующее законодательство

Договор о доверительном управлении, Облигации, Агентский договор и любые внедоговорные обязательства, вытекающие или связанные с ними, регулируются и истолковываются в соответствии с английским законодательством.

### (b) Арбитраж

Банк соглашается, что требование, спор и конфликт какого-либо характера, возникающий, вытекающий или связанный с Облигациями или Договором о доверительном управлении (включая какое-либо требование, спор или конфликт в отношении его существования, прекращения или действительности, или любых внедоговорных обязательств, вытекающих или связанных с Договором о доверительном управлении) (“**Спор**”), передается на рассмотрение и окончательно разрешается арбитражем по правилам Лондонского Международного Арбитражного Суда (“**LCIA**”) (“**Правила**”), которые в настоящее время находятся в силе и которые изменены настоящими Условиями, и такие Правила считаются включенными в настоящее Условие. Количество арбитров равняется трем, один из которых назначается Банком, один – Доверительным управляющим, и третий арбитр, который выступает в роли Председателя, назначается арбитрами, назначенными двумя сторонами, при условии, что если третий арбитр не был назначен в течение 30 дней с момента назначения арбитра второй стороной, такой третий арбитр назначается LCIA. Стороны и LCIA вправе назначать арбитров из числа граждан любой страны, независимо от того, является ли какой-либо стороной этот гражданин такой страны. Место проведения арбитража является Лондон, Англия, и язык арбитража является английский язык. Раздел 45 и 69 Закона об арбитраже от 1996 года не применяется.

### (c) Право выбора Доверительного управляющего

В любое время до назначения Доверительным управляющим арбитра для разрешения любого Спора (споров) на основании Условия 19(b) (*Арбитраж*), Доверительный управляющий по своему усмотрению вправе принять решение, направив письменное уведомление Банку о том, что такой Спор (споры) вместо этого будет передан на рассмотрение судов Англии, которые более подробно описаны в Условии 19(d) (*Юрисдикция*). После любого такого выбора любой арбитражный суд не обладает юрисдикцией в отношении такого Спора (споров).

***(d) Юрисдикция***

В том случае, если Доверительный управляющий вручает письменное уведомление о принятом решении в отношении любого Спора (споров) на основании Условия 19(c) (*Право выбора Доверительного управляющего*), Банк соглашается к выгоде Доверительного управляющего и Держателей облигаций, что суды Англии обладают юрисдикцией для слушания и вынесения решения по любому такому Спору (спорам) и, в этих целях, безотзывно подчиняется юрисдикции таких судов. С учетом Условия 19(b) (*Арбитраж*) ничто из содержащегося в настоящем Условии не ограничивает (или не истолковывается как ограничивающее) право Доверительного управляющего начать судебное разбирательство ("**Разбирательство**") для разрешения любого Спора (споров) в любом другом суде компетентной юрисдикции, или начало такого Разбирательства в одной или более юрисдикций не препятствует Доверительному управляющему начать Разбирательство в любой другой юрисдикции (будь то одновременно или нет), если и в той мере, в которой это разрешено законом.

***(e) Удобный суд***

Банк безотзывно отказывается от любого возражения, которое у него может быть в настоящее время или в дальнейшем, в отношении судов Англии, которые были назначены как суды для слушания и разрешения любого Разбирательства, и соглашается не заявлять претензию требовать в ходе любого Разбирательства о том, что такой суд не является удобным или надлежащим судом.

***(f) Агент для вручения судебных документов***

Банк соглашается, что судебные документы, с которых начинаются любые Разбирательства, могут быть вручены ему посредством доставки в Law Debenture Corporate Services Limited, Fifth Floor, 100 Wood Street, London EC2V 7EX или, если в другом месте, в его зарегистрированном офисе, который существует на тот момент времени. Если по любой причине у Банка нет такого агента в Англии, он незамедлительно назначит заменяющего агента для вручения судебных документов и уведомит в письменной форме Доверительного управляющего о таком назначении. Если такое лицо не назначено или перестает быть действительно назначенным для получения судебных документов по поручению Банка, Банк по первому письменному требованию Доверительного управляющего, назначает какое-либо дополнительное лицо в Англии для получения судебных документов по его поручению, и, в случае неспособности осуществления такого назначения в течение 15 дней, Доверительный управляющий имеет право назначить такое лицо, уведомив Банк в письменной форме. Ничто из содержащегося в настоящем документе не влияет на право вручения судебных документов любым другим способом, разрешенным законом.

***(g) Согласие с приведением в исполнение и т.п.***

Банк в целом согласился в отношении любых Споров (или Разбирательств в соответствии с Условием 19(d) (*Юрисдикция*)) на предоставление любого средства защиты или на выдачу любых судебных документов в связи с такими Спорам или Разбирательствами, включая (без ограничения) оформление, приведение в исполнение или совершение в отношении какого-либо имущества (независимо от его использования или предполагаемого использования) любого приказа или судебного решения, которое может быть вынесено в ходе таких Разбирательств или в связи с такими Спорам.

***(h) Отказ от иммунитета***

В той мере, в которой Банк вправе в любой юрисдикции требовать для себя или своих соответствующих активов или доходов иммунитет от исков, судебного производства, ареста (будь то с целью приведения в исполнение до вынесения судебного решения или иным образом) или другого судебного процесса и в той мере, в которой такой иммунитет (будь потребованный или нет) может быть выдан банку или его активам или доходам в любой такой юрисдикции, Банк соглашается в связи с любыми Спорам или Разбирательствами не требовать такой иммунитет и полностью отказывается от такого иммунитета в максимально разрешенной законодательством такой юрисдикции мере.

### ДОПОЛНЕНИЕ 3 – УСЛОВИЯ ВЫПУСКА СУБОРДИНИРОВАННЫХ ДОЛЛАРОВЫХ ОБЛИГАЦИЙ<sup>45</sup>

*Ниже приводится текст условий выпуска Субординированных долларовых облигаций, которые с учетом изменений и завершения будут отражены на каждом Сертификате держателей облигаций, относящемся к Субординированным долларovým облигациям:*

Облигации на сумму U.S.\$ \_ под 5 процентов, причитающиеся к оплате в 2023 году (“Облигации”, и такое выражение включает любые дополнительные облигации, выпущенные на основании Условия 16 (*Дополнительные выпуски*) и образующие одну серию облигаций) АО “Альянс Банк” (“Банк”): (а) являются предметом договора о доверительном управлении от \_\_\_\_ 2010 года и выпущены в соответствии с ним, и пользуются его преимуществами (с внесенными поправками и дополнениями время от времени, “**Договор о доверительном управлении**”) между Банком и BNY Corporate Trustee Services Limited as доверительный управляющий как доверительным управляющим (“**Доверительный управляющий**”, и такое выражение включает всех лиц, на тот момент времени назначенных как доверительный управляющий для держателей Облигаций (“**Держатели облигаций**”) в соответствии с Договором о доверительном управлении) и (b) являются предметом договора о платежном агенте от \_\_\_\_ 2010 года (с внесенными поправками и дополнениями время от времени, “**Агентский договор**”) между Банком, Доверительным управляющим, The Bank of New York Mellon как основным агентом по платежам и переводам (“Основной агент по платежам и переводам”; и такое выражение включает любого правопреемника и дополнительных агентов по платежам и переводам, назначаемых время от времени в связи с Облигациями) и The Bank of New York Mellon (Luxembourg) S.A. как регистратором (“**Регистратор**”, и такое выражение включает любого правопреемника регистратора, назначаемого время от времени в связи с Облигациями).

Определенные положения настоящих Условий являются кратким изложением Договора о доверительном управлении и Агентского договора и регулируются их подробными положениями. Держатели облигаций связаны и считаются получившими уведомление обо всех положениях Договора о доверительном управлении и Агентского договора применимых к ним. Копии Договора о доверительном управлении и Агентского договора доступны для проверки в течение обычного рабочего времени в Указанных офисах (которые указаны в Агентском договоре) Основного агента по платежам и переводам. Копии также доступны для проверки в течение обычного рабочего времени в зарегистрированном на данный момент времени офисе Доверительного управляющего по адресу: One Canada Square, London E14 5AL, United Kingdom. Ссылки в настоящем документе на “Агентов” являются ссылками на Регистратора Агентов по платежам и переводам, и любая ссылка на “Агента” является ссылкой на одного из них.

Термины, определенные в Договоре о доверительном управлении, если не определены в настоящем документе или если по контексту не требуется иное, имеют такое же значение в настоящем документе.

#### 1. Статус

С учетом исключений, предусмотренных в силу применимого законодательства, платежные обязательства в соответствии с Облигациями образуют прямые, безусловные, необеспеченные и субординированные обязательства Банка и в случае (i) банкротства Банка в Республике Казахстан; (ii) предоставления Банку (временной) приостановки платежей в Республике Казахстан (*мораторий на удовлетворение задолженности*) (такая ситуация в дальнейшем именуется как “**Мораторий**”); или (iii) ликвидации Банка в Республике Казахстан (*ликвидация*) класс: (A) является подчиненным и младшим только в отношении текущих и будущих задолженностей Банка, которые по своему классу или в соответствии с условиями обладают преимуществом или не подчинены любой задолженности или другим обязательствам Банка; (B) рассматривается *наравне* между собой и с любыми другими текущими или будущими задолженностями, которые классифицируются в соответствии со своими условиями *наравне* с субординированной задолженностью или другими обязательствами Банка; и (C) являются старшими в сравнении с акционерными ценными бумагами Банка и в сравнении с любой другой текущей или будущей задолженностью, которая рассматривается в силу своих условий или иным образом или в соответствии с ними как подчиненная или младшая по сравнению с Облигациями Банка.

<sup>4</sup> Условия выпуска Субординированных долларовых облигаций, приводимые в настоящем Дополнении 3, являются переводом с английского на русский язык. Английская версия Условий выпуска Субординированных долларовых облигаций приводится в английской версии Информационного меморандума, размещенной на сайтах Банка в интернете по адресу: [www.albinvestorrelations.com](http://www.albinvestorrelations.com) или [www.alb.kz](http://www.alb.kz). В случае каких-либо несоответствий русского перевода английскому тексту, английская версия указанных условий имеет преобладающую силу.

<sup>5</sup> Текст условий выпуска Субординированных долларовых облигаций является предметом подтверждения и/или внесения поправок, которые могут потребоваться АФН и/или НБК для гарантии соблюдения требований LT2, применимых к казахстанским банкам.

В силу такой субординации (i) платежи держателям Облигаций, в случае банкротства или ликвидации Банка или в случае Моратория в отношении Бака, произведены только после того, как все платежные обязательства Банка, обладающие преимуществом в отношении таких Облигаций, будут выполнены; (ii) любое право зачета со стороны какого-либо держателя Облигаций в отношении любой суммы, причитающейся такому держателю от Банка в соответствии или в связи с такими Облигациями, исключается; и (iii) считается, что каждый держатель Облигаций, в силу того, что он является держателем таких Облигаций, отказался от всех таких прав зачета.

## 2. Форма, номинал и правовой титул

### (a) Форма и номинал

Облигации выпущены в зарегистрированной форме без приложенных процентных купонов и серийно пронумерованы. Облигации должны быть выпущены номиналом в U.S.\$ \_\_\_ и кратны U.S.\$1000 сверх этой суммы (каждый номинал является **“разрешенным номиналом”**).

### (b) Правовой титул

Правовой титул на Облигации будет передан посредством передачи и регистрации, как описано в Условиях 3 (*Регистрация*) и 4 (*Уступки*). Держатель (определение которого указано ниже) любых Облигаций (за исключениями, которые требуются по закону или если суд компетентной юрисдикции вынес такое решение) считается абсолютным собственником для любых целей (независимо от того, являются ли они просроченными или нет, и независимо от любого уведомления о праве собственности, доверительном управлении или любом другом праве участия в них и любой надписи на них (за исключением их какой-либо надлежащей передачи в форме, индоссированной на них) или любого уведомления об их любой предыдущей утрате или краже), и любое лицо не несет ответственности за такое истолкование такого держателя.

В настоящих Условиях **“держатель”** означает лицо, на чье имя какая-либо Облигация зарегистрирована в Реестре (определение которого приведено ниже) (или, в случае совместных держателей, первое лицо, указанное в нем) и **“держатели”** и **“Держатели облигаций”** истолковываются соответствующим образом.

## 3. Регистрация

Банк обеспечивает ведение Регистратором реестра (**“Реестр”**) в Указанном офисе Регистратора в отношении Облигации в соответствии с положениями Агентского договора. Каждому Держателю облигаций будет выдан сертификат (каждый из них именуется как **“Сертификат держателей облигаций”**) в отношении его зарегистрированного права владения. Каждый Сертификат держателей облигаций будет иметь серийный номер с указанием идентификационного номера, который будет записан в Реестре.

## 4. Уступки

(a) С учетом Условий 4(d) и 4(e) какая-либо Облигация может быть уступлена в целом или частично путем сдачи соответствующего Сертификата держателей облигаций, с должным образом оформленной индоссированной формой уступки (**“Форма уступки”**), в Указанном офисе Агента, вместе с таким доказательством, которое Регистратор или (в зависимости от обстоятельств) такой Агент могут разумно потребовать для подтверждения правового титула cedent и полномочий физических лиц, которые совершили форму уступки; однако при условии, что какая-либо Облигация не может быть уступлена, если только основная сумма уступленных Облигаций и (независимо от того, уступаются ли все Облигации, принадлежащие какому-либо держателю, или нет) основная сумма остатка не уступленных Облигаций является разрешенным номинальным значением. Форма уступки может быть получена у любого Агента и у Банка по требованию любого держателя.

(b) В течение пяти рабочих дней с момента сдачи какого-либо Сертификата держателей облигаций в соответствии с Условием 4(a) Регистратор регистрирует рассматриваемую уступку и предоставит новый Сертификат держателей облигаций на основную сумму, равную сумме уступленных Облигаций, каждому соответствующему держателю в его Указанном офисе или (в зависимости от обстоятельств) Указанном офисе любого Агента, или (по требованию и на риск такого соответствующего держателя) посредством отправки незастрахованной заказной почтой (авиапочтой, в случае отправки за границу) на адрес, указанный для этой цели таким соответствующим держателем. В настоящем Условии 4(b), **“рабочий день”** означает какой-либо день, отличный от субботы или воскресенья, в который коммерческие банки открыты для деятельности (включая заключение сделок в иностранных валютах) в городе, в котором Регистратор или (в зависимости от обстоятельств) соответствующий Агент имеют свой Указанный офис.

(с) Уступка какой-либо Облигации будет осуществлена без начисления со стороны Регистратора или любого Агента, но при предоставлении такого возмещения, которое Регистратор или (в зависимости от обстоятельств) такой Агент могут потребовать в отношении любого налога или иной пошлины какого-либо характера, которая может быть начислена или наложена в связи с такой уступкой.

(d) Держатели облигаций не могут потребовать зарегистрировать уступки в течение периода, продолжительностью 15 дней, заканчивающегося в день уплаты любого платежа основной суммы или процентов в отношении Облигаций.

(е) Все уступки Облигаций и записи в Реестре являются предметом подробных правил, относящихся к уступке Облигаций, приложенных к Агентскому договору, копия которого будет предоставлена, как указано в вводной части к настоящим Условиям. Правила могут быть изменены Банком с предварительного письменного утверждения от Доверительного управляющего и Регистратора. Копия текущих правил будет отправлена почтой (бесплатно) Регистратором любому Держателю облигаций, который затребовал письменную копию таких правил.

## 5. Обязательства

Держатели облигаций будут получать выгоду от определенных обязательств, содержащихся в Договоре о доверительном управлении, относящихся помимо прочего к ограничениям на создание обеспечительных интересов, принятию задолженности, отчуждению активов и на выплату дивидендов.

## 6. Проценты

### (a) Начисление процентов

Облигации приносят проценты или, в зависимости от обстоятельств, считаются приносящими проценты на их непогашенную основную сумму начиная с \_\_\_\_\_ 2010 года (“День выпуска”) и 1 марта 2010 года вплоть до, но не включая, \_\_\_\_\_ 2020 года (“День погашения”) по ставке 5 процентов в год (“Изначальная процентная ставка”) и в дальнейшем до \_\_\_\_\_ 2023 года по ставке 10 процентов в год (“Установленная процентная ставка”), подлежащие уплате в \_\_\_\_\_ и \_\_\_\_\_ каждого года (каждый такой день именуется “Днем выплаты процентов”), с учетом положений, предусмотренных в Условии 7 (*Платежи*), за исключением случая, когда конец каждого Процентного периода, длящегося в течение периода, начинающегося в День выпуска (или 1 марта 2010 года, в зависимости от обстоятельств) и заканчивающегося (но не включая) в День погашения, такая часть процентов, подлежащая уплате, равная Сумме капитализации за такой Процентный период, начисленных по Облигациям время от времени в течение такого Процентного периода, если только Банк не принимает решение о выплате таких начисленных процентов в наличной форме (“Наличный платеж по выбору”) в соответствующий День выплаты процентов, направив Основному агенту по платежам и уведомление не менее чем за три Рабочих дня о таком решении (и такое уведомление является безотзывным для такого Дня выплаты процентов), должна быть автоматическим капитализирована и добавлена к основной сумме Облигаций, и для этих целей, “Сумма капитализации” в отношении любого Процентного периода составляет сумму, равняющуюся процентам, которые были бы начислены за такой Процентный период, если бы Изначальная процентная ставка равнялась 3 процентам в год. Любые такие начисленные проценты, после капитализации таким образом, являются (и истолковываются так) частью основной суммы в отношении Облигаций и приносят проценты в соответствии с настоящим Условием 6 (*Проценты*) и, кроме как в той мере, в которой они были ранее выплачены или уплачены заранее в соответствии с настоящими Условиями, подлежат уплате в соответствии с положениями настоящих Условий и Договора о доверительном управлении. Если вся или часть основной суммы Облигаций заранее выплачена до конца какого-либо Процентного периода, любые начисленные и невыплаченные проценты на такую основную сумму Облигаций, которые не были капитализированы таким образом, будут подлежать уплате в наличной форме в день такой досрочной выплаты. Любой Платеж по выбору не будет сделан, если только не был сделан соответствующий платеж в отношении Облигаций, погашаемых по номиналу, Субординированных Облигаций класса А в Тенге и Субординированных Облигаций класса В в Тенге.

Каждый период, начинающийся в День выпуска (включительно) (или 1 марта 2010 года, в зависимости от обстоятельств) или любой День выплаты процентов и завершающийся (но исключая) следующий День выплаты процентов в настоящем документе именуется как “Процентный период”.

### (b) Прекращение начисления процентов

Каждая Облигация прекращает приносить проценты с надлежащего дня окончательного выкупа, если только при надлежащем предоставлении в уплате основной суммы ошибочно отказано или она удержана,

и в таком случае она будет продолжать приносить проценты по такой ставке (а также до и после решения суда) в зависимости от того, что наступает раньше (i) день, в который все суммы, причитающиеся по таким Облигациям, вплоть до такого дня, в который они были получены соответствующим Держателем облигаций или по его поручению и (ii) день, который наступает через семь дней после того, как Основной агент по платежам и переводам или Доверительный управляющий уведомили Держателей облигаций о том, что они получили все суммы, причитающиеся по Облигациям, вплоть до такого седьмого дня (кроме как в той мере, в которой существует любое последующее невыполнение обязательств по выплате).

**(c) Расчет процентов для какого-либо Процентного периода**

Сумма процентов, подлежащих уплате в отношении каждой Облигации за любой Процентный период, рассчитывается посредством применения Процентной ставки к основной сумме такой Облигации, деления полученного результата на два и округления окончательного числа до ближайшего цента (половина цента округляется в большую сторону), при условии что, если День выпуска приходится на день, наступающий после 1 марта 2010 года, сумма процентов, подлежащая уплате за первый Процентный период, составляет U.S.\$ \_\_ за каждую U.S.\$1000 основной суммы Облигации (всегда с учетом автоматической капитализации процентов на основании Условия 6(a) (*Начисление процентов*)).

**(d) Расчет процентов для любого другого периода**

Если необходимо рассчитать проценты за любой период, отличный от какого-либо Процентного периода, они будут рассчитаны исходя из года, продолжительностью 360 дней, состоящего из 12 месяцев, по 30 дней в каждом, и в случае неполного месяца – фактического количества прошедших дней.

Определение суммы процентов, подлежащей уплате в соответствии с Условием 6(c) (*Расчет процентов для какого-либо Процентного периода*), Основным агентом по платежам и переводам, при отсутствии явной ошибки, является связывающим все стороны.

## **7. Платежи**

**(a) Основная сумма**

Выплаты основной суммы в отношении Облигаций будут произведены Лицам, указанным в Реестре при закрытии деятельности в соответствующую Дату регистрации (которая определена ниже) при сдаче (или индоссировании, только в случае частичной выплаты) соответствующих Сертификатов держателей облигаций в Указанном офисе Регистратора или любого Агента.

**(b) Проценты**

Выплаты процентов, причитающихся в какой-либо День выплаты процентов, будут сделаны Лицам, указанным в Реестре при закрытии деятельности в Дату регистрации для такого Дня выплаты процентов, с учетом (в случае процентов, подлежащих уплате при выкупе облигаций) сдачи (или индоссировании, только в случае частичной выплаты) соответствующих Сертификатов держателей облигаций в Указанном офисе Регистратора или любого Агента. Выплаты всех суммы, отличных от тех, которые предусмотрены в Условии 7(a) (*Основная сумма*) и настоящем Условии 7(b) (*Проценты*), будут сделаны, как предусмотрено в настоящих Условиях.

**(c) Дата регистрации**

Каждый платеж в отношении какой-либо Облигации будет произведен Лицу, указанному как держатель в Реестре на момент открытия деятельности (в месте указанного офиса Регистратора) ровно за пятнадцать дней до надлежащей даты такого платежа ("**Дата регистрации**").

**(d) Платежи**

Каждый платеж в отношении Облигаций на основании Условий 7(a) (*Основная сумма*) и 7(b) (*Проценты*) будет сделан посредством перевода на какой-либо долларовый счет, ведущийся получателем в каком-либо банке города Нью-Йорк.

**(e) Платежи с учетом налогового законодательства**

Все платежи в отношении Облигаций во всех случаях являются предметом любых применимых и других законов и нормативных актов, действующих в месте проведения платежа, но без ущерба для положений Условия 9 (*Налогообложение*). На Держателей облигаций не начисляются любые комиссии или расходы в отношении таких платежей.

#### **(f) Выплата в какой-либо Рабочий день**

Если надлежащий день выплаты любой суммы в отношении любой Облигации не является каким-либо рабочим днем в месте предъявления, держатель Облигации не имеет права на получение выплаты в таком месте причитающейся суммы до наступления следующего рабочего дня в таком месте. Какой-либо держатель Облигации не имеет право на любые проценты или другую выплату в отношении любой задержки, возникающей по причине того, что надлежащий день какой-либо выплаты не является рабочим днем. В настоящем Условии 7(f) (*Выплата в какой-либо Рабочий день*), “рабочий день” означает любой день, в который банки открыты для деятельности (включая заключение сделок в иностранных валютах) в городе Нью-Йорк и, в случае сдачи (или индоссирования, только в случае частичной выплаты) какого-либо Сертификата держателей облигаций, в месте, в котором сдается (или индоссируется, в зависимости от обстоятельств) Сертификат держателей облигаций.

#### **(g) Агенты**

Действуя в соответствии с Агентским договором и в связи с Облигациями, Агенты действуют исключительно как агенты Банка и (в той мере, в которой это предусмотрено в договоре) Доверительного управляющего, и не принимают на себя любые обязательства в отношении Держателей облигаций или не принимают на себя агентские отношения или функцию доверительного управляющего для любых Держателей облигаций. Банк сохраняет за собой право (с предварительного письменного утверждения от Доверительного управляющего) в любое время изменить или прекратить назначение любого Агента и назначить правопреемника основного агента по платежам и переводам или регистратора и дополнительного или последующего агента или агентов; однако при условии, что у Банка всегда есть какой-либо основной агент по платежам и переводам и регистратор в указанном офисе в какой-либо европейской стране, который не будет обязан удерживать или вычитать налоги на основании Директивы Европейского Совета 2003/48/ЕС или любой другой Европейской Директивы, выполняющей решения заседания Совета ECOFIN от 3 июня 2003 года по налогообложению дохода от накопления сбережений, или любой закон, выполняющий или соответствующей такой Директиве, или введенный для соответствия такой Директиве. Уведомление о любом изменении любых Агентов или их Указанных офисов незамедлительно направляется Держателям облигаций в соответствии с Условием 14 (*Уведомления*).

### **8. Выкуп и покупка облигаций**

#### **(a) Плановый выкуп**

Если только они не были ранее выкуплены или куплены и погашены, как предусмотрено ниже, с учетом положений, предусмотренных в Условии 7 (*Платежи*), Облигации будут частично выкуплены шестью равными полугодовыми частями \_\_\_\_\_ и \_\_\_\_\_ каждого года, с первой такой частью, подлежащей оплате в \_\_\_\_\_ 2020 году и последней такой частью, подлежащей оплате в \_\_\_\_\_ 2023 году. непогашенная основная сумма каждой Облигации уменьшается на любую выплату основной суммы, со вступлением в силу со дня уплаты соответствующей очередной суммы, если только выплата очередной суммы или авансового платежа ненадлежащим образом задержана или в ней отказано при предъявлении Облигации, и в таком случае такая сумма остается непогашенной до дня выплаты такой очередной суммы. Каждая Облигация является окончательно выкупленной при уплате окончательной части суммы.

#### **(b) Выкуп облигаций по налоговым причинам**

Облигации могут быть выкуплены по решению Банка в целом, но не частично, в любое время при направлении уведомления Держателям облигаций не менее чем за 30 дней и не более чем за 60 дней (и такое уведомление является безотзывным) по их основной сумме, вместе с процентами, начисленными, но неуплаченными до дня, указанного для выкупа, если, непосредственно перед направлением такого уведомления, Банк выполняет следующие условия к удовлетворению Доверительного управляющего: (i) Банк становится обязанным выплатить на следующий день, в который любая сумма причиталась бы к оплате в отношении Облигаций, дополнительные суммы, которые предусмотрены или указаны в Условии 9 (*Налогообложение*), в любой большей мере, в которой они требовались бы, если бы какой-либо платеж должен был быть сделан в [день Собрания конкурсных кредиторов], в результате любого изменения или внесения поправки в законы или нормативные акты Республики Казахстан или любого политического субъекта или его любого органа, обладающего полномочиями начислять налоги, или любого изменения в применении или официальной трактовке таких законов или нормативных актов (включая работу суда компетентной юрисдикции, но исключая любое такое изменение или поправку, которая обязывает Банк выплатить дополнительные суммы в отношении Облигаций, хранящихся каким-либо лицом или по его поручению, которое постоянно проживает, имеет постоянное место пребывания или создано в Республике Казахстан), и такое изменение вступает в силу после [дня Собрания конкурсных кредиторов] включительно

и (ii) такое обязательство не может быть отменено Банком, предпринимающим разумные действия, доступные ему; однако при условии, что любое такое уведомление о выкупе не будет направлено ранее, чем за 90 дней до первого дня, в который Банк был бы обязан выплатить такие дополнительные суммы, если какой-либо платеж в отношении Облигации причитался на тот момент времени. До публикации любого уведомления о выкупе на основании настоящего Условия 8(b) (*Выкуп облигаций по налоговым причинам*), Банк вручает и обеспечивает вручение Доверительному управляющему сертификата, подписанного двумя директорами Банка, указывающего, что Банк имеет право осуществить такой выкуп и констатирующее факты, указывающие, что условия, предвещающие право Банка на осуществление такого выкупа, наступили, и заключение независимых юридических экспертов с признанной репутацией по форме и содержанию удовлетворительное для Доверительного управляющего о том, что Банк обязан или будет обязан выплатить такие дополнительные суммы в результате такого изменения или поправки. Доверительный управляющий имеет право принять, без дополнительного исследования, такой сертификат и заключение как достаточное доказательство выполнения условий, сформулированных в (i) и (ii) выше, и в таком случае они являются заключительными и связывающими Держателей облигаций. По истечении срока любого такого уведомления, которое указано в настоящем условии 8(b) (*Выкуп облигаций по налоговым причинам*), Банк обязан выкупить Облигации в соответствии с настоящим Условием 8(b) (*Выкуп облигаций по налоговым причинам*).

#### **(c) Покупка**

Банк вправе в любое время купить или обеспечить покупку другими лицами за свой счет Облигаций на открытом рынке или иным образом и по любой цене. Облигации, купленные таким образом, могут быть удержаны или перепроданы (при условии что такая перепродажа происходит в соответствии со всеми применимыми законами) или сданы для погашения по решению Банка в соответствии с Условием 8(g) (*Погашение облигаций*). Любые Облигации, купленные таким образом, во время хранения Банком или по его поручению, не дают право голоса держателю на любом собрании Держателей облигаций и не считаются непогашенными в целях расчета кворума на таких собраниях.

#### **(d) Погашение облигаций**

Все Облигации, которые выкуплены или сданы для погашения на основании настоящего Пункта 8 (*Выкуп и покупка облигаций*), погашаются и могут быть повторно выпущены или перепроданы.

### **9. Налогообложение**

#### **(a) Налогообложение**

Все выплаты основной суммы и процентов в отношении Облигаций производятся без удержания или вычета любых налогов, пошлин, начислений или правительственных сборов какого-либо характера, наложенных, начисленных, взысканных, удержанных или определенных Республикой Казахстан или в ее пределах, или любой другой юрисдикцией, в пределах которой или из которой производится платеж, или в любом случае любым политическим субъектом или его любым органом или любым органом в нем, обладающим правом взимать налоги (в каждом случае “**Юрисдикция налогообложения**”), если только такое удержание или вычет не требуются в силу закона. В таком случае Банк уплачивает такие дополнительные суммы, которые приведут к тому, что Держатели облигаций получают такие суммы, которые они получили бы, если бы не требовался любой такой вычет или удержание, за исключением случаев, когда любые такие дополнительные суммы не должны уплачиваться в отношении любой Облигации:

(i) предъявленной для оплаты каким-либо держателем или по его поручению, который несет ответственность за такие налоги, пошлины, начисления или правительственные сборы в отношении такой Облигации по причине существования любой настоящей или бывшей связи между таким держателем (или между доверенным лицом, учредителем, бенефициаром, членом или акционером такого держателя, если такой держатель является каким-либо субъектом, трастом, партнерством или корпорацией) и соответствующей Юрисдикцией налогообложения, включая следующее, но не ограничиваясь этим: такой держатель (или такое доверенное лицо, учредитель, бенефициар, член или акционер) является или являлось гражданином такой юрисдикции, или занимается или занималось торговлей или коммерческой деятельностью, или представлено в такой юрисдикции, или имел постоянное местожительство в ней, в отличие от всего лишь простого владения такой Облигацией; или

(ii) предъявленной (в случае какой-либо выплаты основной суммы или процента при выкупе) для оплаты через больше чем 30 дней после Соответствующего дня, кроме как в той мере, в которой соответствующий держатель имел бы право на такие дополнительные суммы, если бы он предъявил такую Облигацию в последний день такого тридцатидневного периода; или

(iii) держателя, который является доверенным лицом или партнерством или иным лицом, отличным от единственного фактического владельца такой выплаты в той мере, в которой требовалось бы, чтобы такой платеж был включен в доход в целях налогообложения доверенного лица или учредителя в отношении такого доверенного лица или какого-либо члена партнерства или какого-либо фактического держателя, который не был уполномочен на получение дополнительных сумм, если бы такое доверенное лицо, учредитель, член или фактический владелец был держателем Облигации.

В случае если вышеуказанное обязательство по выплате дополнительных сумм по любой причине не может быть введено в действие в отношении Банка, Банк выплачивает любому держателю какой-либо Облигации (с учетом исключений, сформулированных в (i), (ii) и (iii) выше), который получил какой-либо платеж с учетом вычета или удержания как указано выше, по письменному требованию такого держателя (с учетом исключений, сформулированных в (i), (ii) и (iii) выше), и при условии что предоставляется разумная подтверждающая документация, сумму, равную удержанной или вычтенной сумме, с тем чтобы чистая сумма, полученная таким держателем после такой выплаты была бы не меньше, чем чистая сумма, которую получил бы держатель, если бы не произошло такое удержание или вычет. Любой платеж, сделанный на основании настоящего параграфа, рассматривается как дополнительная сумма.

Если в любое время Банк в силу закона должен сделать удержание или вычет из любой суммы, подлежащей уплате им в соответствии с настоящим документом (или если в дальнейшем происходит любое изменение в ставках или способе, по которым рассчитываются такие удержания или вычеты), Банк незамедлительно в письменной форме уведомляет Доверительного управляющего, и вручает Доверительному управляющему в течение 30 дней после того, как он сделал такую выплату соответствующему органу, письменный сертификат, для подтверждения того, что он произвел такую выплату такому органу всех сумм, которые должны быть вычтены или удержаны таким образом в отношении каждой Облигации.

#### **(b) Соответствующий день**

При использовании в настоящих Условиях “Соответствующий день” в отношении любой Облигации означает день, в который платеж в отношении такой Облигации становится подлежащим выплате или (если любая денежная сумма, подлежащая оплате, ненадлежащим образом удержана или в ее выплате отказано) день, в который должным образом Держателям облигаций направляется уведомление о том, что по первому предъявлению Облигации, сделанному в соответствии с настоящими Условиями, такой платеж будет предоставлен, при условии что платеж фактически сделан при таком предъявлении.

#### **(c) Дополнительные суммы**

Любая ссылка в настоящих Условиях на основную сумму или проценты считается включающей очередные выплаты дополнительной суммы, а также любые дополнительные суммы в отношении основной суммы или процентов (в зависимости от обстоятельств), которые могут подлежать оплате в соответствии с настоящим Условием 9 (*Налогообложение*) или любым обязательством, данным в дополнение или взамен настоящего Условия 9 (*Налогообложение*) на основании Договора о доверительном управлении.

#### **(d) Юрисдикция налогообложения**

Если Банк в любое время подчиняется любой юрисдикции налогообложения, отличающейся от Республики Казахстан, ссылки в настоящем Условии 9 (*Налогообложение*) на Республику Казахстан истолковываются как ссылки на Республику Казахстан и/или такую другую юрисдикцию.

### **10. Право погасительной давности**

Требования по уплате основной суммы и процентов при выкупе становятся аннулированными, если только соответствующие Сертификаты держателей облигаций не сдаются для оплаты течение десяти лет, и требования по уплате процентов, причитающихся не при выкупе, становятся аннулированными, если не были заявлены в течение пяти лет с надлежащего Соответствующего дня.

### **11. Случай невыполнения обязательств**

Доверительный управляющий по своему усмотрению вправе и если так было запрошено в письменной форме держателями не менее чем одной пятой части основной суммы Облигаций, непогашенных на тот момент времени, или, если так было указано Внеочередным решением (в каждом случае с учетом возмещения и предоставления обеспечения или авансовых выплат для его удовлетворения), направить уведомление Банку о том, что Облигации являются и становятся причитающимися и подлежащими уплате по их основной сумме, вместе с начисленными процентами, если одно из следующих событий (каждое именуется как “Случай невыполнения обязательств”) происходит и продолжается:

*(i) Неплатеж*

Банк оказывается неспособным выплатить основную сумму Облигаций, когда они становятся причитающимися и подлежащими оплате, и в тех случаях, когда такая неспособность произвести выплату обусловлена техническими или административными ошибками, влияющими на перевод денежных средств Банком, такая неспособность произвести выплату продолжается в течение трех Рабочих дней, или если Банк не выполняет обязательства в отношении выплаты процентов и такое невыполнение обязательств продолжается в течение десятидневного периода; или

*(ii) Взаимное ускорение выполнения*

(а) любая Задолженность по Заемным средствам Банка или любой Дочерней компании Банка становится (или становится возможным объявление ее таковой) причитающейся и подлежащей уплате до надлежащей даты для ее погашения по причине невыполнения обязательств Банком или соответствующей Дочерней компанией (в зависимости от обстоятельств), или не оплачена когда причитается с учетом любого изначально применимого льготного периода, или (б) любая Гарантия задолженности, данная Банком или любой Дочерней компанией Банка в отношении Задолженности по заемным средствам другого Лица не соблюдается в срок и используется, при условии, что сумма Задолженности по заемным средствам, указанная в (а) выше, и/или сумма, подлежащая выплате в соответствии с любой Гарантией задолженности, указанная в (б) выше, по отдельности или в совокупности превышают U.S.\$7.000.000 (или их эквивалент в любой другой валюте или валютах (как определено Доверительным управляющим)); или

*(iii) Банкротство*

любое Лицо начало разбирательство или предоставило постановление или приказ о назначении какого-либо распорядителя, управляющего или ликвидатора при любой несостоятельности, реконструкции, реорганизации долгов, распределении активов и обязательства, или аналогичных соглашений в отношении Банка или любой Существенной дочерней компании, или всех, или в значительной степени всех его имущественных объектов, и такое разбирательство, постановление или приказ не были отменены или остаются в силе, невыполненными или не оспоренными в течение 60 дней, или Банк или любая Существенная дочерняя компания начали разбирательство в соответствии с любым применимым законом о банкротстве, несостоятельности или другим аналогичным законом, действующим в настоящее время или в дальнейшем, для объявления себя банкротом, или соглашается с началом разбирательства о банкротстве, несостоятельности или аналогичным разбирательством против нее, или подает какое-либо заявление или ответ, или согласие, нацеленное на реорганизацию в соответствии с любым таким законом, или соглашается с подачей такого заявления, или соглашается с назначением распорядителя, управляющего или ликвидатора, или доверительного управляющего, или уполномоченного лица при банкротстве или ликвидации Банка или любой Существенной дочерней компании, или в отношении ее имущества, или делает уступку к выгоде своих кредиторов или иным образом неспособна или заявляет о своей неспособности в общем выплатить свои долги по наступлении срока платежа, или Банк начинает разбирательства с целью общей реорганизации своей Задолженности, кроме как в случае наступления и продолжения какого-либо случая, указанного в Условии 11(а)(ii) (*Взаимное ускорение выполнения*), при условии что такое разбирательство было начато (будь то Доверительным управляющим или Держателями дисконтных облигаций или Держателями облигаций по номиналу) для досрочного взыскания обязательств Банка в отношении всех непогашенных Задолженностей по заемным денежным средствам, которые не субординированы, Доверительный управляющий по своему усмотрению вправе, и если так затребовано в письменной форме держателями не менее одной пятой основной суммы Облигаций, непогашенных на тот момент времени, или если так указано в Внеочередном решении (в каждом случае с учетом получения возмещения и предоставления обеспечения или авансовых выплат для его удовлетворения), направить уведомление Банку о том, что Облигации являются и становятся причитающимися и подлежащими оплате по их основной сумме вместе с начисленными процентами.

## **12. Замена облигаций**

Если любая Облигация утеряна, украдена, повреждена, испорчена или уничтожена, она может быть заменена в Указанном офисе Основного агента по платежам и переводам и Агента, с учетом всех применимых законов и требований фондовой биржи, при оплате конкурсным кредитором расходов, понесенных в связи с такой заменой, и на таких условиях, относительно доказательства, безопасности, возмещения и в иных отношениях, которые Банк вправе разумно затребовать. Поврежденные или испорченные Облигации должны быть сданы до того, как будут выпущены замены.

## **13. Собrania Держателей облигаций; Внесение изменений и отказ от прав**

### ***(а) Собrania Держателей облигаций***

Договор о доверительном управлении содержит положения по созыву собраний Держателей облигаций для рассмотрения любых вопросов, относящихся к Облигациям, включая внесение изменения в любое

положение настоящих Условий или в Договор о доверительном управлении. Любое такое изменение может быть внесено, если оно было санкционировано Внеочередным решением. Такое собрание может быть созвано Доверительным управляющим или Банком, или Доверительным управляющим по письменному требованию Держателей облигаций, владеющих не менее, чем одной десятой совокупной основной суммы непогашенных Облигаций. Кворум на любом собрании, созванном для голосования по какому-либо Внеочередному решению, будет равняться двум или более лицам, владеющим или представляющим очевидное большинство совокупной основной суммы Облигаций, непогашенных на тот момент времени, или на любом перенесенном собрании, двум или более лицам, которые являются или представляют Держателей облигаций независимо от того, какая основная сумма Облигаций имеется во владении или представлена таким образом; однако при условии, что определенные предложения (включая любое предложение об изменении любой даты, фиксированной для выплаты основной суммы или процентов в отношении Облигаций, по сокращению основной суммы или процентов, подлежащих уплате в любой день в отношении Облигаций, по изменению метода расчета суммы любого платежа в отношении Облигаций или по изменению даты для любого такого платежа, по изменению валюты платежа в соответствии с Облигациями, или по изменению требований к кворуму, относящихся к собраниям, или большинству, которое требуется для вынесения какого-либо Внеочередного решения), могут быть санкционированы только каким-либо Внеочередным решением, вынесенным на каком-либо собрании Держателей облигаций, на котором два или более лиц, владеющих или представляющих не менее трех четвертей, или на любом перенесенном собрании, одной четвертью совокупной основной суммы непогашенных Облигаций являются кворумом (“**специальное решение кворума**”). Любое Внеочередное решение, должным образом вынесенное на любом таком собрании, является связывающим всех Держателей облигаций, независимо от их присутствия на собрании.

Договор о доверительном управлении содержит положения о созыве собраний держателей Облигаций вместе с держателями облигаций других серий, выпущенных в соответствии с Договором о доверительном управлении, если Доверительный управляющий принимает такое решение.

#### ***(b) Письменное решение***

Какое-либо письменное решение будет иметь силу, как если бы оно было каким-либо Внеочередным решением, если оно подписано (i) от имени или по поручению всех Держателей облигаций, которые на тот момент времени имеют право на получение уведомлений о собрании Держателей облигаций в соответствии с Договором о доверительном управлении, или (ii) если таким Держателям облигаций было направлено письменное уведомление о таком решении не менее чем за 21 день, от имени или по поручению лиц, владеющих тремя четвертями совокупной основной суммы непогашенных Облигаций. Такое решение в письменной форме может содержаться в одном или нескольких документах в одинаковой форме, каждый подписанный от имени или по поручению одного или более Держателей облигаций.

#### ***(c) Внесение изменений без согласия Держателей облигаций***

Доверительный управляющий вправе, без согласия Держателей облигаций, согласиться (i) на внесение любого изменения в Облигации (включая настоящие Условия) или Договор о доверительном управлении (за исключением тех вопросов, по которым требуется специальное решение кворума), которое по мнению Доверительного управляющего не будет существенно ущемлять интересы Держателей облигаций и (ii) на внесение любого изменения в Облигации (включая настоящие Условия) или Договор о доверительном управлении, которое является формальным, незначительным или техническим или служит для исправления какой-либо явной ошибки. В дополнение Доверительный управляющий вправе, без согласия Держателей облигаций, разрешить или отказать от предполагаемого нарушения или нарушения, Облигаций или Договора о доверительном управлении (за исключением какого-либо предполагаемого нарушения или нарушения относящегося к вопросу, требующему специального решения кворума) если по мнению Доверительного управляющего, интересы Держателей облигаций не будут существенным образом ущемлены посредством этого. Любое такое изменение, отказ или разрешение является связывающим Держателей облигаций и, если только Доверительный управляющий не соглашается с иным, незамедлительно доводится до сведения Держателей облигаций в соответствии с Условием 14 (*Уведомления*). Любое такое изменение, разрешение или отказ является предметом получения всех применимых регулятивных утверждения.

## **14. Уведомления**

### ***(a) Держателям облигаций***

Уведомления Держателям облигаций будут направлены им заказной почтой (или посредством ее аналога) или (если отправляется на заграничный адрес) авиапочтой на их соответствующие адреса, указанные в Реестре. Любое такое уведомление считается полученным на четвертый день (который не является субботой или воскресеньем) после дня отправки. В дополнение до тех пор, пока Облигации зарегистрированы на Люксембургской Фондовой Бирже или на Казахстанской Фондовой Бирже и соответствующие Фондовые Биржи требуют, чтобы уведомления Держателям облигаций публиковались

в популярных газетах, выходящих в Люксембурге и/или Казахстане, любое такое уведомление считается полученным в день первой публикации.

***(b) Банку***

Уведомления Банку будут считаться действительно направленными, если доставлены Банку по адресу: улица Фурманова, г. Алматы 050004, Республика Казахстан, с четкой пометкой на внешней стороне “Срочно: Департамент международных отношений” (или на такой другой адрес или такому другому лицу, о котором могут быть оповещены Держатели облигаций в соответствии с Условием 14(a)), и будет считаться действительно направленным в начале следующего рабочего дня, в который главные офисы Банка, в зависимости от обстоятельств, открыты для деятельности.

***(c) Доверительному управляющему и агентам***

Уведомления Доверительному управляющему или любому Агенту будут считаться действительно направленными, если доставлены в зарегистрированный офис, существующий на тот момент времени, Доверительного управляющего или Указанный офис, существующий на тот момент времени, такого Агента, в зависимости от обстоятельств, и будет действительно направленным на следующий день, в который такие офисы открыты для деятельности.

**15. Доверительный управляющий**

***(a) Возмещение убытков***

В соответствии с Договором о доверительном управлении Доверительный управляющий имеет право на получение возмещения и освобождается от любой ответственности при определенных обстоятельствах и получает оплату своих издержек и расходов в преимущественном порядке перед Держателями облигаций. В дополнение Доверительный управляющий имеет право заключать деловые сделки с Банком и любым субъектом, относящимся к Банку, без предоставления отчетов по любой прибыли.

Ответственность Доверительного управляющего заключается исключительно в ответственность доверительного управляющего перед Держателями облигаций на условиях Договора о доверительном управлении. Соответственно, Доверительный управляющий не делает представлений и не принимает на себя любую ответственность за действительность или осуществимость Облигаций или за выполнение Банком его обязательств в соответствии или в отношении Облигаций или Договора о доверительном управлении, в зависимости от обстоятельств.

***(b) Использование полномочий и дискреционного права***

В связи с использованием любых полномочий, обязанностей, прав или дискреционных прав (включая те права, которые указаны в данных Условиях и Договоре о доверительном управлении, но не ограничиваясь ими), Доверительный управляющий учитывает интересы Держателей облигаций как класса и, в частности, не учитывает последствия такого использования для отдельных Держателей облигаций, вытекающие из того, что они для любой цели проживают или имеют постоянное место жительства в юрисдикции любой отдельной территории или юрисдикции налогообложения, или иным образом связаны с такой юрисдикцией или подчиняются ей. Доверительный управляющий не имеет права требовать и любой Держатель облигаций не имеет право требовать от Банка (в случае какого-либо Держателя облигаций), Доверительного управляющего любого возмещения убытков или платежа в отношении любого налога, вытекающие из любого такого использования для отдельных Держателей облигаций.

***(c) Приведение в исполнение; Право на предположение***

Доверительный управляющий вправе в любое время по своему усмотрению и без уведомления начать такое судебное разбирательство, которое он считает подходящим для приведения в исполнение его права в соответствии с Договором о доверительном управлении в отношении Облигаций, но он не обязан делать это, только если:

- (i) он не получил письменное требование об этом от держателей по крайней мере одной пятой основной суммы непогашенных Облигаций или не получил указание сделать так посредством какого-либо Внеочередного решения; и
- (ii) он не получил возмещения убытков или ему не предоставили обеспечение или авансовые выплаты к его удовлетворению.

Договор о доверительном управлении предусматривает, что Доверительный управляющий вправе в любое время или при вынесении решения в соответствии с настоящими Условиями или Договором о

доверительном управлении действовать исходя из заключения или рекомендации или информации, полученной от любого эксперта, аудитора, адвоката или профессиональной компании, без дополнительного исследования или подтверждения. В частности, Договор о доверительном управлении предусматривает, что Доверительный управляющий вправе полагаться на сертификаты и отчеты аудиторов независимо от того, содержит ли такой сертификат или отчет или любое письмо-соглашение или другой документ подписанный Банком и аудиторами, любое ограничение ответственности (в денежной или иной форме) аудиторов, и также предусматривает, что ничто из содержащегося в таких документах не обязывает Доверительного управляющего заключать или соглашаться быть связанным условиями любого письма-соглашения или иного документа, подписанного Банком или любым таким аудитором. Если такое доказательство принимается в расчет, решение Доверительного управляющего является заключительным и связывающим все стороны, и Доверительный управляющий не будет нести ответственность за любые убытки, издержки, требования, иски, претензии, расходы или неудобства, вытекающие из действий таким образом.

До тех пор пока Доверительный управляющий в фактической или явной форме не знает о противоположном, Доверительный управляющий вправе предположить, что любой Случай невыполнения обязательств или любое обстоятельство, которое могло бы, при направлении уведомления, по истечении времени, выдачи какого-либо свидетельства и/или выполнения любого другого требования, предусмотренного в Условии 11 (*Случаи невыполнения обязательств*), стать каким-либо Случаем невыполнения обязательств, не наступил.

Договор о доверительном управлении предусматривает, что если от Банка требуется вручить Доверительному управляющему на основании Договора о доверительном управлении и при обстоятельствах, предусмотренных в нем, сертификат, подписанный двумя Директорами Банка о том, что не наступил и не продолжает действовать любой Случай невыполнения обязательств, событие или обстоятельство, которое могло бы, при направлении уведомления, по истечении времени, при выдаче свидетельства и/или выполнении любого другого требования, предусмотренного в Условии 11 (*Случаи невыполнения обязательств*), стать каким-либо Случаем невыполнения обязательств или иным нарушением Договора о доверительном управлении. Доверительный управляющий имеет право не принимать на себя ответственности полагаться на такие сертификаты. Доверительный управляющий не несет ответственности за контроль любых договоренностей и обязательств Банка, сформулированных в настоящих Условиях, и имеет право полагаться на информацию, предоставленную на основании настоящих Условий и Договора о доверительном управлении, и имеет право предположить, если только он не получил фактическое уведомление о противоположном, что Банк соблюдает все договоренности и обязательства, наложенные на него, соответственно, в силу настоящего документа и Договора о доверительном управлении.

#### ***(d) Неспособность действовать***

Любой Держатель облигаций не имеет права возбуждать дело напрямую против Банка, если только Доверительный управляющий, который становится обязанным сделать это, неспособен сделать это в течение разумного периода времени, и такая неспособность продолжается.

#### ***(e) Уход и снятие с должности***

Любой Доверительный управляющий вправе уйти с должности в любое время, предоставив не менее чем за три месяца письменное уведомление Банку, без указания любой причины и не неся ответственности за любые издержки, вызванные таким уходом с должности, и Держатели облигаций вправе посредством Внеочередного решения снять с должности любого Доверительного управляющего, при условии что уход или снятие с должности какой-либо единственной корпорации, выступающей в роли доверительного управляющего, не будет действительным до тех пор, пока не будет назначена корпорация, выступающая в роли доверительного управляющего, как правопреемник Доверительного управляющего. Если единственная корпорация, выступающая в роли доверительного управляющего, направляет уведомление об уходе с должности или вынесено какое-либо Внеочередное решение о ее снятии с должности, она приложит все разумные усилия для того, чтобы обеспечить назначение другой корпорации, выступающей в роли доверительного управляющего, в качестве Доверительного управляющего. В случае изменения любого Доверительного управляющего должны быть опубликованы два отдельных уведомления в двух популярных газетах, одна из которых выходит в Республике Казахстан, а другая в Люксембурге.

#### ***(f) Замена***

Договор о доверительном управлении содержит положения о том, что Доверительный управляющий вправе (без согласия Держателей облигаций) согласиться на такие условия, которые он может указать для замены правопреемника Банка деятельности вместо Банка как эмитента и основного должника в отношении Облигаций и как основного должника в соответствии с Договором о доверительном управлении, с учетом всех соответствующих условий Договора о доверительном управлении, которые должны быть выполнены (включая безусловную гарантию Банка обязательства, принятого при замене). Не позднее чем через 14

дней после соблюдения вышеуказанных требований, Банк направляет уведомление об этом Держателям облигаций в соответствии с Условием 14 (*Уведомления*).

## **16. Дополнительные выпуски**

Банк вправе время от времени, без согласия Держателей облигаций и в соответствии с Договором о доверительном управлении, создавать и выпускать дополнительные Облигации, имеющие такие же положения и условия, что и Облигации во всех отношениях (или во всех отношениях, за исключением первой выплаты процентов).

## **17. Возмещение убытков в валюте**

Если любая сумма, причитающаяся с Банка в отношении Облигаций по Договору о доверительном управлении или любому приказу, или решению суда, вынесенному или оформленному в связи с ним, должна быть конвертирована из одной валюты (“**первая валюта**”), в которой такая сумма подлежит уплате в соответствии с настоящими Условиями, Договором о доверительном управлении или таким приказом или судебным решением, в другую валюту (“**вторая валюта**”) в целях предъявления или регистрации какого-либо требования или доказательства против Банка, получения какого-либо приказа или судебного решения в любом суде или ином судебном учреждении, или введения в действие любого приказа или судебного решения, вынесенного или оформленного в отношении Облигаций или в их отношении в соответствии с Договором о доверительном управлении, Банк возмещает каждому Держателю облигаций по первому письменному требованию от такого Держателя облигаций, адресованному Банку и врученному Банку или доставленному в Указанный офис Основного агента или Агента, у которого есть офис в Лондоне, любые издержки, понесенные в результате любого расхождения между курсом обмена, используемым с такой целью для конвертации рассматриваемой суммы из первой валюты во вторую валюту, и курса или курсов обмена, по которому такой Держатель облигаций может в ходе обычной деятельности купить первую валюту с помощью второй валюты при получении суммы, уплаченной ему, при выполнении, в целом или частично, любого такого приказа, судебного решения, требования или доказательства. Настоящая гарантия возмещения убытков является отдельным и независимым обязательством Банка и является отдельным и независимым основанием для иска.

## **18. Закон о контрактах (Права третьих сторон) 1999 года**

Какое-либо Лицо не имеет права приводить в исполнение любое положение или условие Облигаций в соответствии с Законом о контрактах (Права третьих сторон) от 1999 года, но это не влияет на права и средства защиты любого Лица, которые существуют или доступны отдельно от такого Закона.

## **19. Регулирующее законодательство; арбитраж и юрисдикция**

### **(a) Регулирующее законодательство**

Договор о доверительном управлении, Облигации, Агентский договор и любые внедоговорные обязательства, вытекающие или связанные с ними, регулируются и истолковываются в соответствии с английским законодательством.

## **19. Регулирующее законодательство; арбитраж и юрисдикция**

### **(b) Арбитраж**

Банк соглашается с тем, что требование, спор и конфликт какого-либо характера, возникающий, вытекающий или связанный с Облигациями или Договором о доверительном управлении (включая какое-либо требование, спор или конфликт в отношении его существования, прекращения или действительности, или любых внедоговорных обязательств, вытекающих или связанных с Договором о доверительном управлении) (“**Спор**”), передается на рассмотрение и окончательно разрешается арбитражем по правилам Лондонского Международного Арбитражного Суда (“**LCIA**”) (“**Правила**”), которые в настоящее время находятся в силе и которые изменены настоящими Условиями, и такие Правила считаются включенными в настоящее Условие. Количество арбитров равняется трем, один из которых назначается Банком, один – Доверительным управляющим, и третий арбитр, который выступает в роли Председателя, назначается арбитрами, назначенными двумя сторонами, при условии что если третий арбитр не был назначен в течение 30 дней с момента назначения арбитра второй стороной, такой третий арбитр назначается LCIA. Стороны и LCIA вправе назначать арбитров из числа граждан любой страны, независимо от того, является ли какой-либо стороной этот гражданин такой страны. Место проведения арбитража является Лондон, Англия, и языком арбитража является английский язык. Раздел 45 и 69 Закона об арбитраже от 1996 года не применяется.

***(c) Право выбора Доверительного управляющего***

В любое время до назначения Доверительным управляющим арбитра для разрешения любого Спора (споров) на основании Условия 19(b) (*Арбитраж*), Доверительный управляющий, по своему усмотрению, вправе принять решение, направив письменное уведомление Банку о том, что такой Спор (споры) вместо этого будет передан на рассмотрение судов Англии, которые более подробно описаны в Условии 19(d) (*Юрисдикция*). После любого такого выбора любой арбитражный суд не обладает юрисдикцией в отношении такого Спора (споров).

***(d) Юрисдикция***

В случае, если Доверительный управляющий вручает письменное уведомление о принятом решении в отношении любого Спора (споров) на основании Условия 19(c) (*Право выбора Доверительного управляющего*), Банк соглашается к выгоде Доверительного управляющего и Держателей облигаций, что суды Англии обладают юрисдикцией для слушания и вынесения решения по любому такому Спор (спорам) и, в этих целях, безотзывно подчиняется юрисдикции таких судов. С учетом Условия 19(b) (*Арбитраж*) ничто из содержащегося в настоящем Условии не ограничивает (или не истолковывается как ограничивающее) право Доверительного управляющего начать судебное разбирательство (“**Разбирательство**”) для разрешения любого Спора (споров) в любом другом суде компетентной юрисдикции, или начало такого Разбирательства в одной или более юрисдикций не препятствует Доверительному управляющему начать Разбирательство в любой другой юрисдикции (будь то одновременно или нет), если и в той мере, в которой это разрешено законом.

***(e) Удобный суд***

Банк безотзывно отказывается от любого возражения, которое у него может быть в настоящее время или в дальнейшем, в отношении судов Англии, которые были назначены как суды для слушания и разрешения любого Разбирательства, и соглашается не заявлять претензию требовать в ходе любого Разбирательства о том, что такой суд не является удобным или надлежащим судом.

***(f) Агент для вручения судебных документов***

Банк соглашается, что судебные документы, с которых начинаются любые Разбирательства, могут быть вручены ему посредством доставки в Law Debenture Corporate Services Limited, Fifth Floor, 100 Wood Street, London EC2V 7EX или, если в другом месте, в его зарегистрированном офисе, который существует на тот момент времени. Если по любой причине у Банка нет такого агента в Англии, он незамедлительно назначит заменяющего агента для вручения судебных документов и уведомит в письменной форме Доверительного управляющего о таком назначении. Если такое лицо не назначено или перестает быть действительно назначенным для получения судебных документов по поручению Банка, Банк по первому письменному требованию Доверительного управляющего, назначает какое-либо дополнительное лицо в Англии для получения судебных документов по его поручению, и, в случае неспособности осуществления такого назначения в течение 15 дней, Доверительный управляющий имеет право назначить такое лицо, уведомив Банк в письменной форме. Ничто из содержащегося в настоящем документе не влияет на право вручения судебных документов любым другим способом, разрешенным законом.

***(g) Согласие с приведением в исполнение и т.п.***

Банк в целом согласился в отношении любых Спор (или Разбирательств в соответствии с Условием 19(d) (*Юрисдикция*)) на предоставление любого средства защиты или на выдачу любых судебных документов в связи с такими Спорами или Разбирательствами, включая (без ограничения) оформление, приведение в исполнение или совершение в отношении какого-либо имущества (независимо от его использования или предполагаемого использования) любого приказа или судебного решения, которое может быть вынесено в ходе таких Разбирательств или в связи с такими Спорами.

***(h) Отказ от иммунитета***

В той мере, в которой Банк вправе в любой юрисдикции требовать для себя или своих соответствующих активов или доходов иммунитет от исков, судебного производства, ареста (будь то с целью приведения в исполнение до вынесения судебного решения или иным образом) или другого судебного процесса и в той мере, в которой такой иммунитет (будь потребованный или нет) может быть выдан банку или его активам или доходам в любой такой юрисдикции, Банк соглашается в связи с любыми Спорами или Разбирательствами не требовать такой иммунитет и полностью отказывается от такого иммунитета в максимально разрешенной законодательством такой юрисдикции мере.

## ДОПОЛНЕНИЕ 4 – УСЛОВИЯ ВЫПУСКА ОБЛИГАЦИЙ, ОПЛАЧИВАЕМЫХ ЗА СЧЕТ ВЗЫСКАННЫХ СУММ

*Ниже приводится описание Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм из Соглашения об основных условиях Реструктуриации (с изменениями). Условия выпуска Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм, в настоящее время дорабатываются.*

*Условия выпуска Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм, после того как они будут согласованы с Координационным комитетом кредиторов, будут опубликованы Банком до Крайнего срока выполнения Указаний о голосовании для Еврооблигаций.*

### Условия выпуска Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм

#### 1 Структура Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм, и пул займов

- 1.1. Структура Облигаций, оплачиваемых за счет взысканных сумм, включает (i) почти нулевой номинал и (ii) базисную стоимость, равную 50% реструктурированной задолженности, распределенной в Опции 2 (“**Базисная стоимость**”). Определения в отношении процентов, выплачиваемых имуществом, и погашения определяются со ссылкой на Базисную стоимость. Банк выпускает Облигации, оплачиваемые за счет Взысканных сумм, для Кредиторов, распределенных в Опцию 2 в необходимой сумме таким образом, чтобы общая Базисная стоимость была равна 50% реструктурированной задолженности, распределенной в Опции 2.
- 1.2. Облигации, оплачиваемые за счет Взысканных сумм, структурируются таким образом, чтобы они являлись забалансовым условным обязательством и не влияли на нормативный капитал Банка. Случаи невыполнения обязательств будут ограничиваться случаями, относящимися к неуплате и несостоятельности (банкротства). В случае невыполнения обязательств или несостоятельности (банкротства) Банка права требования держателей Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм, будут ограничиваться суммами, зачисленными на счет сумм к получению, описанный в разделе 2.1(a)(iv) ниже. По окончании первоначального 7-летнего периода любая остаточная стоимость (определенная в соответствии с параграфом 4.6 ниже) и, в любое время, сумма, подлежащая выплате при исполнении права на досрочное погашение, будут становиться балансовым обязательством Банка, и с этой даты права требования в отношении этой суммы не будет ограничиваться.
- 1.3. Облигации, оплачиваемые за счет Взысканных сумм, будут иметь листинг на КФБ для того, чтобы получить льготный режим налога на проценты и дивиденды (смотри ниже), будут свободно торгуемыми и будут оплачиваться через Центральный депозитарий ценных бумаг (который хранит их как номинальный владелец), а затем – через Евроклир/Клирстрим. Облигации, оплачиваемые за счет Взысканных сумм, будут также иметь листинг на той или иной международной фондовой бирже по согласованию с Координационным комитетом кредиторов.

#### 2 Взыскиваемые суммы и пул активов

- 2.1. Взыскиваемые суммы, лежащие в основе Облигациями, оплачиваемыми за счет Взысканных сумм, (“**Взысканные суммы**”), состоят из:
  - (a) **Пула займов, предоставленных корпоративным клиентам и МСП:** взысканные суммы, превышающие текущие списанные суммы в отношении всех активов, по которым созданы резервы на покрытие убытков по ссудам, в Банковском портфеле займов, предоставленных корпоративным клиентам и МСП (включая суммы к получению от коллекторских агентств и займы, выданные связанным сторонам, по которым созданы резервы на покрытие убытков по ссудам, но исключая займы, предоставленные по Программам государственного финансирования), следующим образом:
    - (i) держатели Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм, имеют доступ ко всему пулу “взыскиваемых активов” (не на основе пропорциональности);
    - (ii) активов, по которым созданы резервы на покрытие убытков по ссудам, определяется по состоянию на 31 мая 2009 года, с учетом надлежащей предварительной экспертизы пула, указанной ниже). Этот пул будет состоять из всех активов Пула займов, предоставленных корпоративным клиентам и МСП, по которым должны быть созданы резервы на эту дату (исключая займы, предоставленные по Программам государственного финансирования);
    - (iii) пул активов, по которым созданы резервы на покрытие убытков по ссудам, будет разделен в целях учета, обслуживания и контроля финансовой отчетности Банка;
    - (iv) взысканные суммы будут включать в себя денежные взысканные суммы (включая, в числе прочего, платежи процентов и основной суммы, расчеты и денежные поступления от активов, приобретенных Банком прямо или косвенно посредством судебных разбирательств, урегулирования споров, аукционов или мировых сделок). Любые полученные Банком де-

нежные взысканные суммы, которые причитаются держателям Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм, переводятся на счет сумм к получению, в отношении которого предоставлено обеспечение в пользу держателей, и будут доступными для финансирования выплат, причитающихся держателям;

(v) любые платежи процентов или штрафов, полученные Банком в отношении какого-либо актива, по которому созданы резервы на покрытие убытков по ссудам, будут засчитываться в счет основной суммы долга, с целью определения, был ли достигнут уровень созданного резерва; после достижения уровня созданного резерва, такие платежи будут становиться доступны для выплат держателям Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм, как Взысканная сумма в соответствии с параграфом 4 ниже; и

(vi) взысканные суммы в отношении Пула займов, предоставленных корпоративным клиентам и МСП, будут использоваться следующим образом: 53% держателям Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм, и 47% Банку;

(b) **Суммы, взысканные в ходе судебных разбирательств:** любые суммы, взысканные в отношении судебного разбирательства, прямо или косвенно связанного с казначейскими облигациями в сумме около \$1 100 000 000 (“**Казначейские обязательства**”):

Взысканные суммы в отношении Сумм, взысканных в ходе судебных разбирательств, будут использоваться следующим образом: 50% держателям Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм, и 50% Банку; и

(c) **Налоговые активы:** 50% денежной льготы от любого вычета в налоговых целях, полученной Банком в связи с (a) резервом, созданным на его счетах в отношении Казначейских обязательств, и (b) любым резервом, созданным в отношении займов, выданных связанным сторонам.

2.2. Сумма, подлежащая уплате в отношении Взысканных сумм, будет определяться (A) до уплаты налогов и (B) на основе каждого конкретного актива со ссылкой на финансовую отчетность по общепринятым принципам бухгалтерского учета Казахстана, специально подготовленную в целях отслеживания Взысканных сумм. Облигации, оплачиваемые за счет Взысканных сумм, будут получать выгоду от всех Взысканных сумм (с учетом применяемого разделения 53/47% в отношении активов Пула займов, предоставленных корпоративным клиентам и МСП, и разделения 50/50% в отношении налоговых активов и сумм, взысканных в ходе судебных разбирательств).

2.3. Поступления не будут взаимозасчитываться с другими активами, по которым не были получены Взысканные суммы. Суммы, подлежащие уплате держателям Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм, определяются со ссылкой на валовые Взысканные суммы.

2.4. Пул активов для Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм, обозначается отдельно в финансовой отчетности Банка и подчиняется порядку контроля, изложенному ниже в разделе под названием “Вопросы контроля Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм”.

### 3 Валюты

3.1. Облигации, оплачиваемые за счет Взысканных сумм, будут выпускаться в Долларах США.

3.2. Любая взысканная сумма, полученная Банком в валюте, кроме Долларов США, будет конвертирована в доллары США в течение двух рабочих дней с момента получения по курсу обмена, применяемому в момент конвертации.

### 4 Выплаты по Облигациям, оплачиваемым за счет Взысканных сумм

4.1. Любая выплата, причитающаяся держателям Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм, возникающая исключительно в результате учетного режима, будет задерживаться до тех пор, пока Банк не получит денежную выгоду.

4.2. Денежные Взысканные суммы, причитающиеся держателям Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм, будут удерживаться на отдельном и обеспеченном счете. Обеспечение предоставляется в пользу доверительного управляющего Облигациями, оплачиваемыми за счет Взысканных сумм, и учитывается им от имени и в пользу держателей Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм.

4.3. Условная годовая процентная ставка 3,4%, оплачиваемая имуществом, будет применяться к непогашенным Облигациям, оплачиваемым за счет Взысканных сумм, деноминированным в Долларах.

4.4. Выплаты по Облигациям, оплачиваемым за счет Взысканных сумм, будут производиться ежеквартально с учетом согласованной минимальной выплаты, при условии что Взысканные суммы превышают \$ 1 000 000.

- 4.5. Облигации, оплачиваемые за счет Взысканных сумм, будут полностью погашены, как только сумма первоначальной реструктурированной задолженности, обмененная на Облигации, оплачиваемые за счет Взысканных сумм, плюс полученные проценты, оплачиваемые имуществом (“**Предельная сумма**”), оплачена полностью.
- 4.6. По истечении семи лет (“**Дата оценки**”), если Облигации, оплачиваемые за счет Взысканных сумм, не были полностью оплачены, независимый оценщик, назначенный Банком (и удовлетворяющий требованиям разумно действующего доверительного управляющего Облигациями, оплачиваемыми за счет Взысканных сумм), проведет оценку (А) любых остаточных потенциально взыскиваемых денежных сумм из Пула займов, предоставленных корпоративным клиентам и МСП, и сумм, взыскиваемых в ходе судебных разбирательств, и (В) любой потенциальной остаточной стоимости налоговых активов, в каждом случае – на основе дисконтированного денежного потока. При определении стоимости налоговых активов учитывается фактическая выгода от налоговых активов за предыдущие семь лет и будущая потенциальная выгода от налоговых активов.
- 4.7. Начиная с Даты оценки, сумма, которая должна быть погашена по Облигациям, оплачиваемым за счет Взысканных сумм, будет наименьшей суммой из следующих: непогашенная Базисная стоимость плюс проценты, оплачиваемые имуществом, и сумма, равная (А) 53% любой остаточной стоимости в Пуле займов, предоставленных корпоративным клиентам и МСП, и (В) 50% любой остаточной стоимости Сумм, взысканных в ходе судебных разбирательств, и Налоговых активов; (“**Сумма оценки**”).
- 4.8. Сумма оценки будет амортизироваться в течение трех лет равными годовыми частичными платежами, подлежащими уплате через 12, 24 и 36 месяцев, и будет иметь ежегодный купонный доход 5,8%.
- 4.9. Начиная с Даты оценки, Банк использует избыточный поток наличности (определенное на основе Движения наличности, описанного ниже) для выплаты Суммы оценки следующим образом:
- Любое удовлетворяющее требованиям движение наличности в течение года, закончившегося в дату соответствующего очередного частичного платежа, вплоть до суммы этого частичного платежа, будет использоваться для выплаты этого частичного платежа. Любое избыточное движение наличности сверх следующего причитающегося частичного платежа будет использоваться для следующих подлежащих погашению выпущенных серий облигаций.
- Затем (или если Облигации, оплачиваемые за счет Взысканных сумм, были полностью погашены (в том числе посредством использования права досрочного погашения) до окончания семилетнего срока, после того как Облигации, оплачиваемые за счет Взысканных сумм, были полностью погашены (в том числе посредством использования права досрочного погашения), движение наличности будет использоваться для досрочного погашения держателям инструментов (кроме Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм), первоначально выпущенным участвующим в реструктуризации Кредиторам, распределенным в Опциях 2 и 3 пропорционально, и такое использование происходит каждые 6 месяцев, когда Банк будет готовить отчет о движении денежных средств по форме, согласованной с Координационным комитетом кредиторов, и выплачивает участвующим в реструктуризации Кредиторам 50% от (В-С), где:
- В = сумма, отраженная как “приток денежных средств от операционной деятельности до изменений в текущих оборотных активах и обязательствах” в соответствующем отчете о движении денежных средств, и
- С = сумма наличности, которая по прогнозу Банка будет ему нужна для его операций в течение следующих трех месяцев, одновременно превышая на кратное 1,1 каждый применяемый коэффициент ликвидности, периодически устанавливаемый АФН.
- 4.10. Каждый держатель Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм, может воспользоваться правом досрочного погашения в случае смены контроля в отношении некоторых или всех имеющихся у него Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм. Сумма, подлежащая выплате при использовании права досрочного погашения, определяется способом, изложенным ниже, и подлежит выплате при выкупе Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм, в соответствии с правом досрочного погашения:
- оценка производится по учетным книгам займов корпоративных клиентов, МСП и розничных займов для 50% чистой приведенной стоимости величины денежных взысканных сумм, ожидаемых в будущем с даты требования досрочного погашения = А
  - оценка производится по Суммам, взысканным в ходе судебных разбирательств, и Налоговым активам для 50% величины денежных взысканных сумм, ожидаемых в будущем с даты требования досрочного погашения = В
  - выверка 50% величины взысканных сумм из учетной книги розничных займов за период до даты требования досрочного погашения = С

- (d) сумма повышения процентов на облигации Опции 2 (т.е.  $(10,5\% - 5,8\%)*$  номинал облигаций Опции 2 за период до даты требования досрочного погашения) = D
- (e) сумма выкупа на единицу Базисной стоимости, предъявляемой к досрочному погашению, будет
- $$\{A+B+(C-D)\}/\text{совокупная Базисная стоимость всех Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм}$$
- но если  $(C-D) < 0$ , то сумма выкупа на единицу Базисной стоимости будет
- $$(A+B)/\text{совокупная Базисная стоимость всех Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм,}$$
- за исключением того, что:
- (i) общая стоимость (i) 50% чистой приведенной стоимости взысканных сумм учетной книги розничных займов, ожидаемых в будущем с даты требования досрочного погашения, включенной в А и (ii) 50% суммы взысканных сумм из учетной книги розничных займов за период до даты требования досрочного погашения, включенной в С, не превышает чистой приведенной стоимости всей стоимости повышенного купона для облигаций Опции 2 (т.е.  $7 \text{ лет} * (10,5\% - 5,8\%) * \text{номинал облигаций Опции 2}$ );
- (ii) общая сумма выкупа Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм, не превышает Базисную стоимость Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм, вместе с накопленными процентами, оплачиваемыми имуществом, до даты требования досрочного погашения.
- 5 Любое соглашение об управлении, в соответствии с которым управление Банком передается третьей стороне, вместе с продажей Самрук-Казыной этому управляющему доли, которая не приводит к уменьшению пакета акций Самрук-Казыны ниже 51% выпущенного акционерного капитала, не будет являться изменением контроля и не дает права досрочного погашения держателям облигаций или облигации, оплачиваемых за счет взысканных сумм:
- 5.1. какая-либо международная юридическая фирма предоставляет юридическое заключение доверительному управляющему облигациями, доверительному управляющему облигациями, оплачиваемыми за счет взысканных сумм, Директору от Кредиторов-Акционеров и Директору от Кредиторов, с подтверждением того, что миноритарный пакет акций и/или соглашение об управлении (i) не повлечет прекращения мажоритарного экономического риска и/или выгоды в Банке Самрук-Казына, (ii) Самрук-Казына сохраняет исключительное право осуществления своих прав как мажоритарный акционер (в том числе в отношении назначения директоров);
- 5.2. Любые сборы, комиссии или другие компенсации или вознаграждения, подлежащие выплате этому управляющему, согласованы Квалифицированным большинством Совета; и
- управляющий (и любое изменение этого управляющего) и условия назначения управляющего (и любое изменение этих условий) согласованы Простым большинством Совета.

## **6 Финансирование Взысканных сумм**

Часть Взысканных сумм (5% части Банка) будет храниться на счете условного депонирования в целях финансирования судебных разбирательств (включая судебные разбирательства в отношении Казначейских обязательств). Если, получив юридические консультации по фактическим обстоятельствам судебных разбирательств в отношении Казначейских обязательств, Банк в соответствии с такими консультациями со всей надлежащей тщательностью не продолжает таких судебных разбирательств или в той мере, в которой финансирование, хранящееся на счете условного депонирования (после учета прогнозируемых разумных потребностей в финансировании) оказывается больше, чем необходимо для целей судебных разбирательств, то финансирование переходит Банку (учитывая, что оно было удержано из части Банка).

## **7 Обязательства, применяемые к Облигациям, оплачиваемым за счет Взысканных сумм**

На Облигации, оплачиваемые за счет Взысканных сумм, распространяются те же общие договоренности, как и на другой реструктурируемый заемный капитал.

## **8 Налоговый режим Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм**

Облигации, оплачиваемые за счет Взысканных сумм, будут структурироваться для минимизации налога на проценты и дивиденды, подлежащего уплате Банком, путем листинга Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм, на КФБ. Банк обязуется увеличивать платежи (включая платежи основной суммы/Базисной стоимости и процентов), если (i) Облигации, оплачиваемые за счет Взысканных сумм, не имеют листинга на какой-либо международной фондовой бирже и КФБ на момент соответствующего платежа; (ii) Облигации, оплачиваемые за счет Взысканных сумм, утратили

листинг на КФБ; или (iii) в налоговое законодательство Казахстана вносятся изменения. Право требования досточного погашения в случае неблагоприятных изменений налогового законодательства не предоставляется, однако Банк будет заменить Банк как должника по Облигациям, оплачиваемым за счет Взысканных сумм, компанией специального назначения (SPV) для уменьшения удержаний при условии, что обязательства такой компании специального назначения гарантированы Банком, имеется международный листинг и обычные условия выполняются.

## **9 Текущий контроль и проверки/корпоративное управление**

- 9.1. Приемлемые меры контроля потребуются для Пула активов для взыскиваемых сумм, включая:
- (a) первоначальную предварительную экспертизу Пула активов независимым аудитором, утвержденным Координационным комитетом кредиторов;
  - (b) независимый анализ мер контроля в отношении Пула активов внешним аудитором Банка;
  - (c) независимый аудит Пула активов и связанных с ним денежных потоков на регулярной основе внешним аудитором Банка;
  - (d) определение приемлемой управленческой информации; и
  - (e) меры контроля платежей/поступлений и уступок/отчуждений активов, в каждом случае за счет Банка.
- 9.2. Кроме того, Пул активов для взыскиваемых сумм подлежит контролю в порядке, изложенном в разделе “Вопросы контроля Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм”.

## **10 Положения, относящиеся к Взысканным суммам, включают, в числе прочего, следующие:**

- 10.1. Порядок распределения Взысканных сумм в отношении Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм;
- 10.2. Порядок разделения поступлений от любых взысканных сумм или судебных разбирательств в отношении Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм;
- 10.3. Обязательство Банка прилагать разумные усилия для обеспечения правительственной поддержки Банка, чтобы гарантировать минимальный объем взысканных сумм; и
- 10.4. Соблюдение рабочих процедур для Облигаций, оплачиваемых за счет взысканных сумм.

### **Вопросы контроля применительно к Облигациям, оплачиваемым за счет Взысканных сумм**

Вопросы, изложенные в данном разделе Соглашения об основных условиях Реструктуриации, более подробно излагаются в Рабочих процедурах применительно к Облигациям, оплачиваемым за счет Взысканных сумм.

### **1 Подготовка квартальной управленческой информации**

Квартальная отчетность с управленческой информацией для держателей Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм, и держателей инструментов, первоначально выпущенных участвующим в реструктуризации Кредиторам, распределенным в Опции 2, 3, 4 и 4А, которая требуется, включая текущие показатели пула активов (поступления, просроченная задолженность, классификация по срокам оплаты, создание резервов, переводы в Хороший банк) и выплаты наличными держателям облигаций.

## 2 Независимый анализ

В частности будут рассматриваться следующие сферы:

### 2.1 Первоначальный анализ при формировании пула активов для взыскиваемых сумм

Первоначальная предварительная экспертиза пула активов для взыскиваемых сумм, которая должна быть проведена аудитором, назначенным Координационным комитетом кредиторов, в том числе:

- (a) Определение надлежащих активов для пула активов для взыскиваемых сумм, исходя из согласованных критериев;
- (b) Оценка активов Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм, на основе соответствующих критериев;
- (c) Перемещение активов в отдельную систему, модуль или обозначение активов внутри существующей системы как активов Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм;
- (d) Ежемесячная сверка активов Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм, с первоначальным пулом активов;
- (e) Меры контроля доступа к системе для предупреждения несанкционированных записей или недопустимых изменений или исключений из пула активов для взыскиваемых сумм;
- (f) Открытие отдельного банковского счета(-ов) для получения Взысканных сумм;
- (g) Контроль над банковским счетом, включая назначение соответствующих лиц с правом подписи для ведения операций по счету;
- (h) Ежедневные банковские сверки;
- (i) Контроль над расчетом процентов;
- (j) Распределение обязанностей персонала между пулом активов для облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм, и прочими активами;
- (k) Разработка методологии расчета доходов для держателей облигаций, включая распределение всех затрат;
- (l) Двойные меры контроля над платежами (включая входной / проверочный контроль платежных систем и две подписи на чеках); и
- (m) Обучение персонала ключевым новым процессам.

### 2.2 Квартальный анализ текущих операций и контроль за пулом активов для взыскиваемых сумм

Внешний аудитор Банка будет проводить текущий ежеквартальный анализ, включающий следующее:

- (a) Независимая выборочная проверка займов с целью подтверждения существования, полноты и точности активов пула;
- (b) периодическая оценка активов и надлежащий учетный режим активов в пуле в соответствии с применимым законодательством и стандартами. Включает меры контроля над использованием расчетных моделей / электронных таблиц и в отношении использования третьих сторон для любых услуг оценки, предоставляемых Банку;
- (c) меры контроля над проводками в главной бухгалтерской книге и доступом к главной бухгалтерской книге;
- (d) основные меры контроля над пулом активов, такие как банковские выверки, расчет процентов, резервы на потери, межфирменные выверки между пулом активов и независимым реестром или его эквивалентом на полноту;
- (e) меры контроля над пересчетом валютных активов и платежей, производимых в иностранных валютах. Меры контроля над любым проводимым валютным хеджированием, включая одобрения;
- (f) основные системные меры контроля, включая создание новых пользователей и разделение обязанностей;
- (g) планы восстановления после аварий и непрерывности деятельности;
- (h) отчетность с управленческой информацией для держателей Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм;

- (i) физические меры безопасности для защиты документации по займам, которые входят в пул активов для Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм, включая меры контроля над доступом к документации, такие как использование журналов регистрации получения и возврата документации);
- (j) двойной контроль над платежами;
- (k) меры контроля доступа к основным платежным системам;
- (l) меры контроля в отношении расчета выплат, причитающихся из пула каждому держателю Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм, и Банку; и
- (m) четкий и официально документированный аудит в отношении всех видов деятельности, упомянутых выше.

### **3 Основные вопросы для утверждения / меры контроля Правлением Банка**

- (a) Утверждение продаж / уступок активов стоимостью более 100 000 000 долларов США, которые производятся ниже справедливой рыночной цены.
- (b) Утверждение переводов денежных средств со счета Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм, в Банк.
- (c) Утверждение управленческой информации касательно Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм.
- (d) Утверждение выплат по Облигациям, оплачиваемым за счет Взысканных сумм, кредиторам.
- (e) Утверждение кандидатуры управляющего Облигациями, оплачиваемыми за счет Взысканных сумм (который может быть работником Банка).
- (f) Утверждение аудитора Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм, который должен быть независимым аудитором и который может быть аудитором Банка.
- (g) Утверждение кандидатуры инспектора для мер контроля Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм (который может быть работником Банка).

## ДОПОЛНЕНИЕ 5 – УСЛОВИЯ ВЫПУСКА ОБЛИГАЦИЙ В ТЕНГЕ<sup>6</sup>

Новые Облигации в Тенге могут находиться во владении лиц, которые не являются резидентами Республики Казахстан, не имеют постоянного места жительства в ней или не создали в ней компанию, только одним из следующих способов:

1. путем открытия счета в Центральном депозитарии Казахстана;
2. путем открытия счета у одного из брокеров в Республике Казахстан или за ее пределами, имеющего счет в Центральном депозитарии Казахстана; или
3. путем открытия счета в банке или депозитарии за пределами Республики Казахстан, имеющем счет (будь то непосредственно или через другой банк или брокера) в Центральном депозитарии Казахстана.

### Дисконтные Облигации в Тенге

Условия выпуска Дисконтных облигаций в Тенге будут по существу одинаковыми с условиями выпуска Дисконтных облигаций в Долларах, за исключением того, что они имеют иную основную сумму и будут иметь процентную ставку 14,5 процентов годовых.

### Облигации, Погашаемые по Номиналу в Тенге

Условия выпуска Облигаций, погашаемых по номиналу в Тенге, будут по существу одинаковыми с условиями выпуска Облигаций, погашаемых по номиналу в Долларах, за исключением того, что они имеют иную основную сумму и до истечения семи лет с Даты реструктуризации, исключая ее, они будут иметь первоначальную ставку процента 4,25 процента годовых и будут дополнительно капитализироваться по ставке 4,75 процента годовых. По истечении семи лет с Даты реструктуризации, включительно, они будут иметь процентную ставку 12,5 процента годовых.

### Субординированные Облигации Класса А в Тенге

Условия выпуска Субординированных Облигаций Класса А в Тенге будут по существу одинаковыми с условиями выпуска Субординированных Облигаций в Долларах, за исключением того, что они имеют иную основную сумму и до истечения семи лет с Даты реструктуризации, исключая ее, они будут иметь первоначальную ставку процента 4,5 процента годовых и будут дополнительно капитализироваться по ставке 5 процентов годовых. По истечении семи лет с Даты реструктуризации, включительно, они будут иметь процентную ставку 13,25 процента годовых.

### Субординированные Облигации Класса В в Тенге

Условия выпуска Субординированных Облигаций Класса В в Тенге будут по существу одинаковыми с условиями выпуска Субординированных Облигаций в Долларах, за исключением того, что они имеют иную основную сумму и до истечения семи лет с Даты реструктуризации, исключая ее, они будут иметь начальную процентную 4,5 процента годовых и будут дополнительно капитализироваться по ставке 5 процента годовых. По истечении семи лет с Даты реструктуризации, включительно, они будут иметь процентную ставку 12 процента годовых.

Выплаты по основной сумме в отношении Субординированных Облигаций Класса В в Тенге начнутся в десятую годовщину Даты реструктуризации и будут производиться равными полугодовыми платежами в течение десяти лет.

### Обязательства (Covenants)

Обязательства, относящиеся к держателям Новых Облигаций, погашаемых по номиналу в Долларах, будут так же относиться и к держателям Новых Облигаций, погашаемых по номиналу в Тенге.

Если Банк осуществляет выплату излишних денежных средств к моменту досрочного погашения Дисконтных Облигаций в Долларах или Облигаций, погашаемых по номиналу в Долларах, то такие выплаты излишних денежных средств будут пропорционально применяться к погашению Дисконтных Облигаций в Долларах и Дисконтных Облигаций в Тенге или Облигаций, погашаемых по номиналу в Долларах и Облигаций, погашаемых по номиналу в Тенге, в зависимости от обстоятельств.

---

<sup>6</sup> Условия Выпуска Новых Облигаций, погашаемых по номиналу в Тенге должны будут соответствовать внутреннему законодательству Казахстана и должны быть одобрены АФН. На момент составления данного Информационного Меморандума Банк еще не получил такого одобрения от АФН. Основным вопросом, требующим прояснения, является частичное погашение основной суммы в соответствии с внутренним законодательством. Банк опубликует дополнение к данному Информационному Меморандуму с указанием условий выпуска Облигаций, погашаемых по номиналу в Тенге, одобренных АФН.

## ПРИЛОЖЕНИЕ 7 – ЗАВЕРЕНИЯ И ГАРАНТИИ БАНКА

### 1. ЗАВЕРЕНИЯ И ГАРАНТИИ БАНКА

1.1. В качестве одного из предварительных условий Реструктуризации, следующие заверения и гарантии, которые предоставлены к выгоде Кредиторов, должны быть точными в Рабочий День, непосредственно предшествующий Дате Реструктуризации:

- (a) с учетом квалифицированных заключений аудитора, приведенных в перечисленной ниже финансовой отчетности, аудированная финансовая отчетность Банка по состоянию на 31 декабря 2008 года и за год, завершившийся в вышеуказанную дату, и проверенная финансовая отчетность Банка по состоянию на 30 июня 2009 года и за шесть месяцев, завершившихся в вышеуказанную дату, в той форме, в которой указанная отчетность представлена в информационном меморандуме Банка от 5 ноября 2009 года, с учетом любых дополнений или изменений к нему (именуемом в дальнейшем “Информационный меморандум”), была подготовлена в соответствии с последовательно применяемыми МСФО, и указанная финансовая отчетность объективно отражает во всех существенных отношениях финансовое положение Банка по состоянию на даты, на которые она была подготовлена, а также результаты операций Банка и его движения денежных средств в отношении периодов, за которые она была подготовлена, и сводные финансовые данные и прочая финансовая и статистическая информация в отношении Банка, включенные в Информационный меморандум, получены без существенных отклонений и объективно отражают информацию, представленную в них, и за исключениями, указанными в них, собраны на основе, согласованной с основой финансовой отчетности Банка, включенной в Информационный меморандум;
- (b) Информационный меморандум содержит всю информацию в отношении Банка, Реструктуризации и Новых Облигаций, которая является существенной в контексте предложения Новых Облигаций и Реструктуризации (включая всю информацию, требуемую применимым законодательством Республики Казахстан); Информационный меморандум на дату его выпуска не содержал какого-либо ложного изложения существенного факта, и в нем не был пропущен какой-либо существенный факт, необходимый для того, чтобы заявления, содержащиеся в Информационном меморандуме, в свете обстоятельств, в которых они были сделаны, не вводили в заблуждение; прочая информация, предоставленная Банком в письменной форме Координационному комитету кредиторов, не содержит какого-либо ложного изложения существенного факта; заявления о намерении, мнении, представлении или ожидании, содержащиеся в Информационном меморандуме, и прочая информация, предоставленная Банком в письменной форме Координационному комитету кредиторов, были добросовестно сделаны или составлены или получены после надлежащего и тщательного рассмотрения всех соответствующих обстоятельств на основе обоснованных предположений; и Банк произвел все разумные исследования, чтобы убедиться в таких фактах и проверить точность всех таких заявлений;
- (c) вся существенная внутригрупповая задолженность (если она имеется) раскрыта в Информационном меморандуме;
- (d) с даты проверенных финансовых отчетов Банка по состоянию на 30 июня 2009 года и за шесть месяцев, завершившихся в вышеуказанную дату, кроме иных случаев, раскрытых в Информационном меморандуме, не произошло какое-либо существенное неблагоприятное изменение в собственном капитале Банка или в долгосрочных заимствованиях Банка, не произошло какое-либо событие или происшествие, которое привело к какому-либо существенному неблагоприятному изменению (или любое событие или происшествие, могущее повлечь какое-либо будущее изменение, о котором Банку известно или в отношении которого можно было бы разумно ожидать, что оно ему известно) в деятельности, результатах операций, активах и состоянии, финансовом или ином, или в перспективах деятельности Банка, будь то возникающее в ходе обычной хозяйственной деятельности или нет (именуемое в дальнейшем “Существенное неблагоприятное изменение”), и не имели место сделки, заключенные Банком, кроме сделок в ходе обычной хозяйственной деятельности Банка или раскрытых в Информационном меморандуме, которые являются существенными в отношении Банка;
- (e) Банк является акционерным обществом, зарегистрированным в установленном порядке и существующим в соответствии с законодательством с Республики Казахстан, имеет все права и полномочия иметь в собственности, арендовать и использовать свое имущество и активы и вести свою деятельность, как это описано в Информационном меморандуме; Банк имеет все права и полномочия и способен законным образом исполнять и выполнять свои обязательства по Новым Облигациям, Договору о доверительном управлении и остальным Документам по Реструктуризации; и Банк имеет надлежащую квалификацию для ведения операций в каждой другой юрисдикции (если они имеются), в которых такая квалификация требуется, будь то в силу права собственности или аренды имущества или ведения деятельности;

- (f) никакое судебное разбирательство не возбуждено каким-либо лицом, и никакое действительное решение не принято Банком в целях ликвидации, банкротства или прекращения деятельности Банка и никакое судебное решение о вышеупомянутом не вынесено;
- (g) кроме случаев, раскрытых в Информационном меморандуме, каждый из Документов по Реструктуризации и заключение сделок, предусмотренных такими Документами по Реструктуризации и Информационным меморандумом, и соблюдение Банком его обязательств по ним и по Новым Облигациям и Документам по Реструктуризации, были одобрены в установленном порядке посредством совершения Банком всех необходимых корпоративных и иных действий, и каждый из Документов по Реструктуризации и каждая из Новых Облигаций заключены и подписаны, соответственно, в установленном порядке и переданы Банком, и каждый из Документов по Реструктуризации заключен в установленном порядке и передан другими сторонами по каждому такому документу, и каждый из них создает законные, действительные и юридически обязывающие обязательства для Банка, имеющие исковую силу в отношении Банка согласно соответствующим условиям каждого такого документа;
- (h) эмиссия Облигаций и Акций и Привилегированных акций была одобрена в установленном порядке, и на Дату Реструктуризации вышеуказанные документы будут выпущены в установленном порядке Банком, и когда, в случае Облигаций, они заверены и выпущены в порядке, предусмотренном в Договоре о доверительном управлении и Договоре с платежным агентом, и переданы в порядке, предусмотренном в Документах по Реструктуризации, Облигации будут создавать законные, действительные и юридически обязывающие обязательства для Банка, имеющие исковую силу в отношении Банка в соответствии с их условиями, и Документы по Реструктуризации будут допустимы в качестве доказательства в Республике Казахстан и месте арбитража, которое предусмотрено в Договоре о доверительном управлении;
- (i) Банк не нарушает положения своих учредительных документов;
- (j) Банк не нарушает никакое из условий каких-либо Документов по Реструктуризации или Плана Реструктуризации;
- (k) кроме случаев, раскрытых в Информационном меморандуме, Банк ведет свою деятельность и операции с соблюдением всех применимых законов, нормативных актов и всех директив государственных органов, имеющих силу закона в Республике Казахстан, в том числе НБК и АФН;
- (l) кроме случаев, раскрытых в Информационном меморандуме, заключение и передача Документов по Реструктуризации, выпуск и размещение Новых Облигаций, размещение Акций, проведение других сделок, предусмотренных Документами по Реструктуризации, и соблюдение условий Документов по Реструктуризации, Новых Облигаций и других сделок, предусмотренных Документами по Реструктуризации, (i) не противоречит и не приводит к нарушению любых из условий или положений и не является неисполнением обязательств в соответствии с учредительными документами Банка или каким-либо облигационным соглашением, договором доверительного управления, договором ипотеки или иным договором или инструментом, по которому Банк или любая из Дочерних Компаний Банка является стороной, или которым Банк или любая из Дочерних Компаний Банка или любые из его или их имущественных объектов связаны, (ii) не нарушает любой существующий применимый закон, правило, нормативный акт, судебное решение, постановление или приказ любого правительства, государственного органа или суда, отечественного или иностранного, обладающего юрисдикцией в отношении Банка, любой такой дочерней компанией или любыми из их соответствующих имущественных объектов, или (iii) не приводит к формированию или наложению любой ипотеки, обременения, залога, права удержания или иного обеспечительного интереса на любой из его соответствующих имущественных объектов, кроме тех, которые предусмотрены в Плана Реструктуризации;
- (m) кроме случаев, раскрытых в Информационном меморандуме, отсутствует какой-либо иск, судебное дело, процедура, исследование или расследование в любом суде или правительственном учреждении или государственном органе, будь то отечественном или иностранном, или возбужденное ими, в настоящее время ожидающее завершения или, насколько известно Банку, угрожающее Банку или затрагивающее Банк или любые из его имущественных объектов, от которых можно было бы (отдельно или в совокупности) разумно ожидать, что они приведут к какому-либо Существенному неблагоприятному изменению или от которых, в случае принятия неблагоприятного решения, можно было бы разумно ожидать, что они существенным и неблагоприятным образом затронут имущественные объекты или активы Банка или заключение сделок, предусмотренных Документами по Реструктуризации, или выполнение Банком его обязательств в соответствии с Документами по Реструктуризации или Новыми Облигациями, или которые в иных отношениях являются существенными в контексте предложения Новых Облигаций и Реструктуризации, и от совокупности всех ожидающих завершения судебных или государственных процедур, по которым Банк выступает стороной или которым подчиняется любое из его имущества или активов, которые не описаны в Информационном меморандуме, включая обычные

текущие судебные разбирательства, сопутствующие ведению обычной хозяйственной деятельности Банка, нельзя было бы разумно ожидать, что такая совокупность приведет к какому-либо Существенному неблагоприятному изменению;

- (n) кроме случаев, раскрытых в Информационном меморандуме, никакая подача на регистрацию и никакое разрешение, одобрение, согласие, лицензия, приказ, регистрация, ограничение или постановление любого суда или государственного органа или учреждения в Республике Казахстан не является необходимым или требуемым для выполнения Банком его обязательств в соответствии с любыми из Документов по Реструктуризации или Новыми Облигациями или в связи с выпуском и распространением Информационного меморандума, или для заключения, передачи или исполнения условий Документов по Реструктуризации и Новых Облигаций Банком, за исключением тех, которые уже сделаны или получены;
  - (o) никакой гербовый или иной сбор не должен быть начислен или подлежать уплате, и никакие другие типы списания или удержания в отношении любых налогов, пошлин, начислений или государственных сборов любого характера, не налагаются и не предъявляются в счет или за счет любого налога на доход, сбора за регистрацию, налога на передачу или налога на оборот, таможенных или иных пошлин или налогов любого рода, взимаемых или начисляемых Республикой Казахстан или в ее пределах или любым ее субъектом или в его пределах или органом, обладающим полномочиями для налогообложения в Республике Казахстан, в связи с любым одобрением, заключением или передачей Документов по Реструктуризации, одобрением, выпуском, продажей или передачей Новых Облигаций, Акции или выполнением соответствующих обязательств сторон в соответствии с Документами по Реструктуризации и Новыми Облигациями, кроме тех, которые описаны в Информационном меморандуме;
  - (p) Облигации старшего транша ранжированы, как минимум, наравне (*pari passu*) со всеми текущими необеспеченными платежными обязательствами Банка, за исключением обязательств, которые имеют приоритет в силу закона, и Субординированные Облигации являются субординированными обязательствами Банка, ранжированными в соответствии с их условиями;
  - (q) кроме случаев, раскрытых в Информационном меморандуме, с 2 февраля 2009 года ни Банк, ни любой из его работников или агентов, насколько известно Банку, не участвуют в каком-либо существенном отношении в Практике коррупции, Практике мошенничества, Практике сговора или Практике принуждения в связи с деятельностью и операциями Банка, включая совершение или заключение любого контракта на товары или работы, связанные с деятельностью Банка;
  - (r) не наступило какое-либо событие или обстоятельство, которое (после Даты Реструктуризации) явилось бы “Случаем невыполнения обязательств” (в определении, приведенном в Новых Облигациях) или которое при направлении уведомления или с течением времени или наступлением любого другого события стало бы (после Даты Реструктуризации) Случаем невыполнения обязательств;
  - (s) ни Банк, ни любые из его активов или доходов не имеют права на иммунитет от любого судебного иска, исполнительного производства, наложения ареста или иного юридического процесса в любой юрисдикции, и любой отказ от права, предоставленный на основании Документов по Реструктуризации и Новых Облигаций, является действительным и юридически обязывающим в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
  - (t) в соответствии с законодательством Республики Казахстан, выбор английского права как регулирующего права применимых Документов по Реструктуризации и Новых Облигаций является действительным и юридически обязывающим выбором права, и согласие Банка на арбитражное разбирательство в соответствии с Правилами LCIA и на применение юрисдикции судов Англии в Документах по Реструктуризации и Новых Облигациях является действительным и юридически обязывающим его, и не подлежит отзыву в любых процессуальных действиях, совершаемых в Республике Казахстан;
  - (u) сведения об акционерном капитале Банка, приведенные в Информационном меморандуме, являются точными и обновленными на дату Информационного меморандума;
  - (v) Банк полагает, что он создал адекватные провизии для задолженности перед Связанными сторонами;
  - (w) он осуществлял все сделки в соответствии с Реструктуризацией на строго коммерческих условиях между независимыми сторонами; и
  - (x) Банк не имеет дочерних компаний, кроме АЛБ Финанс Б.В. и ООО “Альянс Финанс”.
- 1.2. Любое свидетельство, подписанное двумя должностными лицами Банка и переданное Доверительному управляющему в связи с Документами по Реструктуризации, считается заверением и гарантией Банка перед Кредиторами при Реструктуризации в отношении всех вопросов, охваченных таким свидетельством.

## ПРИЛОЖЕНИЕ 8 – ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (COVENANTS) БАНКА

### 1. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (COVENANTS) БАНКА

1.1. В Договоре о доверительном управлении Банк берет на себя ряд обязательств. В целях этих обязательств следующие термины имеют следующие значения:

- (a) **“Скорректированные вклады”** Группы означают (i) ее клиентские счета, корреспондентские счета других банков и срочные депозиты банков, за вычетом (ii) любых клиентских счетов, включенных в Правительственное финансирование (которые определяются в соответствии с классификационной методологией, использованной при подготовке Примечаний 19 и 22 к Неаудированной промежуточной финансовой отчетности, в соответствующих случаях);
- (b) **“Скорректированные МФСО”** означают Международные стандарты финансовой отчетности, скорректированные для отражения требований АФН для подготовки финансовой отчетности в нормативных целях;
- (c) **“Скорректированные обязательства”** Группы означают (i) общие обязательства Группы (рассчитанные на основе последней финансовой отчетности Группы, подготовленной в соответствии с Скорректированными МФСО) за вычетом (ii) объема Скорректированных вкладов и объема Правительственного финансирования в той мере, в которой Правительственное финансирование не превышает 19-ти процентов от суммы общих обязательств Группы (рассчитанных в указанном порядке);
- (d) **“Аффилированное лицо”** любого указанного лица означает (i) любое другое Лицо, прямо или косвенно Контролирующее или Контролируемое или находящееся под прямым или косвенным общим Контролем с таким указанным Лицом, или (ii) любое другое Лицо, которое является директором или должностным лицом (a) такого указанного Лица, (b) любой дочерней компании такого указанного Лица или (c) любого Лица, описанного в (i) или (ii) выше;
- (e) **“Применимое законодательство”** означает любой действующий нормативно-правовой акт, постановление, приказ любого органа, обладающего юрисдикцией над Банком, его активами и/или операциями;
- (f) **“Портфель активов”** означает Портфель корпоративных займов, Портфель займов малым и средним предприятиям, Портфель розничных займов, Суммы, взысканные в ходе судебных разбирательств, и Налоговые активы;
- (g) **“Бизнес-план”** означает бизнес-план, действующий в определенный момент времени, который утвержден в установленном порядке Квалифицированным большинством Совета;
- (h) **“Эквиваленты наличности”** означают:
  - (i) прямые обязательства (или сертификаты, представляющие долю участия в таких обязательствах), выпущенные или безусловно гарантированные правительством любых из государств-участников Европейского Союза, Соединенных Штатов Америки, Швейцарии, Канады или Республики Казахстан (включая, в каждом случае, любое его учреждение или орган), в зависимости от обстоятельств, оплата которого гарантируется всеми доходами и заимствованиями соответствующего государства-участника Европейского Союза или Соединенных Штатов Америки, Швейцарии, Канады или Республики Казахстан, в зависимости от обстоятельств, в каждом случае имеющие срок погашения не более одного года с даты приобретения;
  - (ii) суточные банковские вклады, счета по срочным вкладам, депозитные сертификаты, акцептованные банком векселя и вклады на денежном рынке со сроками погашения (и аналогичные инструменты) один год или менее с даты приобретения, открытые или выпущенные любым из следующих:
    - (A) каким-либо банком или компанией, оказывающей услуги по доверительному управлению, которая создана или уполномочена действовать в качестве банка или компании, оказывающей услуги по доверительному управлению, в соответствии с законодательством одного из государств-участников Европейского Союза или Соединенных Штатов Америки или любого его штата, Швейцарии или Канады; *при условии*, что сумма собственного капитала, избыточного капитала и нераспределенной прибыли такого банк или компания, оказывающей услуги по доверительному управлению, в совокупности превышает 250 000 000 долларов США (или эквивалент этой суммы в иностранной валюте по состоянию на дату такой такого вклада), и долгосрочные долговые обязательства которых имеет рейтинг A+ или выше от “S&P” или равнозначную рейтинговую категорию другого Рейтингового агентства; или
    - (B) Национальным банком Казахстана;

- (iii) обязательства по выкупу со сроком не более семи дней в отношении ценных бумаг тех типов, которые описаны в параграфах (i) и (ii) выше, заключенные с любым финансовым учреждением, удовлетворяющим квалификационным требованиям, указанным в параграфе (ii) выше;
  - (iv) коммерческие бумаги, имеющие на момент приобретения одну из двух высших рейтинговых категорий, получаемых от (или, если рейтинг отсутствует в отношении коммерческих бумаг, эмитента, который имеет в отношении своих долгосрочных долговых обязательств равнозначный рейтинг) и, в каждом случае, со сроком погашения в течение 12 месяцев с даты приобретения; и
  - (v) фонды денежного рынка, не менее 95 процентов активов которых составляют Эквиваленты наличности тех видов, которые описаны в параграфах (i) – (iv) настоящего определения;
- (i) **“Принуждение”** означает причинение вреда или ущерба или угрозу причинения вреда или ущерба прямым или косвенным образом любой стороне или ее имуществу или оказание неправомерного влияния на действия другой стороны;
- (j) **“Сговор”** означает соглашение между двумя или более сторонами, служащее достижению неправомерной цели, включая оказание неправомерного влияния на действия другой стороны;
- (k) **“Контроль”** означает контроль, осуществляемый или который может быть осуществлен любым лицом, субъектом или предприятием над другим лицом (предприятием) в силу:
- (i) владения большинством голосов в данном предприятии; или
  - (ii) осуществления (прямым или косвенным образом) функций акционера или участника (или равнозначный функций) в данном предприятия и обладания правом назначать или освобождать от должности большинство членов совета директоров данного предприятия; или
  - (iii) обладания правом оказывать или фактического оказания решающего влияния на данное предприятие:
    - (А) в силу положений устава (или аналогичного документа) данного предприятия; или
    - (В) в силу положений любого договора; или
  - (iv) осуществления функций акционера или участника (или аналогичных функций) данного предприятия и, на основании соглашения с другими акционерами или участниками (или аналогичными лицами), осуществления контроля над большинством голосов в данном предприятии;
- и термины **“Контролируемый”** и **“Контролирующий”** имеют значения, соответствующие указанным выше:
- (l) **“Подкуп”** означает предложение, предоставление, получение или требование прямым или косвенным образом любых ценностей в целях оказания неправомерного влияния на действия другой стороны;
- (m) **“Организация развития”** означает следующие организации: Азиатский банк развития, Европейский банк реконструкции и развития, Международный банк реконструкции и развития, Международная финансовая корпорация, “Недерландсе Финансерингс Маатсхаппий Фур Онтвиккелингсланден Н.В.” или “Дойче Инвестиционс унд Энтвиклунгсгезельшафт ГмбХ” или любое другое финансовое учреждение развития, учрежденное или контролируемое одним или более государством, и любое другое лицо, которое является или контролируется любым правительственным органом Казахстана, действующим по поручению или финансируемым в связи с соответствующей задолженностью по заимствованным денежным средствам одним или более из указанных выше финансовых учреждений развития;
- (n) **“Справедливая рыночная стоимость”** означает в отношении любой сделки стоимость, которая была бы получена в какой-либо сделке на строго коммерческих условиях между информированным продавцом, желающим без оказания на него принуждения продать, и информированным покупателем, желающим без оказания на него принуждения купить;
- (o) **“Финансирование терроризма”** означает предоставление или получение средств с намерением их использования или с сознанием того, что они будут использованы для совершения террористических актов;
- (p) **“АФН”** означает Агентство Республики Казахстан по регулированию и надзору за финансовыми рынками и финансовыми организациями;

- (q) **“Мошенничество”** означает любое действие или бездействие, включая искажение фактов, которое сознательно или по грубой неосторожности вводит в заблуждение или может ввести в заблуждение какую-либо сторону для получения финансовой или иной выгоды или для аннулирования обязательства;
- (r) **“МСФО”** означают Международные стандарты финансовой отчетности, действующие на определенный момент времени;
- (s) **“Правительственное финансирование”** означает (i) Задолженность Группы перед Правительством Республики Казахстан или любым из его органов в связи финансированием или оказанием поддержки организованным государством программам кредитования (определенную в соответствии с классификационной методологией, используемой при подготовке Примечания 18 к Неаудированной промежуточной финансовой отчетности) плюс (ii) любой из клиентских счетов Группы Правительства Республики Казахстан или любых из его органов, размещенных у любого члена Группы для финансирования или оказания поддержки программ кредитования (определенные с использованием классификационной методологии, используемой в Примечании 22 к Неаудированной промежуточной финансовой отчетности);
- (t) **“Группа”** означает Банк и его Дочерние компании;
- (u) **“Задолженность”** означает любое обязательство (возникшее у лица как в качестве заемщика или как в качестве поручителя) по оплате или погашению денежных средств, будь то существующее или будущее, фактическое или условное;
- (v) **“Задолженность по заимствованным денежным средствам”** означает любую Гарантию задолженности или любую Задолженность любого Лица по (i) заимствованным денежным средствам; (ii) суммам, привлеченным посредством акцептования по любому вексельному кредиту; (iii) суммам, привлеченным на основании любой программы выпуска векселей или выпуска облигаций, векселей, долговых обязательств, облигаций без специального обеспечения или аналогичных инструментов; (iv) суммам, привлеченным на основании любого выпуска акций такого Лица, которые установлены как подлежащие возможному погашению; (v) сумме любого обязательства в отношении договоров аренды или договоров лизинга, которые в соответствии с общепринятыми стандартами бухгалтерского учета в юрисдикции регистрации арендатора считались бы договорами финансового или капитального лизинга; (vi) сумме любого обязательства в отношении любой цены покупки активов или услуг, по оплате которых предоставляется рассрочка, главным образом, как средство привлечения финансирования или финансирования приобретения соответствующего актива или услуги; и (vii) суммам, привлеченным по любой другой сделке (включая любой договор форвардной купли или продажи и продажу дебиторской задолженности или других активов на условиях “с правом регресса”), которые по своей коммерческой цели являются заимствованием;
- (w) **“Гарантия задолженности”** означает, в связи с любой Задолженностью любого Лица, любое обязательство другого Лица выплатить такую Задолженность, включая (без ограничения) (i) любое обязательство выкупить такую Задолженность, (ii) любое обязательство предоставить денежные средства для приобретения или подписки на акции или другие ценные бумаги или для приобретения активов или услуг с целью предоставления средств для выкупа такой Задолженности, (iii) любую гарантию возмещения убытков в связи с невыполнением обязательств при выплате такой Задолженности, (iv) любую другую договоренность нести ответственности за погашение такой Задолженности, включая облигации, резервные аккредитивы или банковские гарантии или иные аналогичные инструменты, выпущенные в связи с выполнением договоров, и (v) любую Задолженность другого Лица, обеспеченную активами Лица, указанного первым, при этом сумма такой Задолженности, обеспеченной таким образом, меньше стоимости таких активов;
- (x) **“Судебное разбирательство”** означает судебный процесс, разбирательство в арбитражном или третейском суде и все формы альтернативного разрешения споров, будь то в Казахстане или других местах, включая меры приведения в исполнение любого судебного решения, постановления или мировую сделку, и любой процесс обжалования;
- (y) **“Совместное предприятие”** означает любое лицо, созданное для осуществления совместной деятельности, будь то компания, общество, товарищество, не имеющее статуса юридического лица, предприятие, объединение, совместное предприятие или партнерство или любое другое лицо;
- (z) **“Существенная Дочерняя компания”** означает в любой соответствующий момент Дочернюю компанию Банка:
- (i) сумма общих активов которой, прибыли до налогообложения или общих доходов (в тех случаях, когда соответствующая Дочерняя компания готовит консолидированную отчетность, общие консолидированные активы или валовые консолидированные доходы

которой, в зависимости от обстоятельств), относимые к Банку, представляют не менее 10% общих консолидированных активов или прибылей до налогообложения или валовых консолидированных доходов Банка, все из которых рассчитываются на основе последней аудированной отчетности на данный момент (или, если она отсутствует, на основе последней управленческой отчетности на данный момент) (или консолидированную отчетность, в зависимости от обстоятельств) такой Дочерней компании, и последнюю аудированную консолидированную отчетность Банка и ее консолидированных Дочерних компаний на данный момент; или

- (ii) которой уступаются все или практически все активы и права какой-либо Дочерней компании, которая непосредственно перед такой уступкой является Существенной Дочерней компанией.

(aa) **“Отмывание денежных средств”** означает:

- (i) конвертацию или перевод имущества с сознанием того, что оно получено в результате уголовного преступления, с целью сокрытия или маскировки его незаконного происхождения или содействия любому Лицу, которое участвует в совершении уголовного преступления, для уклонения от законных последствий его действий, и это содействие привело или должно привести, по мнению Доверительного управляющего, к какой-либо санкции, штрафу или наложению взыскания от компетентного органа или установлению вины или ответственности компетентным судом;
- (ii) сокрытие или маскировку подлинного характера, источника, местонахождения, распоряжения, движения, прав в отношении имущества или права собственности на него с сознанием того, что оно получено в результате уголовного преступления; или
- (iii) приобретение, владение или использование имущества с сознанием на момент его получения того, что оно получено в результате уголовного преступления;

(bb) **“Препятствование правосудию”** означает (i) умышленное уничтожение, фальсификацию, изменение или сокрытие доказательств, существенных для расследования, или представление ложных сведений следственным органам для того, чтобы существенно затруднить расследование такими следственными органами обвинений в Принуждении, Сговоре, Подкупе или Мошенничества; а также (ii) угрозы, преследование или запугивание любой стороны для воспрепятствования раскрытию ею сведений о вопросах, относящихся к расследованию, или в проведении расследования таких обстоятельств или (ii) действия, призванные существенно затруднить осуществление договорных прав Доверительного управляющего или доступа к информации в соответствии с Договором о доверительном управлении;

(cc) **“Разрешенное обеспечение”** означает любое Обеспечение:

- (i) предоставленное в пользу Банка любой Существенной дочерней компанией для обеспечения Задолженности по Заимствованным денежным средствам или другие обязательства Существенной Дочерней компании перед Банком;
- (ii) предоставленное в отношении Счета сумм к получению;
- (iii) возникающее в силу закона или в ходе обычной хозяйственной деятельности, включая, без ограничения, любые права зачета в отношении вкладов до востребования или срочных вкладов в финансовых учреждениях, и права удержания банковскими учреждениями имущества Банка, хранящегося в таких финансовых учреждениях;
- (iv) возникающее в ходе обычной хозяйственной деятельности Банка или какой-либо Дочерней компании, и (А) которое является необходимым для того, чтобы позволить Банку или такой Дочерней компании соблюдать любое обязательное или общепризнанное требование, наложенное на него каким-либо банковским или иным государственным органом в связи с деятельностью Банка или такой Существенной Дочерней компании, или (В) ограниченное суммой вкладов, произведенных от имени Банка или такой Существенной дочерней компании для обеспечения обязательств клиентов Банка или такой Существенной дочерней компании;
- (v) на имущество, приобретенное (или считающееся приобретенным) в соответствии с каким-либо договором финансовой аренды, или требования, вытекающие из использования или утраты или повреждения такого имущества, при условии, что любое такое обременение обеспечивает только арендные платежи и другие суммы, подлежащие выплате в соответствии с таким договором аренды;
- (vi) возникающее на основании любого соглашения (или других применимых условий), которое является типовым или обычным на соответствующем рынке (а не с целью привлечения кредита или средств для использования Банком или любой Дочерней компанией, кроме как

на краткосрочной основе в составе деятельности по управлению ликвидностью Банка или такой Существенной Дочерней компании), в связи с (А) договорами, заключенными практически одновременно для продажи и покупки по рыночным ценам драгоценных металлов или ценных бумаг, (В) формированием гарантийных депозитов и аналогичного обеспечения по хеджированным сделкам в отношении процентных ставок и иностранных валют и торговли ценными бумагами, или (С) валютными сделками или иной частной торговой деятельностью Банка, включая без ограничения Договоров с правом обратного выкупа;

- (vii) предоставленное в отношении любого имущества, приобретенного Банком или любой Существенной Дочерней компанией или в его отношении, для обеспечения оплаты цены покупки такого имущества или для обеспечения Задолженности, понесенной исключительно с целью финансирования приобретения такого имущества и операционных расходов, связанных с таким приобретением (кроме Обеспечения, предоставленного в ожидании такого приобретения), при условии, что (А) максимальная сумма Задолженности по Заимствованным денежным средствам, обеспеченных таким Обеспечением, не превышает цены покупки такого имущества (включая операционные расходы) или Задолженность, понесенную исключительно с целью финансирования приобретения такого имущества, и (В) соответствующее Обеспечение распространяется только на актив, финансируемый соответствующей Задолженностью по Заимствованным денежным средствам и/или любое Обеспечение или иное требование, которым владеет Банк в связи с ним;
- (viii) предоставленное Банком в пользу какой-либо Организации развития для обеспечения Задолженности по Заимствованным денежным средствам, подлежащих уплате Банком такой Организации развития на основании любого кредитного соглашения или иного кредитного договора, заключенного между Банком и такой Организацией развития, при условии, что сумма Задолженности по Заимствованным денежным средствам, обеспеченным таким образом на основании настоящего пункта (viii) не превышает в совокупности сумму в любой валюте или валютах, равную 6 процентам чистых займов и иных перечислений Банка клиентам после поправки на потери по займам, рассчитанных на основании последней финансовой отчетности Банка, подготовленной в соответствии с Адаптированными МСФО;
- (ix) созданное или существующее в отношении любого имущества или актива (включая текущие и/или будущие доходы, дебиторскую задолженность и другие платежи) Банка или любой Существенной дочерней компании, (А) вытекающий из любой секьюритизации такого имущества или активов или иной аналогичной структурной финансовой сделки в связи с таким имуществом или активами или иной аналогичной структурной финансовой сделки в связи с таким имуществом или активами, где право регресса в связи с Задолженностью по Заимствованным денежным средствам, обеспеченным таким имуществом или активами, ограничивается таким имуществом или активами, или (В) включающий займы или ссуды клиентам, обеспеченные жильем соответствующих клиентов в связи с любым выпуском облигаций, векселей, долговых обязательств, облигаций без специального обеспечения или аналогичных инструментов, при условии, что совокупная сумма Задолженности по Заимствованным денежным средствам, обеспеченная таким образом на основании (А) и (В) настоящего Пункта (ix), в любой отдельный момент не превышает в тот момент, когда такая Задолженность понесена, сумму в любой валюте или валютах, равную 5 процентам чистых займов или ссуд Банка клиентам после поправки на потери по займам, рассчитанным на основании последней финансовой отчетности Банка, подготовленной в соответствии с Адаптированными МСФО;
- (x) вытекающее из рефинансирования, продления, возобновления или реструктуризации любой Задолженности по Заимствованным денежным средствам, обеспеченным Обеспечением, разрешенным любыми из указанных выше исключений, при условии, что Задолженность по Заимствованным денежным средствам, после этого обеспеченная таким Обеспечением, не превышает сумму первоначальной Задолженности по Заимствованным денежным средствам, и такое Обеспечение не распространяется на другое имущество, ранее не покрытое таким Обеспечением; и
- (xi) не включенное в любое из указанных выше исключений, в совокупности обеспечивающий Задолженность по Заимствованным денежным средствам или Гарантии задолженности в отношении Задолженности по Заимствованным денежным средствам с совокупной основной суммой, в любое время не превышающей 25 000 000 долларов США (или эквивалент этой суммы в других валютах) на этот момент;

- (dd) **“Лицо”** означает любое физическое лицо, компанию (включая деловой траст), корпорацию, фирму, партнерство, совместное предприятие, объединение, организацию, фонд доверительного управления имуществом (включая любого его фактического владельца), субъект или орган какого-либо государства или иной субъект, будь то имеющий или не имеющий статус юридического лица;
- (ee) **“Запрещенное совместное предприятие”** означает любое Совместное предприятие, вступление в которое или участие в котором Банка или любой Дочерней компании (будь то по его условиям или иным образом) (i) заставило бы Банк нарушать или (ii) оказало бы существенное отрицательное влияние на способность Банка соблюдать любые из следующих условий:
- (A) Пункт 1.2(v) (Дополнительная задолженность);
  - (B) Пункт 1.2(y) (Ограничения отчуждений); или
  - (C) обязательство Банка производить своевременное погашение основной суммы или процентов по Облигациям;
- (ff) **“Квалифицированное большинство”** (Qualified Majority) имеет значение, приведенное в Новом Уставе и/или Обязательстве Альянса;
- (gg) **“Рейтинговое агентство”** означает “Standard & Poors Rating Services”, подразделение The McGraw Hill Companies, Inc. (“S&P”), “Moody’s Investors Service Limited”, или “Firth Ratings Limited”, или любого из их правопреемников, или любое рейтинговое агентство, заменяющее любые из них с письменного одобрения Доверительного управляющего;
- (hh) **“Соответствующая информация”** означает:
- (i) в отношении годовой финансовой отчетности – отчет аудитора, и в отношении полугодовой финансовой отчетности – отчет аудитора о проверке;
  - (ii) в отношении годовой и полугодовой финансовой отчетности – обсуждение и анализ органами управления в отношении Банка, включая обсуждение операционных результатов, финансового состояния, ликвидности и капитальных ресурсов Банка;
  - (iii) в отношении годовой и полугодовой финансовой отчетности – анализ активов, пассивов, займов и ссуд клиентам, показателей концентрации секторов экономики и клиентов, инвестиционных ценных бумаг, географических рисков, валютных рисков, рисков ликвидности, рисков процентных ставок, позиций по производным финансовым инструментам и сделок со связанными лицами Банка;
  - (iv) описание любого существенного судебного разбирательства, арбитражного или административного процесса;
  - (v) информация, связанная с Взысканными суммами по Облигациям, оплачиваемым за счет Взысканных сумм, требуемая на основании Пункта 1.3(a) (Квартальная управленческая информация);
  - (vi) анализ избыточной наличности в целях Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм, Дисконтных облигаций и Облигаций, погашаемых по номиналу (рассчитанной в соответствии с Адаптированными МСФО); и
  - (vii) описание всех существенных последних событий, существенных сделок с Аффилированными лицами, существенных сделок, которые не относятся к ходу обычной хозяйственной деятельности, существенных приобретений, существенных отчуждений, существенных реструктуризаций, замены аудиторов и изменений в составе и членах органов управления;
- (ii) **“Договоры с правом обратного выкупа”** означают какой-либо договор с правом обратной покупки или продажи ценных бумаг или договор об обратной покупке или продаже с совершением обратной операции, договор о заимствовании ценных бумаг или любой договор, связанный с ценными бумагами, который имеет действие, аналогичное любому из указанных выше, и, в целях настоящего определения, **“ценные бумаги”** означают любую акцию, долю участия, долговое обязательство, или иной долговой или акционерный инструмент, или иной производный финансовый инструмент, будь то выпущенный любой частной или публичной компанией, любым правительством или его органом или учреждением или любой наднациональной, международной или многосторонней организацией;
- (jj) **“Обеспечение”** означает любую ипотеку, залог, закладную, право удержания, обеспечительный интерес или иное обременение, обеспечивающее любое обязательство любого Лица, или любое другое соглашение, по которому предоставляются преимущественные права, имеющего аналогичное действие в отношении любых активов или доходов такого Лица;

- (kk) **“Дочерняя компания”** означает в связи с любой компанией (**“первое Лицо”**) в любое конкретное время любую другую компанию (**“второе Лицо”**):
- (i) дела и основные направления деятельности которой первое Лицо контролирует или имеет право Контролировать, будь то в силу участия в ее уставном капитале, в силу договора между ними, в силу принадлежащего ей права назначать или освобождать от должности членов руководящего органа второго Лица или иным образом; или
  - (ii) финансовая отчетность которой в соответствии с применимым законодательством и МСФО консолидируется с финансовой отчетностью первого Лица;
- (ll) **“Преобладающее большинство”** (Super Majority) имеет значение, приведенное в Новом Уставе и/или Обязательстве Альянса; и
- (mm) **“Казначейские сделки”** означают любую сделку с производными финансовыми инструментами, заключенную в связи с защитой или выгодой от колебания любой ставки или цены.

1.2. Указанные обязательства заключаются в следующем:

Пока Облигации являются непогашенными, Банк будет:

- (a) **Учетные книги:** Вести и обеспечивать ведение своими Дочерними компаниями надлежащей бухгалтерской отчетности и учетных документов (включая, во избежание сомнений, годовую, полугодовую и квартальную финансовую отчетность, требуемую на основании Пункта 1.2(d) (*Соответствующая информация и т.д.*)) в соответствии с применимым законодательством и, насколько это разрешено применимым законодательством, разрешать Доверительному управляющему и любому лицу, назначенному им, против которого у Банка отсутствуют разумные возражения, знакомиться с его учетными книгами в любое разумное время в течение обычных рабочих часов.
- (b) **Уведомление о случаях неисполнения обязательств:** Уведомлять Доверительного управляющего в письменной форме немедленно после того, как ему станет известно о наступлении любого Случая неисполнения обязательств или Потенциального случая неисполнения обязательств, и, не дожидаясь совершения Доверительным управляющим любых дальнейших действий.
- (c) **Информация:** По запросу, насколько это разрешено применимым законодательством, сообщать Доверительному управляющему такую иную информацию, которую он потребует для выполнения своих функций и исполнения обязанностей, обязанностей по распоряжению имуществом на началах доверительной собственности, полномочий, правомочий и право усмотрения, предоставленных ему в соответствии с Договором о доверительном управлении или в силу действия закона.
- (d) **Соответствующая информация и т.д.:** Направлять Доверительному управляющему в момент их выпуска и, при любых обстоятельствах, в отношении годовой и полугодовой финансовой отчетности, в течение 90 дней после окончания каждого финансового года или полугодия (в зависимости от обстоятельств и, в каждом случае, с приложением Соответствующей информации) и, в отношении квартальной консолидированной финансовой отчетности, в течение 45 дней после окончания каждого финансового квартала, три копии такой финансовой отчетности на английском языке, в каждом случае подготовленной на основании МСФО (кроме иных случаев, указанных в настоящем документе) и копию на английском языке любого отчета или иного уведомления, заявления или циркуляра, выпущенного или который должен быть выпущен по закону или в связи с договорными обязательствами, участникам или кредиторам (или любой их категории) Банка или любой его холдинговой компании в целом в связи с их статусом. Банк также размещает на своем веб-сайте всю информацию, переданную на основании настоящего Пункта 1.2(d) (*Соответствующая информация и т.д.*), и свидетельство, переданное на основании Пункта 1.2(e) (*Свидетельство директоров*), в кратчайший возможный срок и при любых обстоятельствах в течение пяти Рабочих дней после отправления такой информации и такого свидетельства Доверительному управляющему.
- (e) **Свидетельство директоров:** Направлять Доверительному управляющему вместе с годовой, полугодовой и квартальной финансовой отчетностью, указанной в Пункте 1.2(d) (*Соответствующая информация и т.д.*), а также в течение 10 дней (или такого более продолжительного периода, который вправе установить Доверительный управляющий) после любого запроса Доверительного управляющего, свидетельство, подписанное любыми двумя из Директоров, которое, после проведения всех разумных исследований, насколько ему известно и насколько он располагает сведениями по состоянию на дату (**“Дата подтверждения”**) не более чем за пять дней до даты этого свидетельства содержит следующую информацию: (i) заявление о том, что любой Случай неисполнения обязательств или Потенциальный случай неисполнения обязательств или иное нарушение Договора о доверительном управлении не наступил или не продолжается с Даты подтверждения последнего такого свидетельства или (если

такой сертификат раньше не предоставлялся) с той даты, в которую Договор о доверительном управлении был впервые заключен или, если такой случай наступил, с указанием сведений о нем; (ii) заявление о том, что он не нарушает никакое из обязательств, содержащихся в настоящем Пункте 1 (*Обязательства Банка*), в частности, что: (A) он не выплачивал дивиденды и не производил любые иные распределения прибыли, которые нарушали бы Пункт 1.2(ff) (*Ограничение выплаты дивидендов*); (B) общая сумма сделок или совокупности сделок, которые он заключил или существование которых допустил по цене ниже чем Справедливая рыночная стоимость (как данный термин определен в Условиях), начиная с даты заключения им Договора о доверительном управлении, не нарушает Пункт 1.2(dd) (*Ограничение на совершение некоторых сделок*); (C) он соблюдает Пункт 1.2(v) (*Дополнительная задолженность*); (D) он соблюдает Пункт 1.2(z) (*Ограничение внутригрупповых сделок и сделок со связанными лицами*), и (E) он соблюдает Пункт 1.2(x) (*Запрет на создание обеспечения*), и что он не превысил лимиты, установленные Разрешенным обеспечением, определенными в Пункте 1.1(aa) (*Разрешенное обеспечение*); (iii) заявление о размере коэффициента капитала, рассчитанного в соответствии с правилами АФН, по состоянию на дату свидетельства; (iv) заявление о размере коэффициента ликвидности, рассчитанном в соответствии с правилами АФН; (v) заявление о том, что никакое разбирательство, арбитражный или административный процесс не возбуждены и не угрожают ему будь-то в суде, арбитражном органе или учреждении (насколько ему известно и насколько он располагает сведениями), в противном случае, производится необходимое раскрытие информации; и (vi) заявление, подтверждающее отсутствие каких-либо разбирательств с регулирующими органами или нарушение нормативных актов. Доверительный управляющий имеет право без возникновения у него какой-либо ответственности полагаться на такие свидетельства.

- (f) **Уведомления Держателям облигаций:** Направлять Доверительному управляющему для утверждения на английском языке и не менее чем за 14 дней (если Доверительный управляющий не установит более длительный срок) до публикации формы каждого уведомления, которое должно быть направлено Держателям облигаций, и, после того, как оно направлено, две копии каждого такого уведомления, причем такое уведомление должно быть составлено по форме, утвержденной Доверительным управляющим. Во избежание сомнений, настоящий пункт не применяется к любой Соответствующей информации, которую требуется предоставлять согласно настоящему документу.
- (g) **Дальнейшие действия:** Насколько это разрешено применимым законодательством, совершать такие дальнейшие действия, включая подписание любых дополнительных документов, но не ограничиваясь им, которые могут быть необходимыми, по мнению Доверительного управляющего, для реализации положений Договора о доверительном управлении.
- (h) **Уведомление о неплатеже:** Прилагать свои разумные усилия для того, чтобы обеспечить немедленное уведомление Основным Платежным Агентом Доверительного управляющего в том случае, когда он, в или ранее установленной даты платежа по Облигаций или любым из Облигаций не получает на безусловной основе полную сумму денежных средств в соответствующей валюте, подлежащих выплате в такую установленную дату по всем таким Облигациям.
- (i) **Уведомление о просроченном платеже:** Немедленно по запросу Доверительного управляющего направлять уведомление Держателям облигаций о любом безусловном платеже Основному Платежному Агенту или Доверительному управляющему любой суммы, причитающейся в отношении Облигаций, произведенном после установленной даты для такого платежа.
- (j) **Листинг:** Прилагать все разумные усилия для того, чтобы обеспечить допуск Облигаций к торгам на Люксембургской фондовой бирже (Регулируемый рынок ЕС) и КФБ, а также сохранять листинг Облигаций на таких Фондовых биржах (в том числе посредством раскрытия всей информации, требуемой такими Фондовыми биржами для сохранения такого листинга), но если он не способен это сделать, приложив все разумные усилия, или если сохранение такого листинга по мнению Доверительного управляющего является чрезмерно обременительным, и Доверительный управляющий согласен, что интересы держателей Облигаций не должны быть при этом существенно ущемлены, Банк, вместо этого обязан приложить свои разумные усилия для получения и сохранения листинга Облигаций на другой фондовой бирже или биржах, подлежащих утверждению в письменной форме с Доверительным управляющим, и направляет уведомление о такой другой фондовой бирже или биржах либо рынке или рынках ценных бумаг держателям Облигаций.
- (k) **Рейтинги Банка:** Прилагать свои разумные усилия для получения и сохранения рейтинга в отношении долгосрочных долговых обязательств Банка в иностранной валюте у Fitch и/или Moody's.
- (l) **Регулирование деятельности:** Сохранять, получать и своевременно обновлять время от времени при необходимости все такие разрешения, утверждения, согласия, лицензии (включая его банковскую лицензию) и соблюдать иные требования (если они имеются), которые могут требо-

ваться в соответствии с любым применимым законом или нормативным актом (в том числе, во избежание сомнений, НБК и/или АФН), которые необходимы для ведения деятельности Банка и выполнения его обязательств по Облигациям и Документации по Реструктуризации, или которые могут требоваться для действительности или возможности принудительного исполнения обязательств по Облигациям и Документации по Реструктуризации, и Банк обязуется соблюдать все условия, содержащиеся в данных документах.

- (m) **Существование в качестве юридического лица и связанные с этим разрешения:** Сохранять и поддерживать в полной силе и действии свое существование в качестве юридического лица и права и в постоянно соблюдать все законы и нормативные акты, применимые к нему, и прилагать свои разумные усилия для сохранения всех необходимых разрешений и лицензий регулирующих органов, необходимых для его существования в качестве юридического лица.
- (n) **Отсутствие противоречий:** Не вносить поправки в свои учредительные документы и не изменять свой уставный или акционерный капитал таким образом, который противоречил бы или привел бы к противоречию с любым положением Облигаций, кроме тех случаев, когда это требуется на основании решения государственного органа, судебного приказа или арбитражного решения.
- (o) **Корпоративное управление:**
- (i) Не принимать решение о погашении или выкупе любых своих выпущенных и размещенных акций и других ценных бумаг или любое решение о цене такого выкупа без получения предварительного согласия от Простого большинства Совета;
- (ii) Соблюдать свой Бизнес-план, если только иное прямо не предписано Квалифицированным большинством Совета;
- (iii) Не принимать следующие решения без получения согласия Квалифицированного большинства Совета:
- (A) любое решение о прекращении листинга любых облигаций, выпущенных Банком;
- (B) любое решение о выпуске облигаций или производных финансовых инструментов Банком, включая условия такого выпуска;
- (C) любое решение о приобретении любых активов, имущества, акций или долей участия в уставном капитале любого другого общества общей стоимостью (будь то в отношении отдельного приобретения или совокупности всех приобретений, совершенных в течение одного финансового года Банка), превышающей 10 процентов от размера собственного капитала Банка, рассчитанного в соответствии со Адаптированными МСФО; или
- (D) любое решение об отчуждении любых активов, имущества, акций или долей участия в уставном капитале любого другого общества общей стоимостью (будь то в отношении отдельного приобретения или совокупности всех приобретений, совершенных в течение одного финансового года Банка), превышающей 10 процентов от размера собственного капитала Банка, рассчитанного в соответствии с Адаптированными МСФО; и
- (iv) Не принимать любое решение об утверждении любого публичного размещения акционерных ценных бумаг Банка без получения утверждения Преобладающим большинством, кроме тех случаев, когда иное требуется на основании устава Банка, действующего на Дату Реструктуризации и с поправками, внесенными впоследствии и утвержденными 75 процентами или более голосов, отданных на собрании акционеров Банка, проведенном в установленном порядке, или когда иное требуется в силу обязательных положений применимого законодательства, включая в силу решения государственного органа, окончательного и не подлежащего обжалованию судебного постановления или арбитражного решения.
- (p) **Налоги:** В установленном порядке и своевременно уплачивать все налоги, подлежащие уплате им, кроме налогов, которые добросовестно оспариваются и в отношении которых созданы достаточные провизии на основании общепринятых принципов бухгалтерского учета, и такие оспариваемые налоги будут уплачены надлежащим образом после окончательного разрешения или урегулирования такого спора.
- (q) **Налоговый режим:** Прилагать свои разумные усилия для того, чтобы обеспечить, что не возникнет налоговой ответственности у Банка, его Дочерних компаний или Держателей облигаций в связи с прощением любой задолженности, причитающейся от него Держателям облигаций до Даты выпуска, определенной в Условиях.
- (r) **Хеджирование:** Обеспечить, что все хеджировочные соглашения, привязанные к курсу валют, и иные хеджировочные соглашения, необходимые для защиты его открытой валютной позиции заключены, документально оформлены на основании надлежащих рыночных типовых докумен-

тов с Национальным банком Казахстана или с другим контрагентом с кредитным рейтингом не менее В- от “S&P” или равнозначным рейтингом от любого другого Рейтингового агентства, и что такие соглашения являются законными, действительными, юридически обязательными и могущими быть принудительно исполненными обязательствами такого контрагента, и не могут быть расторгнуты, изменены или аннулированы без (i) согласия Доверительного управляющего (действующего разумно) или (ii) заключения хеджированных соглашений, привязанных к курсу валют, или иных хеджированных соглашений с другими контрагентами, имеющими равнозначный или более высокий рейтинг.

- (s) **Изменение агентов:** Направлять предварительное уведомление не менее чем за 14 дней Держателям облигаций о любом будущем назначении, отставке или освобождении от выполняемых функций любого Агента или о любом изменении любым Агентом его Указанного офиса, и не производить любое такое назначение или увольнение без письменного утверждения Доверительного управляющего.
- (t) **Облигации, которыми владеет Банк и т.п.:** Отправлять Доверительному управляющему в кратчайший возможный срок после поступления запроса об этом от Доверительного управляющего свидетельство Банка, подписанное любыми двумя Лицами с правом подписи от Банка, в котором указана основная сумма Облигаций, которые держит Банк или любая из его Дочерних компаний или которые держатся по их поручению по состоянию на дату такого свидетельства.
- (u) **Слияние и консолидация:** Не консолидировать активы, не осуществлять слияний, не вступать в совместное предприятие или ликвидировать, или передавать, уступать или сдавать в аренду все или практически все из его активов любому Лицу, если только (i) корпорация (если она не является Банком), сформированная в результате любой такой консолидации или слияния, является корпорацией, зарегистрированной, созданной и существующей в установленном порядке в соответствии с законодательством Казахстана, и принимает выполнение и соблюдение всех обязательств и условий, прописанных в Условиях и Договоре о доверительном управлении, подлежащих выполнению и соблюдению Банком; (ii) Банк или такая корпорация-правопреемник, в зависимости от обстоятельств, немедленно после этого не будет находиться в дефолте (или при направлении уведомления или с течением времени или в обоих случаях не будет находиться в дефолте) по Задолженности по Заимствованным денежным средствам или по Облигациям; (iii) Доверительному управляющему выдано одно или более заключений юридических советников, приемлемых для Доверительного управляющего, (A) о том, что держатели Облигаций не будут признавать доход, прирост капитала или убыток в целях федерального подоходного налога США в результате такой консолидации, слияния, создания совместного предприятия, передачи, уступки или аренды и будут подчиняться федеральному подоходному налогу США на такую же сумму и таким же способом и в те же сроки, которые имели бы место, если бы такая консолидация, слияние, передача, уступка или аренда не произошли, и (B) освещающих такие другие вопросы, которые Доверительный управляющий вправе считать необходимыми; и (iv) будет установлен рейтинг долговых обязательств Банка или такой корпорации-правопреемника в момент соответствующего события не менее чем одной рейтинговой организацией, имеющей международную репутацию, и Доверительный управляющий информирован такой организацией, которая затем определяет рейтинг таких старших долговых обязательств (или, если их более двух, большинством из них), что соответствующее событие не приведет к понижению рейтинга такой рейтинговой организацией или организациями Облигаций или старших долговых обязательств Банка или такой корпорации-правопреемника.
- (v) **Дополнительная задолженность:** Не разрешать Группе нести, гарантировать, принимать или прямо или косвенно нести ответственность, условным или иным образом, за любую дополнительную Задолженность по Заимствованным денежным средствам, если только немедленно после этого не выполнены одновременно два следующих условия:
- (i) отношение Скорректированных обязательств Группы к совокупному размеру ее активов (рассчитанному на основе последней опубликованной финансовой отчетности Группы, подготовленной в соответствии с Адаптированными МСФО (скорректированными для отражения Задолженности по Заимствованным денежным средствам, привлеченным любым членом Группы после даты, на которую такая отчетность была подготовлена, и Задолженности по Заимствованным денежным средствам, которую любой член Группы предполагает привлечь)), не превышает соответствующий процентный показатель, приведенный ниже:

<u>Календарный год возникновения Задолженности</u>	<u>Коэффициент</u>
2010 .....	60,0%
2011 .....	52,5%
2012 .....	47,5%
2013 .....	40,0%

- (ii) соотношение займов Группы клиентам без учета созданных по ним провизий (рассчитанных на основании последней опубликованной финансовой отчетности Группы, подготовленной в соответствии с Адаптированными МСФО) к сумме (А) Скорректированных вкладов и (В) Правительственного финансирования в той мере, в которой Правительственное финансирование не превышает 19 процентов от совокупных обязательств Группы (рассчитанных на основании последней опубликованной финансовой отчетности Группы, подготовленной в соответствии с Адаптированными МСФО (скорректированной для отражения Задолженности по Заимствованным денежным средствам, привлеченным любым членом Группы после той даты, на которую такая отчетность была подготовлена, и Задолженности по Заимствованным денежным средствам, которую любой член Группы предполагает привлечь)) не превышает соответствующий процентный показатель, приведенный ниже:

<u>Календарный год возникновения Задолженности</u>	<u>Коэффициент</u>
2010 .....	230%
2011 .....	180%
2012 .....	150%
2013 .....	120%

Эта обязательство не применяется к какой-либо Задолженности по Заимствованным денежным средствам, понесенной для рефинансирования существующей Задолженности по Заимствованным денежным средствам и имеющей процентную ставку и основную сумму не выше, и дату погашения не раньше, и рейтинг не выше, и активы, предоставленные в качестве обеспечения на стоимость, не более, чем в отношении такой существующей Задолженности по Заимствованным денежным средствам.

- (w) **Использование поступлений от Задолженности по Заимствованным денежным средствам:** Не использовать поступления от любой Задолженности по Заимствованным денежным средствам, привлеченным после Даты выпуска в любых целях, кроме как в соответствии с Бизнес-планом или для досрочного погашения Облигаций и Облигаций, погашаемых по номиналу в Тенге<sup>7</sup> в соответствии с Условиями или условиями Облигаций, погашаемых по номиналу в Тенге (в зависимости от обстоятельств).
- (x) **Заперт на создание обеспечения:** Не создавать, не принимать и не допускать возникновения или существования любого Обеспечения (кроме Разрешенного обеспечения) и не допускать этого со стороны его Существенных дочерних компаний в отношении всей или любой часть его предприятий, активов или доходов, существующих или будущих, для обеспечения любой Задолженности по Заимствованным денежным средствам Банка или любого другого Лица или любой Гарантии задолженности в отношении любой Задолженности по Заимствованным денежным средствам любого Лица, если только одновременно и ранее этого обязательства Банка по облигациям не обеспечены в равной степени или пропорционально к такому обеспечению (по мнению Доверительного управляющего) или не имеют выгоду от такого иного соглашения, которое может быть утверждено Внеочередным решением Держателей облигаций, или которое Доверительный управляющий по своему собственному усмотрению не сочтет несущественно менее выгодным для Держателей облигаций.
- (y) **Ограничение отчуждений:** Не отчуждать, не продавать, не сдавать в аренду и не передавать и не допускать таких действий со стороны ее Существенных дочерних компаний в течение любого 12-месячного периода любые активы или имущество, чья Справедливая рыночная стоимостью (каждой сделки или в совокупности) превышает 6,5 процентов от совокупной стоимости активов Банка, определенной на основании последней финансовой отчетности Банка или Существенной дочерней компании, подготовленной в соответствии с Скорректированными МСФО, и при дополнительном условии, что любое такое отчуждение производится по Справедливой рыночной стоимости и что не менее 50 процентов покупной цены погашается наличными средствами или Эквивалентами наличности.
- (z) **Ограничение внутригрупповых сделок и сделок со Связанными сторонами:** Банк обязуется (прямо или косвенно) не осуществлять никакую деятельность, не заключать и не допускать существования любой сделки или серии связанных сделок (включая покупку, продажу, уступку, отчуждение, аренду, передачу или обмен любого имущества или оказания любых услуг) и обеспечивает, что все его Дочерние компании будут воздерживаться от аналогичных действий, с любым или в пользу любого Аффилированного лица Банка (“Сделка с Аффилированным лицом”), включая внутригрупповые займы, если только условия такой Сделки с Аффилированным

<sup>7</sup> Определения в Договоре о доверительном управлении будут действовать таким образом, что термины «Облигации» и «Облигации в Тенге» охватывают все Новые облигации.

лицом являются не менее выгодными для Банка или такой Дочерней компании, в зависимости от обстоятельств, чем те, которые могли бы быть получены в сделке между независимыми сторонами на строго коммерческих условиях с Лицом, которое не является Аффилированным лицом Банка или любых из его Дочерних компаний. В отношении какой-либо Сделки с Аффилированным лицом, подразумевающей совокупные платежи в размере или стоимость которой превышает 2 000 000 долларов США, условия этой Сделки с Аффилированным лицом формулируются в письменном виде и Простое большинство (состоящее из незаинтересованных директоров в отношении такой сделки) Совета добросовестно принимает решение, что критерии, сформулированные выше, выполнены, и утверждает соответствующую Сделку с Аффилированным лицом, что подтверждается решением Совета. В отношении какой-либо Сделки с Аффилированным лицом, подразумевающей совокупные платежи или стоимость которой превышает 10 000 000 долларов США, условия Сделки с Аффилированными лицами формулируются в письменном виде, и Квалифицированное большинство (состоящее из незаинтересованных директоров в отношении такой сделки) Совета добросовестно принимает решение, что критерии, сформулированные выше, выполнены, и утверждает соответствующую Сделку с Аффилированным лицом, что подтверждается решением Совета, и в отношении любой Сделки с Аффилированным лицом, подразумевающим совокупные платежи или стоимость которой превышает 75 000 000 долларов США, ее условия подтверждаются как соответствующие положению первого предложения настоящего пункта независимым инвестиционным банком, фирмой, оказывающей услуги по бухгалтерскому учету, или другим консультантом, имеющим общепризнанную репутацию, выбранным Банком и утвержденным Доверительным управляющим.

- (aa) **Отсутствие существенного изменения деятельности:** Не участвовать и не допускать участия любых из его Существенных дочерних компаний в любой деятельности, которая существенно отличается от деятельности, которую он ведет по состоянию на Дату выпуска или которая предусмотрена Бизнес-планом, или которая не является разумным расширением или дополнением такой деятельности.
- (bb) **Равная очередность:** Обеспечить положение, при котором его платежные обязательства по Страшим Облигациям в любое время имеют очередность удовлетворения, как минимум, наравне со всеми его существующими и будущими необеспеченными платежными обязательствами, за исключением обязательств, имеющих преимущество в силу закона, и что его платежные обязательства по Субординированным Облигациям удовлетворяются в той очередности, которая предусмотрена в применимых к ним условиях.
- (cc) **Вознаграждение Руководства:** Обеспечить положение, при котором вознаграждение членов Совета и руководства Банка и совета директоров и руководства каждого из ее Существенных дочерних компаний, соответствует коммерчески разумным стандартам.
- (dd) **Ограничения некоторых сделок:** Не заключать и не допускать существования любой сделки или серии связанных сделок и не допускать этого со стороны его Существенных дочерних компаний в любом 12-месячном периоде (включая без ограничения продажу, покупку, обмен или аренду активов, имущества или услуг), стоимость которых равна или превышает 5 000 000 долларов США, если только такая сделка или серия сделок не производится по Справедливой рыночной стоимости.
- (ee) **Страхование:** Банк (и каждая из его Существенных дочерних компаний) обеспечивает сохранения в силе договоров страхования в отношении их деятельности и активов и в связи с ними у страховщиков или страховых компаний, имеющих общепризнанную репутацию, на разумных условиях от таких рисков и в таком объеме, который является обычным для компаний, ведущих такую деятельность, которую ведет Банк или такая Существенная дочерняя компания (в зависимости от обстоятельств). Во избежание сомнений, никакое положение в настоящем Пункте 1.2(ee) (*Страхование*) не будет препятствовать Банку в поддержании в силе договоров страхования в отношении его необеспеченного портфеля выданных займов в имеющей общепризнанную репутацию компании, оказывающей услуги по перестрахованию.
- (ff) **Ограничение выплаты дивидендов:** Не выплачивать никакие дивиденды по простым акциям наличными средствами или иным образом или производить любые другие распределения прибыли (будь-то посредством выкупа, погашения или иным образом) в отношении его акционерного капитала (i) в отношении финансовых периодов, завершающихся 31 декабря 2009 года до 31 декабря 2011 года (включительно), если только сумма, равная 50 процентам совокупной суммы основного долга по Дисконтным облигациям, Облигациям, погашаемых по номиналу, и Субординированным Облигациям и совокупная исходная сумма Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм, выпущенных в Дату выпуска, погашена в установленном порядке, и (ii) после этого, если такая выплата сократит коэффициенты достаточности капитала (включая K1

и К2) (в соответствии с правилами АФН, которые применяются в Дату выпуска) до величины меньшей, чем один процент сверх нормативного минимума в отношении К1 и двух процентов сверх нормативного минимума в отношении К2.

**(gg)Отмывание денежных средств, коррупция и терроризм:**

(i) Не совершать (и не разрешать это любому Лицу, действующему по его поручению совершать):

(A) Подкупа, Мошенничества, Сговора или Принуждения в связи с деятельностью и операциями Банка, включая получение или совершение любого договора о товарах или работах, относящихся к деятельности Банка;

(B) Препятствования правосудию;

(C) Отмывания денежных средств или действий в нарушение любого Применимого законодательства, относящегося к Отмыванию денежных средств; или

(D) Финансирования терроризма,

Банк устанавливает, поддерживает в силе и обеспечивает соблюдение внутренних процедур и мер контроля, разработанных в соответствии с лучшей международной практикой, с целью предотвращения любого действия в нарушение положений настоящего параграфа (i);

(ii) Банк обязуется своевременно информировать Доверительного управляющего, если он в любое время получает информацию о любом нарушении или потенциальном нарушении положений параграфа (i) выше;

(iii) Если Доверительный управляющий уведомляет Банк о своих подозрениях, что имеет место нарушение любого из положений параграфа (i) выше, то Банк будет:

(A) добросовестно сотрудничать с Доверительным управляющим и его представителями при определении, имело ли место такое нарушение;

(B) отвечать своевременно и с разумными подробностями на любое уведомление от Доверительного управляющего; и

(C) предоставлять документарное обоснование для такого ответа по запросу от Доверительного управляющего.

Несмотря на любое положение Договора о доверительном управлении об обратном, Банк подтверждает, что Доверительный управляющий вправе раскрывать любому компетентному национальному или международному органу любую информацию, полученную Доверительным управляющим в связи с любым нарушением любого из положений параграфа (i) выше.

(hh)Казначейские сделки: Не заключать никакую Казначейскую сделку, кроме:

(i) соглашений о хеджировании, требуемых Пунктом 1.2(г) (Хеджирование);

(ii) контрактов на покупку иностранной валюты “спот” и “форвард”, заключенных в ходе обычной деятельности и не в спекулятивных целях; и

(iii) любой Казначейской сделки, заключенной для хеджирования фактических или прогнозируемых реальных рисков, вытекающих из обычной хозяйственной деятельности Банка за период, не превышающий 24 месяцев, а не в спекулятивных целях.

(ii) **Сохранение достаточности капитала:** Обеспечить положение, при котором его коэффициенты капитала (включая К1 и К2) постоянно соответствуют правилам АФН, которые могут действовать время от времени.

(jj) **Существенные дочерние компании:** Предоставлять Доверительному управляющему одновременно с отправлением свидетельства, указанного в Пункте 1.2(е) (*Свидетельство директоров*), или в течение 28 дней (если Доверительный управляющий не установит более длительный срок) с момента получения запроса в письменной форме от Доверительного управляющего, свидетельство (на которое Доверительный управляющий имеет право полагаться без возникновения у него какой-либо ответственности) аудиторов Банка с перечислением тех Дочерних компаний Банка, которые по состоянию на последний день последнего финансового года Банка или по состоянию на дату, указанную в таком письменном запросе, были Существенными дочерними компаниями.

(kk)**Проверка на исполнение:** Обеспечить ежегодный аудит независимым аудитором (который может также быть независимым аудитором Банка) (“**Независимый аудитор по проверке соответствия**”) (при этом первая такая проверка происходит в или ранее Даты выпуска и

последняя проверка происходит в или ранее третьей годовщины Даты выпуска (если только такой третий аудит не выявляет любые существенные проблемы, и в этом случае такие ежегодные исследования продолжаются до того времени, когда такое исследование не выявит никаких существенных проблем)), и своевременного предоставления им отчета комитету по аудиту под руководством Директора от Кредиторов-Акционеров о соблюдении Банком его кодекса корпоративного управления и внутренних процедур и мер контроля; такое исследование производится за счет Банка. Любое несоблюдение, обозначенное в этом отчете, устраняется Банком в течение шести месяцев с даты отчета и отмечается в годовой финансовой отчетности Банка.

(ll)**Уведомление о существенных фактах:** Уведомлять своевременно Доверительного управляющего и размещать на веб-сайте Банка и, при любых обстоятельствах, в течение пяти Рабочих дней с момента совершения любого существенного приобретения, существенного отчуждения, существенной реструктуризации, изменении аудиторов или высшего руководства Банка или любой существенной сделки, совершенной не в ходе обычной хозяйственной деятельности Банка.

(mm)**Ограничение совместного предприятия:** Не вступать, не участвовать, не обеспечивать деятельности, не допускать превращения любого Совместного предприятия в Запрещенное совместное предприятие и не разрешать любым из его Дочерних компаний делать это.

1.3. Банк берет на себя следующие дополнительные обязательства:

(a) **Квартальная управленческая информация**

Банк предоставляет Доверительному управляющему и публикует на своем веб-сайте в или ранее Даты выпуска и каждые три месяца впоследствии управленческую информацию, включая (но не ограничиваясь ими) анализ Портфеля активов (определенного в Условиях Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм), в котором рассматриваются полученные суммы, классификация по срокам оплаты, просроченная задолженность, создание провизий, а также сведения о любых суммах, выплаченных Держателям Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм, и расчет выплаченных сумм.

(b) **Квартальный анализ**

Банк организует проведение его независимыми аудиторами следующих проверок в течение трех месяцев с Даты выпуска и каждые три месяца впоследствии, и публикует их результаты на веб-сайте Банка:

- (i) независимая выборочная проверка займов клиентам, поступления от которых предназначены для выкупа Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм, для подтверждения существования, полноты и точности Портфеля активов;
- (ii) анализ для контроля соблюдения Порядок учета по Облигациям, оплачиваемым за счет Взысканных сумм (определенных ниже);
- (iii) периодическая оценка и анализ учетного режима Портфеля активов.

(c) **Основные вопросы для утверждения**

Банк не осуществляет никаких из следующих видов деятельности без утверждения их его руководством:

- (i) любая продажа или уступка активов в Портфеле активов на сумму более 100 000 000 долларов США, если только такая продажа или уступка не происходит по Справедливой рыночной стоимости;
- (ii) любая уступка любой суммы, будь то прямым или косвенным образом, со Счета сумм к получению в пользу Банка;
- (iii) любая управленческая информация, опубликованная на основании Пункта 1.3(a) (Квартальная управленческая информация);
- (iv) любая выплата по Облигациям, оплачиваемым за счет Взысканных сумм, Держателям Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм;
- (v) любое назначение управляющего с полномочиями осуществлять управление Портфелем активов, (который может быть работником Банка);
- (vi) любое назначение независимого аудитора в отношении Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм, (который может быть внешним аудитором Банка); и

- (vii) любое назначение управляющего для анализа мер контроля, установленных в отношении Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм, и для гарантии соблюдения Порядка учета по Облигациям, оплачиваемым за счет Взысканных сумм, (который может быть работником Банка).

**(d) Суммы, взысканные в ходе судебных разбирательств**

- (i) Банк удерживает пять процентов всех Взысканных сумм на счете эскроу и использует такие суммы для финансирования любого Судебного разбирательства, относящегося к Сделкам с Казначейскими обязательствами США с возможностью отдельного обращения процентного дохода и основной задолженности, при условии, что такая сумма удерживается исключительно из той части Взысканных сумм, которая не требуется для погашения обязательств перед держателям Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм, в соответствии с их условиями, и такие суммы могут быть предоставлены Банку после того, как Банк определит, что от него не требуется вести такое Судебное разбирательство (при условии, что любое такое определение производится в соответствии с настоящим Пунктом 1.3(d) (Суммы, взысканные в ходе судебных разбирательств)).
- (ii) Банк прилагает свои разумные усилия для того, чтобы получить суммы в связи с Суммами, взысканными в ходе судебных разбирательств. Банк, в частности:
  - (A) исследует фактические обстоятельства Судебного разбирательства в отношении Сделок с Казначейскими обязательствами США с возможностью отдельного обращения процентного дохода и основной задолженности, и вероятный объем соответствующих Сумм, взысканных в ходе судебных разбирательств; и
  - (B) назначает юридическую фирму (фирмы) в течение 60 дней с Даты выпуска и получает юридические консультации в отношении фактических обстоятельств Судебного разбирательства в отношении Сделок с Казначейскими обязательствами США с возможностью отдельного обращения процентного дохода и основной задолженности в каждой соответствующей юрисдикции.

После получения юридических консультаций Совет (действующий разумно) определяет, вести любое Судебное разбирательство или нет в отношении Сделок с Казначейскими обязательствами США с возможностью отдельного обращения процентного дохода и основной задолженности.

**(e) Порядок в отношении Взысканных сумм**

Банк прилагает свои разумные усилия для того, чтобы установить все системы, требующиеся для своевременного и надлежащего получения и управления Взысканными суммами (**“Порядок Учета по Взысканным суммам”**), включая следующие, но не ограничиваясь ими:

- (i) периодическая оценка Портфеля активов с учетом применимого законодательства и стандартов бухгалтерского учета;
- (ii) меры контроля над проводками в главной бухгалтерской книге и доступом к главной бухгалтерской книге;
- (iii) меры контроля над использованием расчетных моделей / электронных таблиц и в отношении привлечения третьих сторон для предоставления услуг по оценке Банку;
- (iv) меры контроля над Портфелем активов, такие как банковские выверки, расчет процентов, провизий на потери, внутригрупповые выверки между Портфелем активов и независимым реестром или его эквивалентом, на полноту содержащихся сведений;
- (v) меры контроля над валютными активами, платежами, производимыми в иностранных валютах, и любым хеджированием валютных рисков (и разрешений, связанных с ними);
- (vi) основные системные меры контроля, включая создание новых пользователей и разделение обязанностей;
- (vii) планы восстановления после аварий и обеспечения непрерывности деятельности;
- (viii) меры безопасности для защиты документации по займам, поступления от которых предназначены для выкупа (погашения) Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм, (включая меры контроля над доступом к документации, такие как использование журналов регистрации получения и возврата документации);
- (ix) система двойного контроля над платежами;
- (x) меры контроля доступа к основным платежным системам Банка;

- (xi) меры контроля в отношении расчета выплат, причитающихся из Портфеля активов, каждому Держателю Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм, и Банку;
  - (xii) назначение управляющего Облигациями, оплачиваемыми за счет Взысканных сумм, (который может быть работником Банка), аудитора в отношении Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм, (который должен быть независимым аудитором и может быть независимым аудитором Банка), и инспектора мер контроля над Облигациями, оплачиваемыми за счет Взысканных сумм, (который может быть работником Банка);
  - (xiii) создание журнала контроля в отношении всех видов деятельности, упомянутых в (i) – (xii) выше, чтобы гарантировать, что он является понятным и официально документирует все такие виды деятельности.
- (f) **Соблюдение Порядка учета по Облигациям, оплачиваемым за счет Взысканных сумм:**  
Банк соблюдает Порядок учета по Облигациям, оплачиваемым за счет Взысканных сумм.
- (g) **Правительственная поддержка**  
Банк прилагает свои разумные усилия для того, чтобы обеспечить поддержку Банка от Правительства Республики Казахстан, чтобы обеспечить поступления минимального объема Взысканных сумм.

## **ПРИЛОЖЕНИЕ 9 – ПРЕДВАРИТЕЛЬНЫЕ УСЛОВИЯ ВСТУПЛЕНИЯ ПЛАНА РЕСТРУКТУРИЗАЦИИ В СИЛУ**

Ниже приводятся предварительные условия Реструктуризации.

- 1 Отсутствие нарушений фактического моратория со стороны Конкурсных кредиторов и самого Банка (то есть отсутствие действий по урегулированию задолженности непосредственно с Конкурсными кредиторами (путем ее погашения, зачета или иным образом), иначе, чем путем Реструктуризации) что должно быть подтверждено свидетельством директора.
- 2 Получение и вступление в обязательную силу на основании законодательства Казахстана для Банка и всех Конкурсных кредиторов всех разрешений, требуемых в соответствии с законодательством Казахстана (одобрения Собрания Конкурсных кредиторов и АФН, утверждение Суда) в отношении Документации по Реструктуризации, а также для выполнения Банком своих обязательств по Плану Реструктуризации и Документации по Реструктуризации.
- 3 Подтверждение, что Совет директоров Банка утвердил Бизнес-план Банка.
- 4 Подтверждение, что АФН одобрило условия Реструктуризации.
- 5 Подтверждение:
  - (а) приобретения Самрук-Казыной ста процентов (100%) Простых акций и ста процентов (100%) Привилегированных акций Банка;
  - (б) конвертации Самрук-Казыной задолженности Банка на сумму сто пять миллиардов (105 000 000 000)ТенгевПривилегированныеакцииирекапитализацииБанкапутемприобретения Самрук-Казыной Простых акций на сумму двадцать четыре миллиарда (24 000 000 000) Тенге;
  - (в) выпуска Банком и/или передачи Самрук-Казыной Конкурсным кредиторам Простых и Привилегированных акций в количестве, достаточном для обеспечения соотношения долей участия Самрук-Казыны и прочих Конкурсных кредиторов (за исключением Самрук-Казыны и кроме как в отношении Требований, классифицированных как Задолженность по торговому финансированию) как 67% к 33%;
  - (д) замены Самрук-Казыной директоров, назначенных текущим большинством акционеров, и избрание в совет директоров своих директоров, Директора от Кредиторов-Акционеров и Директора от Кредиторов.
- 6 Подтверждение, что режим, применяемый к Банку со стороны НБК, будет не менее благоприятный, чем к остальным казахстанским банкам второго уровня.
- 7 Подтверждение полной уплаты до наступления Даты Реструктуризации процентов по всей задолженности (включая задолженность по производным финансовым инструментам) и Субсидий по просроченным платежам в связи с Исламскими финансовыми инструментами со сроками погашения (определяемыми в соответствии с договорными графиками/обязательствами) не позднее 8 сентября 2009 года включительно.
- 8 Подтверждение наличия пятисот миллионов (500 000 000) Долларов США для удовлетворения в соответствии с Планом Реструктуризации Требований, отнесенных к Опции 1 и 1А, по состоянию на Дату Реструктуризации.
- 9 Подтверждение выполнения предварительных условий, предусмотренных Договором о доверительном управлении касательно Новых Облигаций.
- 10 Копии (с переводом на английский язык) всех заявлений и прочих документов, поданных в Суд, а также всех принятых им в связи с Реструктуризацией решений (включая решение об утверждении Плана Реструктуризации после Собрания Кредиторов), а также копия официального протокола о результатах Собрания Конкурсных кредиторов.
- 11 Подтверждение уплаты сумм всех затрат и расходов, причитающихся на тот момент с Банка в пользу Координационного комитета кредиторов и его консультантов согласно соответствующим документам о назначении.
- 12 Отсутствие до Даты Реструктуризации существенных неблагоприятных изменений:
  - (а) в части коммерческой деятельности, финансового состояния, задолженности и планов Банка по сравнению с положением (как оно определено в информации, предоставленной Банком и его консультантами Координационному комитету кредиторов на момент заключения Протокола о намерениях);

- (b) на международном и соответствующих внутренних финансовых рынках, включая девальвацию Тенге (по мнению Координационного комитета кредиторов);
- с подтверждением этого путем представления свидетельства должностного лица, подтверждающего отсутствие упомянутых неблагоприятных изменений.
- 13 Принятие Нового Кодекса корпоративного управления.
- 14 Подтверждение назначения одной из фирм “Большой четверки” в качестве аудитора Банка.
- 15 Назначение независимого аудитора (из числа фирм “Большой четверки”, который может являться также утвержденным аудитором финансовой отчетности фирмы) для проверки и составления отчета на предмет соблюдения Нового Кодекса корпоративного управления, а также порядка кредитования и утверждения выдачи ссуд.
- 16 Публикация на сайте Банка в интернете не ранее, чем за три Рабочих дня до Даты Реструктуризации, копии свидетельства должностного лица, подтверждающего верность и соответствие действительности всех заверений, предоставленных Банком непосредственно перед наступлением Даты Реструктуризации, а также того, что, с учетом распределения и перераспределения средств и изменений в размере созданных провизий, общая задолженность Банка, сумма которой рассчитана на основании Адаптированных МСФО, составит по завершению Реструктуризации восемьсот миллионов (800 000 000) Долларов США (старшая задолженность) (за исключением Задолженности по торговому финансированию и облигаций, выпущенных компанией “Альянс ДПР Компани”), и, приблизительно сто двадцать миллионов (120 000 000) Долларов США (субординированная задолженность).
- 17 (a) Получение Координационным комитетом кредиторов следующих документов (именуемых в дальнейшем “**Документация по Реструктуризации**”), подписанных (при необходимости) в установленном порядке всеми сторонами по ним:
- (i) Обязательства Самрук-Казыны, подписанного в установленном порядке от имени Самрук-Казыны;
  - (ii) Обязательства Альянса, подписанного в установленном порядке от имени Банка;
  - (iii) Договора о доверительном управлении касательно Новых Облигаций;
  - (iv) условий выпуска Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм и Новых Облигаций, погашаемых по номиналу в Тенге;
  - (v) договоров обеспечения по Облигациям, оплачиваемым за счет Взысканных сумм;
  - (vi) агентского соглашения в отношении Новых Облигаций;
  - (vii) Договора с Агентом по распределению;
  - (viii) договора об управлении денежными средствами в отношении Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм;
  - (ix) Нового Устава с подтверждением регистрации и утверждения его Банком и всеми уполномоченными органами Казахстана.
- (b) Получение нижеследующих документов и подтверждений:
- (i) внутрикорпоративных документов (учредительных документов, соответствующих решений совета директоров и собрания акционеров, образцов подписей, свидетельств), одобряющих Реструктуризацию;
  - (ii) подтверждения соблюдения всех требований по листингу и раскрытию информации в отношении Новых Облигаций и Акций в каждой соответствующей юрисдикции;
  - (iii) заключения компании “Уайт энд Кейс Казахстан ЛЛП”, подтверждающее утверждение в установленном порядке Договора о доверительном управлении касательно Новых Облигаций и Акций, а также принятия Банком всех необходимых в связи с этим внутрикорпоративных решений;
  - (iv) прочих документов и подтверждений, обоснованно требуемых Координационным комитетом кредиторов.

- 18 Публикация на сайте Банка в интернете не позднее одного Рабочего дня до наступления Даты Реструктуризации свидетельства должностного лица о выполнении всех предварительных условий Реструктуризации, а также документов, в разумных подробностях подтверждающих данные сведения.

Координационный комитет кредиторов вправе действовать, полагаясь на упомянутое свидетельство и подтверждающие документы без каких бы то ни было дальнейших уточнений, в том числе, и для предоставления Банку уведомления о выполнении предварительных условий, перечисленных в Приложении 9 *“Предварительные условия вступления Плана Реструктуризации в силу”*. Однако, вместе с тем, Координационный комитет кредиторов вправе, но не обязан:

- (а) запросить дополнительные пояснения и документацию и потребовать дополнительных подтверждений, которые обоснованно требуются Координационным комитетом кредиторов;
- (б) постановить, что предварительные условия не выполнены, в случае, если результаты их выполнения неприемлемы, как минимум, для шести (6) из девяти (9) членов (или двух третей) Координационного комитета кредиторов.

## УКАЗАТЕЛЬ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

<b>Сжатая промежуточная консолидированная финансовая информация (не аудировано) за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 г.</b> .....	F-2
Подтверждение Руководства об ответственности за подготовку и утверждение сжатой промежуточной консолидированной финансовой информации за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 г.	F-3
Отчет по обзору сжатой промежуточной консолидированной финансовой информации .....	F-5
Сжатый промежуточный консолидированный отчет о совокупном доходе (не аудировано) .....	F-8
Сжатый промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении (не аудировано) .....	F-9
Сжатый промежуточный консолидированный отчет об изменениях в капитале (не аудировано) .....	F-10
Сжатый промежуточный консолидированный отчет о движении денежных средств (не аудировано) .....	F-11
Примечания к сжатой промежуточной консолидированной финансовой информации .....	F-13
<b>Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2008 г.</b> .....	F-68
Подтверждение Руководства об ответственности за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2008 г. ....	F-69
Отчет независимых аудиторов .....	F-71
Консолидированный отчет о прибылях и убытках .....	F-74
Консолидированный баланс .....	F-75
Консолидированный отчет об изменениях в капитале .....	F-76
Консолидированный отчет о движении денежных средств .....	F-77
Примечания к консолидированной финансовой отчетности .....	F-79

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО  
«АЛЪЯНС БАНК»**

**Сжатая промежуточная консолидированная  
финансовая информация (неаудировано)  
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года**

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЬЯНС БАНК»**  
**ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ**  
**ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ СЖАТОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ**  
**ИНФОРМАЦИИ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2009 ГОДА**  
**(НЕАУДИРОВАНО)**

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащимся в отчете по обзору сжатой промежуточной консолидированной финансовой информации, сделано с целью разграничения ответственности руководства и независимых аудиторов в отношении неаудированной сжатой промежуточной консолидированной финансовой информации Акционерного общества «Альянс Банк» (далее - «Банк») и его дочерних компаний (далее совместно - «Группа»).

Руководство отвечает за подготовку сжатой промежуточной консолидированной финансовой информации, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Группы по состоянию на 30 июня 2009 года, а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за шесть месяцев, закончившихся на эту дату, в соответствии с Международным стандартом бухгалтерского учета №34 «Промежуточная финансовая отчетность» («МСБУ №34»).

При подготовке сжатой промежуточной консолидированной финансовой информации руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение требований МСБУ 34; и
- подготовку сжатой промежуточной консолидированной финансовой информации, исходя из допущения, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля во всех компаниях Группы;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент подготовить с достаточной степенью точности информацию о финансовом положении Группы и обеспечить соответствие сжатой промежуточной консолидированной финансовой информации Группы требованиям МСБУ №34;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Республики Казахстан;
- принятие мер в пределах своей компетенции для защиты активов Группы; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

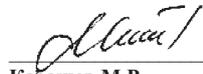
Глобальный финансовый кризис существенно повлиял на банковский сектор Казахстана. Ухудшающиеся экономические условия в мире вместе с рисками, которым подвергалась Группа (политика агрессивного роста, за которой последовал выпуск существенных гарантий и кредитов связанным сторонам) до назначения текущей команды руководства, привели к тому, что Группа понесла существенные убытки, а также к быстрому усугублению финансового положения. В частности, в первой половине 2009 года был определен круг проблем, и были разработаны определенные стратегии для исправления ухудшающейся финансовой ситуации. Группа не выполнила некоторые из своих обязательств и начала переговоры с кредиторами по реструктуризации обязательств. Успешное завершение переговоров по реструктуризации является важным первым шагом в попытках Группы выйти из текущей финансовой ситуации. Группа также должна получить существенную помощь от Правительства Казахстана через Государственное акционерное общество «Фонд Национального Благополучия «Самрук-Казына» (далее – «Самрук-Казына»).

Кроме того, правительство выступило с рядом инициатив по стабилизации экономики Казахстана. Группа активно участвует в программах правительства Казахстана, которые предоставляют дополнительное финансирование для минимизации влияния глобального финансового кризиса. Руководство надеется, что Группа продолжит опираться на эти программы и будет участвовать в них в ближайшем будущем.

Руководство считает, что оно предпринимает соответствующие шаги по осуществлению мер, которые улучшат систему внутреннего контроля и вернут Группу к прибыльным операциям и устойчивому финансовому положению.

Сжатая промежуточная консолидированная финансовая информация за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года, была утверждена Руководством Группы 21 сентября 2009 года.

От имени Правления Банка:



Кабашев М.Р.  
Председатель Правления

21 сентября 2009 года  
г. Алматы, Казахстан



Жақапбаев Р.С.  
Главный бухгалтер

21 сентября 2009 года  
г. Алматы, Казахстан

## ОТЧЕТ ПО ОБЗОРУ СЖАТОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ

Акционерам и Совету директоров АО «Альянс Банк»:

### Введение

Мы провели обзор прилагаемого сжатого промежуточного консолидированного финансового отчета о финансовом положении Акционерного общества «Альянс Банк» и его дочерних компаний (далее совместно – «Группа») по состоянию на 30 июня 2009 года и соответствующих консолидированных сжатых промежуточных отчетов о совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на эту дату, а также краткого изложения основных принципов учетной политики и прочих примечаний. Руководство Группы несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной сжатой промежуточной консолидированной финансовой информации в соответствии с Международным стандартом бухгалтерского учета № 34 «Промежуточная финансовая отчетность» (далее – «МСБУ № 34»). Наша обязанность заключается в том, чтобы сделать выводы о сжатой промежуточной консолидированной финансовой информации на основании проведенного обзора.

### Объем работ по обзору

За исключением описанного в представленных ниже параграфах, мы провели обзор в соответствии с требованиями Международного стандарта по обзору № 2410 «Обзор промежуточной финансовой информации, проводимый независимым аудитором организации». Обзор промежуточной финансовой информации заключается в проведении опросов, главным образом среди сотрудников, ответственных за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также в проведении аналитических и прочих процедур обзора. Обзор значительно меньше по объему работ, чем аудит, проводимый в соответствии с Международными стандартами аудита, и следовательно не позволяет нам получить уверенность в том, что нам стало известно обо всех существенных обстоятельствах, которые могли бы быть обнаружены при проведении аудита. Соответственно, мы не выражаем мнения по аудиту.

### Основания для выводов с оговоркой - Финансовые гарантии и поручительства

Как рассматривается в Примечании 25, Группа признала обязательство на 31 декабря 2008 года по исполнению определенных гарантий перед оффшорными компаниями на сумму 136,972 млн. тенге. Эти гарантии не были учтены в бухгалтерских книгах или записях Группы на момент их выпуска, и нет свидетельств того, что эти гарантии были должным образом утверждены Советом директоров. В феврале и мае 2009 года Группа была проинформирована о том, что оффшорные компании не погасили кредиты, поэтому кастодианы вступили во владение обеспечением по выданным гарантиям в форме казначейских векселей. В связи с характером записей Группы мы не смогли завершить наш обзор относительно полноты гарантий и аналогичных поручительств, предоставленных Группой или от ее имени, по состоянию на 30 июня 2009 и 2008 годов и 31 декабря 2008 года.

### Основания для выводов с оговоркой – Связанные стороны

Как рассматривается в Примечаниях 1 и 29, Группа имеет информацию, которая показывает, что определенные клиенты и контрагенты, возможно, не были должным образом определены как связанные стороны. Группа не смогла получить соответствующее подтверждение того, что эти компании являются связанными сторонами по состоянию на 30 июня 2009 и 2008 годов и 31 декабря 2008 года. В прилагаемой сжатой промежуточной консолидированной финансовой информации Группа не представила соответствующие раскрытия по связанным сторонам за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2008 года. В связи с этой неопределенностью и невключением соответствующих раскрытий связанных сторон за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2008 года, мы не смогли завершить наш обзор относительно полноты или точности этих раскрытий и в их соответствующем налоговом влиянии, если такое имеется.

## **Основания для выводов с оговоркой – Основные средства и нематериальные активы**

Как рассматривается в Примечании 3 к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2008 года и за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с учетной политикой Группы, определенные земля и здания, включенные в основные средства и нематериальные активы, учитываются по переоцененной стоимости. Эти переоценки должны проводиться с достаточной регулярностью, чтобы обеспечить, чтобы балансовая стоимость основных средств не отличалась существенно от стоимости, которая была бы определена при использовании справедливой стоимости на отчетную дату. Кроме того, когда объект основных средств и нематериальных активов переоценивается, весь класс активов, к которому он принадлежит, также должен переоцениваться. За год, закончившийся 31 декабря 2008 года, Группа провела оценку земли и зданий, однако не все материальные активы, включенные в категорию земля и здания, были переоценены. В течении шести месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года, Группа не производила переоценку земли и зданий. В результате, мы не смогли завершить наш обзор для заключения о том, что нет существенной разницы между балансовой и справедливой стоимостью земли и зданий, включенных в основные средства и нематериальные активы. Таким образом, мы не смогли завершить наш обзор в отношении справедливости и точности балансовой стоимости основных средств и нематериальных активов на сумму 32,677 млн. тенге, резерва переоценки основных средств на сумму 1,979 млн. тенге и соответствующих расходов на износ и амортизацию на сумму 1,663 млн. тенге по состоянию на 30 июня 2009 года и за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату.

## **Основания для выводов с оговоркой – Обязательства по производным финансовым инструментам**

Как рассматривается в Примечаниях 13 и 14, Группа заключила соглашения по производным финансовым инструментам в форме валютных свопов по кредитному дефолту. Группа не смогла оценить справедливую стоимость данного производного обязательства на 31 декабря 2008 года. По состоянию на 31 декабря 2008 года мы оценили, что справедливая стоимость этого производного обязательства была занижена на 5,250 млн. тенге. Соответственно, по состоянию на 31 декабря 2008 года финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, должны быть увеличены на 5,250 млн. тенге до 55,418 млн. тенге, непокрытый убыток должен быть увеличен на 5,250 млн. тенге до 232,430 млн. тенге. В течении шести месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года, Группа преждевременно закрыла позиции по производным финансовым инструментам, открытые по состоянию на 31 декабря 2008 года, с денежной оплатой на сумму 336,330 млн. тенге, включая обязательство по производным инструментам, заниженное на 5,250 млн. тенге, которое указано выше. А также 55,981 млн. тенге были обращены в срочные займы по амортизированной стоимости с контрагентами по производным финансовым инструментам в статье Средства Банков в сжатом промежуточном консолидированном отчете о финансовом положении. Общий убыток, относящийся к закрытым в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года, производным финансовым инструментам, составил 39,635 млн. тенге. Соответственно, за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года, чистый убыток по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки должен быть уменьшен на 5,250 млн. тенге до 51,714 млн. тенге.

## **Выводы по результатам обзора с оговоркой**

За исключением влияния корректировки, связанной с обязательствами по производным финансовым инструментам, и влияния корректировок, которые могли быть определены как необходимые, если бы мы удостоверились в полноте гарантий, поручительств, раскрытий связанных сторон и их налоговом влиянии, если такое имеется, и в оценке земли и зданий в составе основных средств и нематериальных активов, резерва переоценки основных средств и расходов по амортизации, связанных с землей и зданиями, указанных выше, по результатам проведенного обзора мы не обнаружили каких-либо фактов, которые свидетельствовали бы, что прилагаемая промежуточная финансовая информация не отражает достоверно во все существенных аспектах финансовое положение Группы по состоянию на 30 июня 2009 года, а также финансовые результаты ее деятельности и движение денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на эту дату, в соответствии с МСБУ 34.

## **Привлечение внимания к особым обстоятельствам – Принцип непрерывной деятельности**

Не делая дальнейших оговорок в нашем отчете, мы обращаем внимание на Примечание 1 к сжатой промежуточной консолидированной финансовой информации, в котором указывается, что Группа понесла чистый убыток на сумму 153,264 млн. тенге за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года, на эту дату обязательства Группы превысили ее общие активы на 380,913 млн. тенге. Как указано в Примечании 1, 21 июля 2009 года Агентство Республики Казахстан по регулированию и надзору за финансовым рынком и финансовыми организациями утвердило ориентировочный план Группы по реструктуризации и рекапитализации. Ориентировочный план представлен в юридически необязательном Меморандуме о взаимопонимании, заключенном Группой с Руководящим комитетом кредиторов от 6 июля 2009 года по

реструктуризации ее финансовой задолженности, и в Соглашении о намерениях, подписанном 14 июля 2009 года между Группой и Самрук-Казына по преобразованию депозитов Самрук-Казына на сумму 24,000 млн. тенге в капитал и по предоставлению 105,000 млн. тенге путем конвертации облигаций Банка, удерживаемых Самрук-Казына, в привилегированные акции. Нет гарантий, что какой-либо план по реструктуризации будет успешно завершен. Кроме того, Группа зависит от постоянной поддержки со стороны Правительства Республики Казахстан и успешного осуществления бизнес-плана Группы, что также не может быть гарантировано. Эти условия, вместе с другими вопросами, указанными в Примечании 1, указывают на существование существенной неопределенности, которая может вызвать существенное сомнение в способности Группы продолжать свою деятельность в качестве непрерывно-действующего предприятия.

### **Привлечение внимания к особым обстоятельствам – Соответствующие цифры**

Не делая дальнейших оговорок в нашем мнении, мы обращаем внимание на Примечания 25 и 29 к консолидированной сжатой промежуточной финансовой информации, в которых указывается, что определенные соответствующие цифры по гарантиям и связанным сторонам, соответственно, не были включены в ранее выпущенной консолидированной сжатой промежуточной финансовой информации за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2008 года. Соответствующие цифры, относящиеся к гарантиям, были обновлены в сжатой промежуточной финансовой информации в той мере, в какой руководство смогло проверить такие соглашения. Как указано выше, не были предоставлены соответствующие цифры по раскрытиям связанных сторон за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2008 года.

DELOITTE CP

21 сентября 2009 года  
г. Алматы

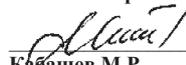
**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЪЯНС БАНК»**

**СЖАТЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ  
ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2009 ГОДА (НЕАУДИРОВАНО)**

*(в миллионах казахстанских тенге, за исключением прибыли на акцию, которая выражена в тенге)*

	Примечания	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2009 года (неаудировано)	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2008 года (неаудировано)
Процентные доходы.....	4,29	60,558	88,896
Процентные расходы .....	4,29	(47,975)	(49,869)
<b>ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД ДО ФОРМИРОВАНИЯ РЕЗЕРВОВ НА ОБЕСЦЕНЕНИЕ АКТИВОВ, ПО КОТОРЫМ НАЧИСЛЯЮТСЯ ПРОЦЕНТЫ.....</b>		<b>12,583</b>	<b>39,027</b>
Формирование резерва на обесценение активов, по которым начисляются проценты.....	5,29	(63,745)	(15,838)
<b>ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ (РАСХОД)/ДОХОД .....</b>		<b>(51,162)</b>	<b>23,189</b>
Чистый (убыток)/прибыль по операциям с финансовыми активами, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки .....	6,29	(46,464)	6,408
Чистая прибыль от выкупа обязательств.....		7	13
Чистая прибыль по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи.....		-	2
Чистый убыток по операциям с иностранной валютой .....	7,29	(48,496)	(6,685)
Доходы по услугам и комиссии .....	8,29	4,234	7,028
Расходы по услугам и комиссии .....	8,29	(954)	(7,113)
Формирование резерва на обесценение и по прочим операциям	5	(1,345)	(1,241)
Прочие доходы .....	29	785	2,488
<b>ЧИСТЫЕ НЕПРОЦЕНТНЫЕ (УБЫТКИ)/ДОХОДЫ.....</b>		<b>(92,233)</b>	<b>900</b>
<b>ОПЕРАЦИОННЫЕ (УБЫТКИ)/ДОХОДЫ.....</b>		<b>(143,395)</b>	<b>24,089</b>
<b>ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ.....</b>	<b>9,29</b>	<b>(9,869)</b>	<b>(10,654)</b>
<b>(УБЫТОК)/ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГА НА ПРИБЫЛЬ .....</b>		<b>(153,264)</b>	<b>13,435</b>
Расходы по налогу на прибыль .....	10	-	(3,226)
<b>ЧИСТЫЙ (УБЫТОК)/ПРИБЫЛЬ .....</b>		<b>(153,264)</b>	<b>10,209</b>
<b>ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД:</b>			
Нереализованный (убыток)/доход от переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи .....		(469)	(68)
Прибыль, переведенная в отчет о совокупном доходе, от инвестиций, имеющихся в наличии для продажи (неаудировано) .....		-	(2)
Прочие перемещения .....		-	3
<b>ИТОГО СОВОКУПНЫЙ (УБЫТОК)/ПРИБЫЛЬ .....</b>		<b>(153,733)</b>	<b>10,142</b>
Чистый (убыток)/прибыль, относящийся к:			
Владельцам привилегированных акций .....		-	215
Владельцам простых акций .....		(153,264)	9,994
		<b>(153,264)</b>	<b>10,209</b>
<b>(УБЫТОК)/ПРИБЫЛЬ В РАСЧЕТЕ НА ОДНУ АКЦИЮ</b>			
Базовая и разводненная (тенге) .....	11	(15,903)	1,037

От имени Правления Банка:

  
Кабашев М.Р.  
Председатель Правления

21 сентября 2009 года  
г. Алматы, Казахстан



  
Жакапбаев Р.С.  
Главный бухгалтер

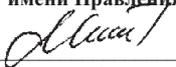
21 сентября 2009 года  
г. Алматы, Казахстан

Примечания на стр. F-13–F-67 являются неотъемлемой частью настоящей сжатой промежуточной консолидированной финансовой информации. Отчет по обзору сжатой промежуточной консолидированной финансовой информации представлен на стр. F-5–F-7.

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЪЯНС БАНК»**  
**СЖАТЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ**  
**ПОЛОЖЕНИИ НА 30 ИЮНЯ 2009 ГОДА (НЕАУДИРОВАНО)**  
*(в миллионах казахстанских тенге)*

	Примечания	30 июня 2009 года (неаудировано)	31 декабря 2008 года
<b>АКТИВЫ:</b>			
Денежные средства и счета в Национальном Банке Республики Казахстан .....	12, 29	19,713	21,217
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки .....	13, 29	151,679	201,973
Средства в банках .....	14, 29	61,933	45,956
Ссуды, предоставленные клиентам, за минусом резервов .....	15, 29	392,762	433,475
Обратное РЕПО .....		-	132
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи .....	16, 29	2,272	2,741
Текущие активы по налогу на прибыль .....		3,441	2,677
Основные средства и нематериальные активы .....		32,677	34,197
Прочие активы .....	17, 29	4,872	5,940
<b>ИТОГО АКТИВЫ .....</b>		<b>669,349</b>	<b>748,308</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ДЕФИЦИТ КАПИТАЛА</b>			
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>			
Обязательства перед Национальным Банком Республики Казахстан .....		-	15,026
Обязательства перед Правительством Республики Казахстан .....	18, 29	22,828	4,460
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки ..	13	2,985	50,168
Средства банков .....	19, 29	195,595	137,377
Средства прочих финансовых организаций .....	20	34,470	35,741
Прочее финансирование .....	21	27,047	29,449
Средства клиентов .....	22, 29	187,655	189,044
РЕПО .....	23, 29	66,083	41,945
Выпущенные долговые ценные бумаги .....	24	457,456	286,584
Прочие обязательства .....	29	9,106	6,962
Специальный резерв на гарантии .....	25	-	136,972
Субординированный долг .....	26	47,037	41,760
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА .....</b>		<b>1,050,262</b>	<b>975,488</b>
<b>ДЕФИЦИТ КАПИТАЛА:</b>			
Уставный капитал .....	27	96,380	96,380
Дополнительный оплаченный капитал .....		1,222	1,222
Резерв переоценки по справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи .....		(498)	(29)
Резерв переоценки основных средств .....		1,979	2,023
Накопленный убыток .....		(479,996)	(326,776)
<b>ИТОГО ДЕФИЦИТ КАПИТАЛА .....</b>		<b>(380,913)</b>	<b>(227,180)</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ДЕФИЦИТ КАПИТАЛА ....</b>		<b>669,349</b>	<b>748,308</b>

От имени Правления Банка:

  
 Кабашев М.Р.  
 Председатель Правления

21 сентября 2009 года  
 г. Алматы, Казахстан



  
 Жакайбаев Р.С.  
 Главный бухгалтер

21 сентября 2009 года  
 г. Алматы, Казахстан

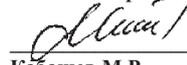
Примечания на стр. F-13–F-67 являются неотъемлемой частью настоящей сжатой промежуточной консолидированной финансовой информации. Отчет по обзору сжатой промежуточной консолидированной финансовой информации представлен на стр. F-5–F-7.

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЪЯНС БАНК»**  
**СЖАТЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ**  
**В КАПИТАЛЕ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2009 ГОДА**  
**(НЕАУДИРОВАНО)**

*(в миллионах казахстанских тенге)*

	Уставный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Резерв переоценки по справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	Резерв переоценки основных средств	Нераспределенная прибыль/ (накопленный убыток)	Итого капитал/ (дефицит капитала)
<b>31 декабря 2007 года</b> .....	96,380	1,222	(33)	2,109	59,297	158,975
Амортизация резерва переоценки основных средств (неаудировано)....	-	-	-	(71)	71	-
Прочие перемещения (неаудировано) .....	-	-	-	-	3	3
Прибыль, переведенная в отчет о совокупном доходе, от инвестиций, имеющихся в наличии для продажи (неаудировано).....	-	-	(2)	-	-	(2)
Убыток от переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи (неаудировано).....	-	-	(68)	-	-	(68)
Чистый убыток, признанный напрямую в капитале (неаудировано) .....	-	-	(70)	(71)	74	(67)
Чистая прибыль (неаудировано).....	-	-	-	-	10,209	10,209
Итого (расходов)/доходов признано за период (неаудировано) .....	-	-	(70)	(71)	10,283	10,142
<b>30 июня 2008 года (неаудировано)</b>	<u>96,380</u>	<u>1,222</u>	<u>(103)</u>	<u>2,038</u>	<u>69,580</u>	<u>169,117</u>
<b>31 декабря 2008 года</b> .....	96,380	1,222	(29)	2,023	(326,776)	(227,180)
Амортизация резерва переоценки основных средств (неаудировано)..	-	-	-	(44)	44	-
Убыток от переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи (неаудировано).....	-	-	(469)	-	-	(469)
Чистый (убыток)/доход, признанный напрямую в капитале (неаудировано) .....	-	-	(469)	(44)	44	(469)
Чистый убыток (неаудировано) .....	-	-	-	-	(153,264)	(153,264)
Итого признано (расходов)/доходов (неаудировано) .....	-	-	(469)	(44)	(153,220)	(153,733)
<b>30 июня 2009 года (неаудировано).</b>	<u>96,380</u>	<u>1,222</u>	<u>(498)</u>	<u>1,979</u>	<u>(479,996)</u>	<u>(380,913)</u>

От имени Правления Банка:

  
 Кабашев М.Р.  
 Председатель Правления

21 сентября 2009 года  
 г. Алматы, Казахстан



  
 Жакайпаев Р.С.  
 Главный бухгалтер

21 сентября 2009 года  
 г. Алматы, Казахстан

Примечания на стр. F-13–F-67 являются неотъемлемой частью настоящей сжатой промежуточной консолидированной финансовой информации. Отчет по обзору сжатой промежуточной консолидированной финансовой информации представлен на стр. F-5–F-7.

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЪЯНС БАНК»**

**СЖАТЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ  
ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2009 ГОДА  
(НЕАУДИРОВАНО)**

*(в миллионах казахстанских тенге)*

	Примечания	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2009 года (неаудировано)	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2008 года (неаудировано)
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
Операционный (убыток)/прибыль до налогообложения ...		(153,264)	13,435
Корректировки:			
Формирование резерва на обесценение активов, по которым начисляются проценты.....		63,745	15,838
Формирование резерва на обесценение и по прочим операциям .....		1,345	1,241
Амортизация премий/дисконта по ценным бумагам .....		(5,274)	(2,428)
Чистая прибыль от выкупа обязательств .....		(7)	(13)
Нереализованная прибыль по производным финансовым инструментам.....		894	(6,310)
Амортизация дисконта по выпущенным ценным бумагам.....		493	226
Износ и амортизация.....		1,663	1,607
(Убыток)/прибыль от реализации основных средств ...		(98)	1
Изменения в начислениях процентов, нетто.....		(24,028)	(16,261)
Нереализованный убыток по операциям с иностранной валютой .....		48,920	8,032
Изменение операционных активов и обязательств:			
Средства в банках .....		(10,851)	17,226
Финансовые активы и обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки		(135,756)	1,826
Ссуды, предоставленные клиентам .....		58,015	93,680
Обратное РЕПО .....		132	-
Прочие активы .....		4,841	(15,348)
Обязательства перед Национальным Банком Республики Казахстан.....		(15,052)	2,467
Обязательства перед Правительством Республики Казахстан.....		18,739	4,460
Средства банков.....		37,544	(83,252)
Средства прочих финансовых организаций.....		(12,810)	(17,100)
РЕПО.....		24,238	21,412
Прочее финансирование .....		(2,438)	(698)
Средства клиентов.....		(9,233)	(38,223)
Прочие обязательства.....		140	1,860
(Отток)/ приток денежных средств от операционной деятельности до налогообложения.....		(108,102)	3,678
Налог на прибыль уплаченный .....		(764)	(4,000)
Чистый отток денежных средств от операционной деятельности .....		(108,866)	(322)
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
Приобретение основных средств и нематериальных активов .....		(262)	(4,705)
Поступления от реализации основных средств и нематериальных активов .....		217	123
Поступления от выбытия инвестиций, имеющих в наличии для продажи.....		-	372
Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности .....		(45)	(4,210)

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЪЯНС БАНК»**  
**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**  
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА**  
*(в миллионах казахстанских тенге)*

	Примечания	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2009 года (неаудировано)	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2008 года (неаудировано)
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
Поступления от выпуска долговых ценных бумаг ..		101,158	-
Погашение выпущенных долговых ценных бумаг ..		(1,486)	(21,580)
Выкуп выпущенных долговых ценных бумаг .....		-	(302)
Поступления от выпуска субординированного долга		-	6,384
Чистый приток/(отток) денежных средств от финансовой деятельности.....		<u>99,672</u>	<u>(15,498)</u>
Эффект изменения курса иностранной валюты на денежные средства и их эквиваленты .....		<u>4,337</u>	<u>2,868</u>
ЧИСТОЕ УМЕНЬШЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ .....		(4,902)	(17,162)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, начало периода.....	12	<u>60,855</u>	<u>73,507</u>
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, конец периода.....	12	<u><u>55,953</u></u>	<u><u>56,345</u></u>

Сумма процентов, полученных и уплаченных Группой в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года, составила 36,742 млн. тенге и 47,756 млн. тенге, соответственно.

Сумма процентов, полученных и уплаченных Группой в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2008 года, составила 76,382 млн. тенге и 53,616 млн. тенге, соответственно.

От имени Правления Банка:

  
 Кабашев М.Р.  
 Председатель Правления

21 сентября 2009 года  
 г. Алматы, Казахстан



  
 Жаканбаев Р.С.  
 Главный бухгалтер

21 сентября 2009 года  
 г. Алматы, Казахстан

Примечания на стр. F-13–F-67 являются неотъемлемой частью настоящей сжатой промежуточной консолидированной финансовой информации. Отчет по обзору сжатой промежуточной консолидированной финансовой информации представлен на стр. F-5–F-7.

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЬЯНС БАНК»**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К СЖАТОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ**  
**ИНФОРМАЦИИ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2009 ГОДА**  
**(НЕАУДИРОВАНО)**

*(в миллионах казахстанских тенге, за исключением данных на одну акцию)*

**1. ОРГАНИЗАЦИЯ**

Акционерное общество (далее - «АО») «Альянс Банк» (далее – «Банк») было основано в Республике Казахстан в 1999 году под названием Открытого акционерного общества («ОАО») «Иртышбизнесбанк» в результате слияния ОАО «Семипалатинский Городской Акционерный Банк» и ОАО «Иртышбизнесбанк». 30 ноября 2001 года в соответствии с решением акционеров Банка название «Иртышбизнесбанк» было изменено на «Альянс Банк». 13 марта 2002 года Альянс Банк был перерегистрирован как Открытое акционерное общество «Альянс Банк». 13 марта 2004 года ОАО «Альянс Банк» был перерегистрирован как Акционерное общество «Альянс Банк».

Юридический адрес головного офиса АО «Альянс Банк»: Республика Казахстан, г. Алматы, 050046, ул. Сатпаева, 80. Деятельность АО «Альянс Банк» регулируется Национальным Банком Республики Казахстан (далее - «НБРК») и Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций (далее - «АФН»). АО «Альянс Банк» осуществляет свою деятельность на основании лицензии №250, выданной АФН 24 января 2006 года, на осуществление операций в тенге и иностранной валюте, предусмотренных банковским законодательством.

Основными видами деятельности АО «Альянс Банк» являются коммерческая банковская деятельность, предоставление ссуд и гарантий, принятие депозитов, операции с иностранной валютой, торговля ценными бумагами, перевод платежей и предоставление других банковских услуг.

АО «Альянс Банк» - член Казахстанского фонда гарантирования депозитов (далее «КФГД»). Основной целью КФГД является защита интересов вкладчиков в случае принудительной ликвидации банка-члена. Вкладчики имеют право на получение страхового покрытия в пределах доли депозита, которая не превышает 700 тыс. тенге на один депозит.

На 30 июня 2009 года АО «Альянс Банк» осуществлял свою деятельность через 21 филиал и 116 расчетно-кассовых отделений, расположенных на территории Республики Казахстан, количество сотрудников составляло 3,907 человек (на 31 декабря 2008 года - 21 филиал и 176 расчетно-кассовых отделений, количество сотрудников составляло 5,536 человек).

АО «Альянс Банк» является материнской компанией банковской группы (далее совместно – «Группа»), в которую входят следующие компании, консолидированные в финансовой информации:

Наименование	Страна ведения деятельности	Процент участия/ процент голосующих акций		Вид деятельности
		30 июня 2009 года	31 декабря 2008 года	
ALB Finance B.V.	Нидерланды	100%	100%	Проведение операций по привлечению средств на международных рынках
ТОО «Альянс-Финанс»	Российская Федерация	100%	100%	Проведение операций по привлечению средств на российском рынке

ALB Finance B.V. является товариществом с ограниченной ответственностью (B.V.) и осуществляет деятельность в соответствии с законодательством Нидерландов с октября 2005 года. Компания была создана в основном для привлечения средств для Банка на международных рынках капитала.

ТОО «Альянс-Финанс» является товариществом с ограниченной ответственностью и осуществляет деятельность в соответствии с законодательством Российской Федерации с июня 2007 года. Компания была создана, в основном, для привлечения средств для Банка на российском рынке.

1 февраля 2009 года АО «Финансовая Корпорация «Сеймар-Альянс» (далее «Сеймар-Альянс») и Самрук-Казына заключили договор о залоге 7,324,548 выпущенных простых акций Группы Самрук-Казына. Заложённые акции составляют 76% от общего объема простых акций, выпущенных Группой.

2 февраля 2009 года Сеймар-Альянс принял решение продать 76% простых голосующих акций Группы Самрук-Казына. В соответствии с данным решением Самрук-Казына и Группа подписали банковский депозитный договор касательно размещения у Группы депозита на сумму 24 млрд. тенге для поддержания ее финансовой стабильности и дальнейшей капитализации.

В марте 2009 года Группа выпустила долговые ценные бумаги на сумму 105 млрд. тенге со сроком погашения в 2015-2024 годах по ставке процента 9% годовых в обмен на облигации, выпущенные Самрук-Казына со сроком погашения в 2015-2024 годах по ставке процента 5% годовых. Группа использовала долговые ценные бумаги Самрук-Казына в качестве гарантии для операций РЕПО с НБРК. Как рассматривается в Примечании 1, 14 июля 2009 года был подписан договор о намерениях касательно перевода долговых ценных бумаг, выпущенных Группой, в привилегированные акции.

В результате трех событий, описанных выше, Самрук-Казына получил контроль над Группой. Однако, право собственности над акциями не было переведено Самрук-Казыне по состоянию на 30 июня 2009 года. Соответственно, Самрук-Казына не был включен в таблицу, раскрывающую акционеров Группы.

Следующие акционеры по отдельности владели более 5% выпущенных акций:

Акционеры	30 июня 2009 года	31 декабря 2008 года
	%	%
<b>Конечные акционеры:</b>		
Маргулан Сейсембаев.....	15.16	23.03
Ерлан Сейсембаев .....	22.73	23.03
Аскар Галин .....	22.73	23.02
Сакен Сейфуллин .....	7.57	-
Итого по конечным акционерам .....	68.19	69.08
Прочие акционеры (по отдельности владеющие менее 5%).....	31.81	30.92
Итого .....	100.00	100.00

Маргулан Сейсембаев, Ерлан Сейсембаев, Аскар Галин и Сакен Сейфуллин имеют долю участия через владение «Сеймар Альянс».

Настоящая сжатая промежуточная консолидированная финансовая информация была утверждена Правлением Группы 21 сентября 2009 года.

Группа подвержена ряду существенных рисков и неопределенностей, которые могут оказать значительное влияние на операционную деятельность.

#### Оценка соблюдения принципа непрерывности деятельности

Группа подготовила сжатую промежуточную консолидированную финансовую информацию по состоянию на 30 июня 2009 года и за период, закончившийся на эту дату, на основе принципа непрерывности деятельности, несмотря на наличие существенных неопределенностей, которые вызывают значительные сомнения относительно способности Группы осуществлять непрерывную деятельность в будущем. Такие неопределенности могут быть вызваны вследствие:

- Существенного ухудшения качества кредитного портфеля клиентов в течение 2009 и 2008 годов (Примечание 15);
- Незавершенной внутренней проверки относительно того, все ли внебалансовые гарантии и операции по залогам были учтены (Примечание 28);
- Выявления существенного объема операций и остатков с потенциально связанными сторонами, которые привели к созданию резерва на покрытие потерь по кредитам в консолидированном отчете о финансовом положении на 30 июня 2009 года в размере 154,196 млн. тенге (Примечание 29);
- Необходимости подтверждения таких операций с потенциально связанными сторонами, и, как следствие, необходимости учета связанного с ними налогового эффекта при их подтверждении (Примечание 29);
- Убытка за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года, в размере 153,264 млн. тенге и дефицита акционерного капитала на сумму 380,913 млн. тенге;

- Нарушения долговых обязательств, результатом которых стали сокращение сроков по выплате долгов и, как следствие, неуплата по досрочно предъявленным кредиторами требованиям по займам в размере 339,396 млн. тенге по состоянию на 30 июня 2009 года, а также отсутствие доступа к альтернативным достаточным источникам финансирования;
- Девальвация казахстанского тенге, функциональной валюты Группы (Примечание 33).

В результате событий и неопределенностей, описанных выше, Группа попала в сложную финансовую ситуацию, в которой Группа пытается провести реструктуризацию своего внешнего долга, конвертировать финансирование Самрук-Казына в капитал и успешно применить свой новый бизнес-план. Руководство Группы рассматривает успешное завершение плана реструктуризации, рекапитализации и принятия новой бизнес-модели как единственно возможный вариант функционирования бизнеса, выполнения нормативных требований местного регулятора и, как следствие, соответствия принципу непрерывности деятельности. Более подробное описание различных возможностей реструктуризации рассматривается в Примечании 34.

В начале 2009 года Группа провела фундаментальное изменение в руководстве, что привело к смене состава Совета Директоров, Председателя Правления, заместителя Председателя Правления, финансового директора и некоторых других руководителей. В дополнение, Правительство Казахстана предприняло действия, нацеленные на то, чтобы помочь Группе осуществлять непрерывную деятельность, посредством предоставления специальных кредитных линий и размещения срочных депозитов.

6 июля 2009 года Группа и члены комитета кредиторов: Asian Development Bank, Calyon, Commerzbank Aktiengesellschaft, DEG – Deutsche Investitions- und Entwicklungsgesellschaft mbH, HSBC Bank plc, ING Asia Private Bank Limited, JP Morgan Chase Bank, N.A., Sumitomo Mitsui Banking Corporation Europe Limited и Wachovia Bank N.A., (далее совместно – «Комитет кредиторов») заключили Меморандум о взаимопонимании (далее - «Меморандум»). Несмотря на то, что Меморандум не является документом обязывающего характера, Руководство Группы считает, что Меморандум отражает готовность Комитета кредиторов работать вместе с Группой по реструктуризации ее долга. Подробности Меморандума, а также различные возможности реструктуризации, представлены в Примечании 34.

Меморандум о Взаимопонимании по рекапитализации был заключен между Министерством финансов Республики Казахстан, Национальным банком Республики Казахстан, АФН, Самрук-Казына, Группой и Сеймар Альянс (далее - «Меморандум о взаимопонимании по рекапитализации»). В соответствии с Меморандумом о взаимопонимании по рекапитализации, 2 февраля 2009 года между Самрук-Казына, Сеймар Альянс, Группой и Маргуланом Сейсембаевым был заключен договор о продаже контрольного пакета акций. Далее, в договоре о намерениях от 14 июля 2009 года, заключенном между Самрук-Казына и Группой, Самрук-Казына согласился рассмотреть:

- Возможность оказания поддержки Группе при реструктуризации обязательств Группы;
- Приобретение контрольного пакета голосующих акций Группы;
- Конвертацию депозита в размере 24,000 млн. тенге, который был размещен в Группе, согласно договору банковского вклада, заключенному между Самрук-Казына и Группой 1 февраля 2009 года, в капитал Группы;
- Конвертацию облигаций Группы номинальной стоимостью 105,000 млн. тенге, принадлежащих Самрук-Казына, в капитал Группы; и
- Возможность предоставления Группе дополнительной ликвидности в виде размещения краткосрочного депозита для поддержания на необходимом уровне нормативов по ликвидности, коэффициента достаточности капитала и других регуляторных требований, применимых к Группе.

По состоянию на 30 июня 2009 года Группа нарушала определенные требования Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций. В соответствии с Меморандумом о взаимопонимании по рекапитализации Группа сохраняет свои лицензии на осуществление банковской деятельности, и должна отвечать требованиям регулятора после завершения процесса реструктуризации.

Возможность осуществления намерений Самрук-Казына, описанных выше, будет рассматриваться только при документально оформленном подтверждении наступления следующих условий (далее - «предшествующие условия»):

- Подтверждение Группой того, что на момент завершения реструктуризации не произошло значительных негативных изменений в отношении бизнеса Группы, финансового положения Группы и перспектив развития Группы;

- Не произошло существенных неблагоприятных изменений на международном или внутреннем финансовых рынках;
- Утверждение АФН Плана реструктуризации и рекапитализации Группы;
- Подписание Группой и Комитетом кредиторов условий реструктуризации, как описано в Примечании 34; и
- Одобрение Плана по реструктуризации и рекапитализации Группы кредиторами Группы, которые контролируют не менее двух третей от общей суммы реструктурированных обязательств Группы;

Группа обязана предоставить результат осуществленного анализа и:

- Предоставить в Самрук-Казына Заключение о предынвестиционном состоянии Группы, подготовленное внешними консультантами;
- Предоставить в Самрук-Казына бизнес-план;
- Предоставить в Самрук-Казына отчет, подготовленный внешней юридической фирмой, по результатам юридической экспертизы Группы; и
- Осуществить все мероприятия, предусмотренные законодательством и Планом по реструктуризации и рекапитализации.

Оценка руководства о способности Группы осуществлять непрерывную деятельность была основана на новой бизнес-модели, которая объединяет в себе использование определенных допущений и подверженность Группы рискам и неопределенностям. Анализ оценок с учетом таких допущений, объединенных в новую бизнес-модель, был проведен руководством Группы с использованием всей информации, имеющейся в наличии. Основными допущениями являются:

- Успешное выполнение плана по реструктуризации задолженности, по результатам которой у Группы появится возможность погасить свою задолженность средствами, полученными от операций;
- Группа ставит целью создание сбалансированного кредитного портфеля, представленного розничными заемщиками, предприятиями малого и среднего бизнеса, а также корпоративными клиентами, основанного на уникальных взаимоотношениях Группы с представителями государственных органов, ее широкой географической сети по всему Казахстану;
- Группа ставит целью изменение базы финансирования с крупных международных займов (Примечания 19, 20 и 26) на депозиты клиентов;
- Группа значительно уменьшит количество сотрудников в течение следующих 3 лет.

21 июля 2009 года Агентство Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций утвердило индикативный План Группы по реструктуризации и рекапитализации.

Руководство Группы пришло к заключению, что комбинация обстоятельств, описанных выше, представляет собой существенную неопределенность, которая может ставить под сомнение способность Группы и Банка осуществлять свою деятельность на постоянной основе. Однако, после проведения дополнительного анализа таких неопределенностей руководство Группы обоснованно ожидает, что Банк и Группа имеют достаточные ресурсы для продолжения своей операционной деятельности в обозримом будущем. По этим причинам они продолжают придерживаться принципа непрерывности деятельности при подготовке финансовой отчетности.

## **2. ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ**

### **Основные принципы бухгалтерского учета**

Настоящая сжатая промежуточная консолидированная финансовая информация была подготовлена Руководством в соответствии с Международным стандартом бухгалтерского учета 34 «Промежуточная финансовая отчетность» (далее - «МСБУ 34»). Соответственно, некоторая информация и раскрытия, которые обычно требуется раскрывать в примечаниях к ежегодной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - «МСФО»), не были раскрыты или были раскрыты сокращенно.

Настоящая сжатая промежуточная консолидированная финансовая информация представлена в миллионах казахстанских тенге (млн. тенге), если не указано иное. Настоящая сжатая промежуточная консолидированная финансовая информация подготовлена на основе принципа исторической стоимости, за

исключением определенных финансовых инструментов, учтенных по справедливой стоимости, и зданий, учтенных по переоцененной стоимости, в соответствии с Международным стандартом бухгалтерского учета («МСБУ») № 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и МСБУ № 16 «Основные средства», соответственно.

Бухгалтерский учет ведется Банком в соответствии с казахстанским законодательством, а его иностранные дочерние компании ведут бухгалтерский учет в соответствии с требованиями Нидерландов и Российской Федерации, где дочерние компании осуществляют свою деятельность. Настоящая сжатая промежуточная консолидированная финансовая информация составлена на основе бухгалтерских записей Банка и финансовой информации иностранных дочерних компаний и была соответствующим образом скорректирована с целью приведения ее в соответствие с МСФО. Корректировки финансовой отчетности включали реклассификации для отражения экономической сущности операций, включая реклассификации определенных активов и обязательств, доходов и расходов для принятия классификаций сжатой промежуточной консолидированной финансовой информации.

Подготовка сжатой промежуточной консолидированной финансовой информации в соответствии с МСФО требует от руководства Группы выработки оценок и допущений, влияющих на приводимые в отчетности суммы активов и обязательств Группы, раскрытие условных активов и обязательств по состоянию на дату финансовой информации и приводимые в отчетности суммы доходов и расходов за отчетный период. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок. Оценки, расхождение которых с фактическими результатами наиболее вероятно, связаны с формированием резервов под обесценение займов и инвестиций, определением справедливой стоимости финансовых инструментов и расчетом отложенных налоговых обязательств.

### **Промежуточная отчетность**

Сжатая промежуточная консолидированная финансовая информация должна рассматриваться совместно с годовой консолидированной финансовой отчетностью Группы за 2008 год, которая была утверждена 31 июля 2009 года.

Поскольку результаты деятельности Группы очень близко связаны и чувствительны к изменениям рыночных условий, результаты деятельности Группы не обязательно отражают возможные результаты по итогам года.

### **Функциональная валюта**

Статьи, включенные в финансовую отчетность каждой компании Группы, оцениваются в валюте, которая наилучшим образом отражает экономическую сущность производимых операций и событий, имеющих отношение к каждой из компаний («функциональная валюта»). Валютой представления данной консолидированной финансовой отчетности является казахстанский тенге («тенге»).

## **3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ**

При подготовке сжатой промежуточной консолидированной финансовой информации Группа использовала те же политики, которые были использованы при подготовке консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2008 года.

### **Изменения в учетной политике**

Начиная с 1 января 2009 года, Группа применила МСФО 8 «Операционные сегменты» и МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности» (пересмотрено в 2007 году).

МСФО 8 требует раскрытия информации об операционных сегментах Группы на основе принятого внутри Группы структурного разделения, в соответствии с которым Руководство Группы принимает решения о распределении ресурсов и оценивает результаты их деятельности. Сведения об операционных сегментах Группы имеют ту же структуру и формат, что и внутренние отчеты, исторически предоставляемые на регулярной основе Руководству Группы. Таким образом, принятие МСФО 8 не оказало существенного влияния на операционные сегменты Группы и относящиеся к ним сведения.

МСБУ 1 (пересмотрено в 2007 году) требует представления отчета об изменениях в капитале как основного отчета и представления прочего совокупного дохода либо в отчете о совокупном доходе, либо в отдельном отчете, следующем за отчетом о прибылях и убытках. В результате, сжатый промежуточный отчет о совокупном доходе, раскрывающий прочий совокупный доход за период, был представлен как основной финансовый отчет.

## Стандарты и интерпретации, выпущенные, но еще не вступившие в силу

Группа не применяла следующие Стандарты и Интерпретации Комитета по Интерпретациям Международных стандартов финансовой отчетности (далее – «КИМСФО»), которые были выпущены:

- МСФО 3 «Объединения предприятий» - Совет по международным стандартам финансовой отчетности (далее – «СМСФО») опубликовал МСФО 3 и соответствующие поправки к МСБУ 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» по результатам завершившегося в январе 2008 года изучения СМСФО вопроса по приобретению и выбытию дочерних предприятий. В течение промежуточного отчетного периода у Группы не было операций, которые бы относились к приобретению или выбытию дочерних предприятий.
- СМСФО опубликовал поправки к МСБУ 32 «Финансовые инструменты: представление» и последующие поправки к другим стандартам в феврале 2008 года с целью улучшения бухгалтерского учета и предоставления в финансовой отчетности информации о выставляемых на продажу финансовых инструментах. Данные поправки не должны оказать существенного эффекта на Группу.
- В мае 2008 года СМСФО выпустил поправки к МСФО 1 «Принятие международных стандартов финансовой отчетности впервые» и к МСБУ 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность», которые изменили требования по бухгалтерскому учету стоимости инвестиций в дочерние, совместно контролируемые и ассоциированные предприятия. Данные изменения не имели эффекта на промежуточную финансовую отчетность Группы, но в будущем могут повлиять на бухгалтерский учет и представление полученных дивидендов от таких предприятий в финансовой отчетности Группы.
- В декабре 2008 года КИМСФО выпустил Интерпретацию 17 «Распределение неденежных активов владельцам» и СМСФО принял соответствующие поправки к МСФО 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность». Интерпретация требует признавать распределение неденежных средств по справедливой стоимости, с отражением любой выгоды или убытка в отчете о прибылях и убытках. Поправка к МСФО 5 углубляет определение групп выбытия и прекращенной деятельности как выбытий с различными способами распределения. Данные поправки не должны оказать значительного эффекта на промежуточную финансовую отчетность Банка.
- 5 марта 2009 года СМСФО выпустил поправки к МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и Интерпретации 9 «Переоценка встроенных производных инструментов» с датой вступления в действие для годовых финансовых отчетностей за периоды, оканчивающихся 30 июня 2009 года или позже. Данные поправки разъясняют, что при реклассификации финансового актива из категории «отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки» все встроенные производные финансовые инструменты должны быть оценены и, если потребуются, отдельно раскрыты в финансовой отчетности. Группа применит данные поправки для годового периода, начинающегося 1 января 2009 года, и не ожидает, что они окажут существенный эффект на сжатую промежуточную консолидированную финансовую информацию.
- 5 марта 2009 года СМСФО выпустил поправки к МСФО 7 «Финансовые инструменты - раскрытия» под названием «Улучшения раскрытий о финансовых инструментах». Данные поправки вводят трехуровневую систему для раскрытий по оценке справедливой стоимости и требуют от организации предоставлять дополнительные раскрытия об уровне достоверности переоценки по справедливой стоимости. Также, данные поправки уточняют и расширяют существующие требования по раскрытию риска ликвидности. Группа применит данные поправки для годового периода, начинающегося с 1 января 2009 года.

## Обменный курс

Ниже приведены обменные курсы на конец отчетных периодов, использованные Группой при составлении сжатой промежуточной консолидированной финансовой информации:

	<u>30 июня</u> <u>2009 года</u>	<u>31 декабря</u> <u>2008 года</u>
тенге/доллары США .....	150.43	120.79
тенге/евро .....	211.99	170.24

## Изменение классификации

Определенные изменения классификации были произведены в финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2008 года для приведения ее в соответствие с формой представления информации на 30 июня 2009 года и за шесть месяцев, окончившихся на эту дату, поскольку данная форма дает лучшее представление о финансовой позиции Группы:

<u>Природа реклассификации</u>	<u>Сумма</u>	<u>Статья отчета о финансовом положении согласно предыдущему отчету</u>	<u>Статья отчета о финансовом по- ложении согласно текущему отчету</u>
Обязательства перед Правительством Республики Казахстан были раскрыты в отдельной статье отчета о финансовом положении из-за существенности суммы задолженности по состоянию на 30 июня 2009 года.....	4,460	Средства клиентов	Обязательства перед Правительством Республики Казахстан

#### 4. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2009 года	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2008 года
<b>Процентные доходы включают:</b>		
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости:		
- процентные доходы по активам, которые были подвержены обесценению .....	27,207	43,044
- процентные доходы по активам, не подвергавшимся обесценению...	18,927	37,205
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки:		
- процентные доходы по финансовым активам, предназначенным для торговли .....	14,269	8,498
Процентные доходы по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи.....	155	149
Итого процентные доходы.....	<u>60,558</u>	<u>88,896</u>
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости, включают:		
Проценты по ссудам, предоставленным клиентам .....	45,864	79,749
Проценты по средствам в банках.....	270	495
Проценты по операциям обратного РЕПО .....	-	5
Итого процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости.....	<u>46,134</u>	<u>80,249</u>
<b>Процентные расходы включают:</b>		
Процентные расходы по финансовым обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости .....	38,858	42,093
Процентные расходы по финансовым обязательствам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки.....	9,117	7,776
Итого процентные расходы.....	<u>47,975</u>	<u>49,869</u>
Процентные расходы по финансовым обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости, включают:		
Проценты по выпущенным долговым ценным бумагам .....	18,233	16,315
Проценты по счетам клиентов .....	9,310	10,698
Проценты по средствам банков .....	4,606	10,090
Проценты по субординированному долгу .....	2,266	1,877
Проценты по средствам прочих финансовых организаций .....	1,292	1,718
Проценты по прочему финансированию .....	1,071	1,067
Проценты по операциям РЕПО .....	2,080	328
Итого процентные расходы по финансовым обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости .....	<u>38,858</u>	<u>42,093</u>

## 5. РЕЗЕРВ НА ОБЕСЦЕНЕНИЕ, ПРОЧИЕ РЕЗЕРВЫ

Информация о движении резервов на обесценение ссуд, предоставленных клиентам, представлена следующим образом:

	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2009 года	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2008 года
<b>Начало периода</b> .....	269,790	43,527
Формирование дополнительных резервов.....	63,745	15,838
Эффект от изменения курса валют.....	21,715	-
Списание активов.....	(35)	(6,037)
Прочие перемещения.....	-	221
Восстановление ранее списанных активов.....	-	157
<b>Конец периода</b> .....	<u>355,215</u>	<u>53,706</u>

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года, экономика Республики Казахстан претерпела колебания на рынках капитала и займов. 4 февраля 2009 года Национальный Банк Республики Казахстан снизил уровень поддержки обменного курса тенге по отношению к доллару США с диапазона 117 – 123 тенге за доллар США до 150 тенге за доллар +/- 3%. Эти события, наряду с рядом других негативных тенденций в экономике Республики Казахстан привели в тому, что определенные заемщики Группы, представляющие собой как юридические, так и физические лица, оказались не в состоянии погасить свою задолженность перед Группой в соответствии с ранее определенными графиками погашения, что, в свою очередь, повлекло за собой значительное увеличение суммы просроченной задолженности и резерва на обесценение по ссудам, предоставленным клиентам. Более детальная информация по ссудам, предоставленным клиентам, предоставлена в Примечании 15.

Информация о движении резервов на обесценение по прочим операциям представлена следующим образом:

	Прочие активы	Гарантии и прочие обязательства	Специаль- ный резерв на гарантии	Итого
31 декабря 2007 года.....	354	89	-	443
Формирование резерва на обесценение и по прочим операциям.....	1,222	19	-	1,241
Прочие перемещения.....	(221)	-	-	(221)
Списание активов.....	(29)	-	-	(29)
30 июня 2008 года (неаудировано).....	<u>1,326</u>	<u>108</u>	<u>-</u>	<u>1,434</u>
31 декабря 2008 года.....	22,642	4,731	136,972	164,345
Формирование резерва на обесценение и по прочим операциям.....	(659)	2,004	-	1,345
Эффект от изменения курса валют (Примечание 7).....	-	-	33,306	33,306
Оплата.....	-	-	(170,278)	(170,278)
Восстановление ранее списанных активов.....	48	-	-	48
30 июня 2009 года (неаудировано).....	<u>22,031</u>	<u>6,735</u>	<u>-</u>	<u>28,766</u>

Специальный резерв на гарантии был создан для покрытия предполагаемых потерь по гарантийным соглашениям, заключенным с двумя брокерскими компаниями с 2006 года по 2008 год. Такие соглашения защищают эти брокерские компании от потерь по определенным ссудам, предоставленным клиентам (Примечание 25). Гарантии были оплачены в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года, как показано в таблице выше.

В феврале и мае 2009 года Группа была проинформирована о том, что оффшорные компании не погасили данные кредиты, поэтому кастодианы вступили во владение обеспечением по выданным гарантиям в форме казначейских векселей. Соответственно, казначейские векселя были использованы для оплаты по гарантиям.

В 2008 году Группа застраховала свои необеспеченные срочные потребительские займы в АО «Страховая Компания «Альянс Полис», своей связанной стороне. Связанная сторона перестраховала свой страховой риск в международной перестраховочной компании. Страховой случай

возникает, когда оплата по срочным потребительским займам просрочена на более чем 180 дней. Контракты с АО «Страховая Компания «Альянс Полис» были бессрочными. В июне 2008 года в контракт было внесено дополнительное условие о максимальном пороге, основанное на уровне просроченных займов, при достижении которого действие контракта прекращается. По этой причине, в сентябре 2008 года контракт был расторгнут, и неамортизированные страховые премии были впоследствии высвобождены. В 2008 году Группа выплатила страховые премии в размере приблизительно 6 млрд. тенге АО «Страховая Компания «Альянс Полис» и получила страховые выплаты в размере приблизительно 19 млрд. тенге, что равняется основной сумме долга по займу плюс начисленные проценты. Полученная сумма снизила расходы по резерву на покрытие потерь по ссудам.

В 2008 году Группа продала задолженность по безнадежным необеспеченным потребительским займам и страховым выплатам от АО «Страховая Компания «Альянс Полис» различным коллекторским агентствам. Руководство полагает, что коллекторские агентства не будут производить выплаты Группе и, соответственно, приняло решение о формировании резерва, представленного как резерв на обесценение в составе прочих активов (Примечание 5 и 17).

## 6. ЧИСТЫЙ (УБЫТОК)/ ПРИБЫЛЬ ПО ОПЕРАЦИЯМ С ФИНАНСОВЫМИ АКТИВАМИ, О РАЖАЕМЫМИ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКИ

Чистый (убыток)/прибыль по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки включает:

	<u>Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2009 года</u>	<u>Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2008 года</u>
Реализованный убыток по операциям с производными финансовыми инструментами: .....	(39,635)	-
Реализованный (убыток)/прибыль по торговым операциям ...	(3,836)	281
Нереализованный убыток по торговым операциям.....	(2,100)	(183)
Нереализованная прибыль по операциям с производными финансовыми инструментами .....	(893)	6,310
	<u>(46,464)</u>	<u>6,408</u>

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года, Группа признала значительный реализованный убыток по операциям с производными финансовыми инструментами вследствие досрочного расторжения договоров по большинству своих производных инструментов.

## 7. ЧИСТЫЙ УБЫТОК ПО ОПЕРАЦИЯМ С ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТОЙ

	<u>Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2009 года</u>	<u>Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2008 года</u>
Курсовые разницы, нетто .....	48,919	7,882
Торговые операции, нетто .....	(423)	(1,197)
	<u>48,496</u>	<u>6,685</u>

4 февраля 2009 года произошла девальвация тенге. На протяжении 2008 и 2007 годов Национальный Банк Республики Казахстан поддерживал обменный курс казахстанского тенге по отношению к доллару США в диапазоне от 117 тенге за доллар США до 123 тенге за доллар США. 4 февраля 2009 года Национальный Банк Республики Казахстан снизил уровень поддержки обменного курса до 150 тенге за доллар США +/- 3%. По состоянию на 31 июля 2009 года обменный курс составлял 150.71 тенге за 1 доллар США. Значительная часть курсовой разницы произошла из-за девальвации.

Чистые курсовые разницы за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года, включают в себя эффект от изменения курса валют по специальному резерву на гарантии на сумму 33,306 млн. тенге, как описано в Примечании 5 к данной сжатой промежуточной консолидированной финансовой информации.

## 8. ДОХОДЫ И РАСХОДЫ ПО УСЛУГАМ И КОМИССИИ

	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2009 года	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2008 года
<b>Доходы по услугам и комиссии:</b>		
Кассовые операции и расчеты .....	2,982	4,471
Документарные операции .....	878	1,658
Операции с иностранной валютой и ценными бумагами .....	176	229
Заемные операции .....	78	495
Операции доверительного управления .....	39	43
Прочее .....	81	132
<b>Итого доходы по услугам и комиссии .....</b>	<b>4,234</b>	<b>7,028</b>
	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2009 года	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2008 года
<b>Расходы по услугам и комиссии:</b>		
Коллекторские услуги.....	691	649
Расчетные операции.....	58	71
Комиссии по операциям с пластиковыми картами .....	44	50
Услуги финансовых агентов по счетам клиентов .....	42	71
Операции с иностранной валютой и ценными бумагами .....	36	24
Еврооблигации и синдицированные займы.....	21	6
Документарные операции .....	12	19
Страховая премия связанной стороне .....	-	6,073
Прочее .....	50	150
<b>Итого расходы по услугам и комиссии .....</b>	<b>954</b>	<b>7,113</b>

## 9. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2009 года	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2008 года
Заработная плата и премии .....	4,114	4,920
Амортизация .....	1,663	1,607
Налоги, кроме налога на прибыль .....	573	583
Операционная аренда .....	551	850
Платежи в Фонд страхования депозитов .....	513	328
Расходы на рекламу и маркетинг .....	374	322
Социальный налог .....	281	318
Телекоммуникационные расходы .....	281	310
Юридические услуги .....	229	10
Ремонт и обслуживание .....	207	240
Охрана .....	199	110
Консультационные услуги.....	190	260
Услуги по инкассации.....	137	100
Содержание здания .....	119	119
Услуги по транспортировке.....	49	82
Представительские расходы.....	47	58
Командировочные и прочие сопутствующие расходы .....	45	85
Канцелярские принадлежности .....	30	58
Расходы на страхование.....	19	44
Прочее .....	248	250
<b>Итого операционные расходы.....</b>	<b>9,869</b>	<b>10,654</b>

## 10. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Группа составляет расчеты по налогам на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства стран, в которых работает Группа, которые могут отличаться от Международных Стандартов Финансовой Отчетности.

В связи с тем, что некоторые виды расходов не учитываются для целей налогообложения, а также ввиду наличия необлагаемого налогом дохода, у Группы возникают определенные постоянные налоговые разницы.

Отсроченный налог отражает чистый налоговый эффект от временных разниц между учетной стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и суммой, определяемой в целях налогообложения. Временные разницы, имеющиеся на 30 июня 2009 года и 31 декабря 2008 года, в основном, связаны с различными методами учета доходов и расходов, а также с учетной стоимостью некоторых активов и обязательств.

Временные разницы по состоянию на 30 июня 2009 года и 31 декабря 2008 года представлены следующим образом:

	<u>30 июня 2009 года</u>	<u>31 декабря 2008 года</u>
<b>Налоговая база отсроченных налоговых активов:</b>		
Резерв на обесценение по ссудам, предоставленным клиентам .....	181,452	210,370
Специальный резерв на гарантии .....	-	136,972
Нереализованные убытки от переоценки финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, и производных финансовых инструментов.....	27,441	18,398
Прочие активы.....	181,868	22,319
Начисленные проценты по ссудам, списанные за баланс .	<u>1,405</u>	<u>1,438</u>
<b>Итого налоговая база отсроченных налоговых активов .....</b>	<u>392,166</u>	<u>389,497</u>
<b>Налоговая база отсроченных налоговых обязательств:</b>		
Основные средства, начисленная амортизация.....	<u>(4,833)</u>	<u>(5,070)</u>
<b>Итого налоговая база отсроченных налоговых обязательств.....</b>	<u>(4,833)</u>	<u>(5,070)</u>
Чистая налоговая база активов .....	387,333	384,427
Чистый отсроченный налоговый актив.....	62,566	70,393
Непризнанный отсроченный налоговый актив .....	<u>(62,566)</u>	<u>(70,393)</u>
<b>Чистый отсроченный налоговый актив.....</b>	<u>-</u>	<u>-</u>

Соотношение между расходами по уплате налогов и прибылью по бухгалтерскому учету за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 и 2008 годов, представлено следующим образом:

	<u>Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2009 года</u>	<u>Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2008 года</u>
(Убыток)/прибыль до налога на прибыль .....	<u>(153,264)</u>	<u>13,435</u>
Установленная ставка налога .....	20%	30%
Налог по установленной ставке.....	(30,653)	4,031
Эффект от изменения установленной ставки на отсроченные налоги.....	14,901	-
Изменение в непризнанном отсроченном налоговом активе...	7,827	-
Налоговый эффект от постоянных разниц .....	<u>7,925</u>	<u>(805)</u>
Расходы по налогу на прибыль .....	<u>-</u>	<u>3,226</u>
Текущие расходы по налогу на прибыль .....	-	2,751
Возмещение по отсроченному налогу на прибыль.....	7	475
Отсроченный налог на прибыль, отраженный через резерв переоценки основных средств.....	<u>(7)</u>	<u>-</u>
Расходы по налогу на прибыль .....	<u>-</u>	<u>3,226</u>

Налоговая ставка, используемая для сверки данных в 2009 и 2008 годах, представленной выше, является ставкой корпоративного налога равной 20% и 30%, соответственно, подлежащей уплате юридическими лицами в Республике Казахстан по налогооблагаемой прибыли, согласно налоговому законодательству в данной юрисдикции.

Группа не учла отсроченные налоговые активы, по причине существенной неопределенности экономических выгод в будущих периодах. Отсроченные налоговые активы возникли из суммы резерва

на обесценение по ссудам, предоставленным клиентам, специального резерва на гарантии, резерва на обесценение по прочим активам, нерезализованных убытков от переоценки финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, производных финансовых инструментов и начисленных процентов по списанным займам. Период переноса налоговых убытков составляет десять лет.

В ноябре 2008 года был введен в действие новый Налоговый Кодекс Республики Казахстан в целях снижения ставки корпоративного подоходного налога с 30% до 20%, действительной с 1 января 2009 года, до 17.5% - с 1 января 2010 года, и до 15% - с 1 января 2011 года. Налог на прибыль текущего года оценивается по ставке в 20% от предполагаемой налогооблагаемой прибыли за год. Отсроченные налоги за 2008 год оцениваются по налоговым ставкам, которые будут действительны в том периоде, в котором актив будет реализован или обязательства будут погашены.

	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2009 года	Год, закончившийся 31 декабря 2008 года
<b>Активы/(обязательства) по отсроченному налогу на прибыль</b>		
Начало периода.....	-	(1,554)
Движение в течение периода .....	-	1,554
Конец периода .....	-	-

#### 11. (УБЫТОК)/ ПРИБЫЛЬ В РАСЧЕТЕ НА ОДНУ АКЦИЮ

Базовый и разводненный убыток и прибыль в расчете на одну акцию рассчитаны как отношение чистого (убытка)/прибыли за период, относящейся к акционерам материнского Банка, к средневзвешенному количеству выпущенных простых акций, участвующих в голосовании, в расчете на одну акцию за период.

Выплаты дивидендов по простым акциям не могут превышать сумму дивидендов по привилегированным акциям за тот же период. Поэтому, чистая прибыль за период распределена между простыми и привилегированными акциями в соответствии с их юридическими и договорными правами на участие в нераспределенной прибыли:

	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2009 года	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2008 года
<b>Прибыль:</b>		
Чистый (убыток)/ прибыль за период, относящийся к акционерам материнской Компании .....	(153,264)	10,209
<b>За минусом</b> дополнительных дивидендов, которые были бы уплачены акционерам привилегированных акции в случае полного распределения прибыли .....	-	(215)
(Убыток)/ прибыль, относящийся к владельцам простых акции .....	(153,264)	9,994
<b>Средневзвешенное количество простых акций</b> для расчета базовой и разводненной прибыли на акцию .....	9,637,500	9,637,500
<b>(Убыток)/ прибыль в расчете на одну акцию – базовый и разводненный (в тенге)</b> .....	(15,903)	1,037

#### 12. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И СЧЕТА В НАЦИОНАЛЬНОМ БАНКЕ РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН

	30 июня 2009 года	31 декабря 2008 года
Остатки на счетах в Национальном Банке Республики Казахстан, учтенные как займы и дебиторская задолженность.....	10,524	8,284
Наличные средства в кассе.....	9,189	12,933
<b>Итого денежные средства и счета в Национальном Банке Республики Казахстан .....</b>	<b>19,713</b>	<b>21,217</b>

Согласно требованиям Национального Банка Республики Казахстан («НБРК»), минимальные резервные требования рассчитываются как средние остатки денежных средств и счетов в НБРК за 14 дней, включая отчетный день. Минимальные резервные требования должны быть достаточными для покрытия определенного процента от среднего остатка по депозитам и международным заимствованиям за тот же период в соответствии с требованиями НБРК и по состоянию на 30 июня 2009 года и 31 декабря 2008 года составляли 20,637 млн. тенге и 20,853 млн. тенге, соответственно. Группа выполняла требования НБРК путем поддержания средних балансов в НБРК, и поэтому могла использовать средства без каких-либо ограничений.

Денежные средства и их эквиваленты, представленные в сжатом промежуточном консолидированном отчете о движении денежных средств, включают в себя следующие компоненты:

	<u>30 июня 2009 года</u>	<u>31 декабря 2008 года</u>	<u>30 июня 2008 года</u>	<u>31 декабря 2007 года</u>
Денежные средства и счета в Национальном Банке Республики Казахстан .....	19,713	21,217	55,897	69,795
Средства, предоставленные банкам стран Организации Экономического Сотрудничества и Развития («ОЭСР»).....	36,240	39,638	448	3,712
Итого денежные средства и их эквиваленты.....	<u>55,953</u>	<u>60,855</u>	<u>56,345</u>	<u>73,507</u>

### 13. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОТРАЖАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКИ

Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, представлены следующим образом:

	<u>30 июня 2009 года</u>	<u>31 декабря 2008 года</u>
Финансовые активы, предназначенные для торговли:		
Долговые ценные бумаги Централных Правительств и связанных с ними организаций.....	121,727	142,459
Долговые ценные бумаги финансовых организаций .....	23,015	26,106
Производные финансовые инструменты .....	5,974	32,272
Долговые ценные бумаги компаний .....	963	1,136
Итого финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки .....	<u>151,679</u>	<u>201,973</u>

Финансовые активы, предназначенные для торговли, включают:

	<u>30 июня 2009 года</u>		<u>31 декабря 2008 года</u>	
	Номинальная процентная ставка	Сумма	Номинальная процентная ставка	Сумма
<b>Долговые ценные бумаги Централных Правительств и связанных с ними организаций:</b>				
Облигации Фонда Национального Благосостояния «Самрук Казына».....	4.0	106,178	-	-
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан .....	3.5-6.10	15,549	3.35-6.10	5,487
Облигации Правительства Соединенных Штатов Америки.....	-	-	-	136,972
Итого долговые ценные бумаги Централных Правительств и связанных с ними организаций.....		<u>121,727</u>		<u>142,459</u>

	30 июня 2009 года		31 декабря 2008 года	
	Номинальная процентная ставка	Сумма	Номинальная процентная ставка	Сумма
<b>Долговые ценные бумаги финансовых организаций:</b>				
Облигации АО «БТА Банк».....	10.9-11.0	12,676	11.00-12.00	12,743
Структурные ноты АО «HSBC» .....	0.5	2,842	0.50	2,258
Структурные ноты Bayerische Hypo und Vereinsbank .....	8.0	1,423	8.00	1,054
Структурные ноты Societe Generale Acceptanci NV.....	-	1,262	-	1,005
Облигации АО «Банк ЦентрКредит» .....	9.0-10.5	1,242	9.00-12.00	2,353
Облигации АО «Народный Банк Казахстана».....	7.5-7.75	940	7.50	195
Облигации Казкоммерц Интернейшенл В. V.....	5.13-7.0	882	5.13-8.50	1,748
Облигации АО «БТА Ипотека».....	10.00	797	10.00	2,032
Облигации АО «Сбербанк России».....	11.00	438	11.00	436
Облигации АО «АТФ Банк» .....	10.00-11.00	294	11.00	252
Облигации ТуранАлем Финанс В.V. ....	8.0	118	8.00	170
Облигации АО «Казахстанская Ипотечная Компания».....	6.9-7.5	101	6.90-7.50	99
Облигации HSBK Europe B.V. ....	-	-	7.75	638
Облигации АО «Казкоммерцбанк».....	-	-	8.00-9.50	572
Облигации АО «Kaspi Банк» .....	-	-	8.50	551
<b>Итого долговые ценные бумаги финансовых организаций .....</b>		<u>23,015</u>		<u>26,106</u>

По состоянию на 30 июня 2009 года, большинство облигаций АО «БТА Банк» представляют собой облигации, купленные по специальному соглашению непосредственно у эмитента. В соответствии с этим соглашением, Группа выпустила примерно то же количество облигаций Группы, которые были в полном объеме приобретены АО «БТА Банк». Обе стороны, участвующие в сделке, не имеют права продавать ценные бумаги другим сторонам. По первому требованию одной из сторон сделки, другая сторона обязана выплатить свои обязательства. Группа оценила ценные бумаги по стоимости, близкой к номинальной стоимости облигаций, вследствие того факта, что Руководство Группы полагает, что оно будет в состоянии урегулировать как активы, так и обязательства с АО «БТА Банк» одновременно, таким образом, влияние на финансовую отчетность будет минимальным.

	30 июня 2009 года		31 декабря 2008 года	
	Номинальная процентная ставка	Сумма	Номинальная процентная ставка	Сумма
<b>Долговые ценные бумаги компаний:</b>				
Облигации АО «Досжан Темир Жолы» .....	19.95	568	19.95	739
Облигации АО «КазТрансКом» .....	8.0	395	8.00	397
<b>Итого долговые ценные бумаги компаний .....</b>		<u>963</u>		<u>1,136</u>

Номинальные суммы и справедливая стоимость производных финансовых инструментов на каждую дату баланса, представлены следующим образом:

	Номинальная сумма	30 июня 2009 года	
		Справедливая стоимость	
		Актив	Обязательство
<b>Производные финансовые инструменты:</b>			
<b>Контракты с иностранной валютой</b>			
Свопы .....	29,703	5,974	(1,796)
Форвардные контракты .....	4,722	-	(1,189)
Итого производные финансовые инструменты .....		5,974	(2,985)
	Номинальная сумма	31 декабря 2008 года	
		Справедливая стоимость	
		Актив	Обязательство
<b>Производные финансовые инструменты:</b>			
<b>Контракты с иностранной валютой</b>			
Форвардные контракты .....	4,722	-	(477)
Свопы .....	320,639	32,268	(46,417)
Споты .....	15,181	4	-
<b>Контракты с ценными бумагами</b>			
Форвардные контракты .....	98,229	-	(3,274)
Итого производные финансовые инструменты .....		32,272	(50,168)

По состоянию на 30 июня 2009 года и 31 декабря 2008 года в стоимость финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, включен накопленный процентный доход на сумму 1,999 млн. тенге и 614 млн. тенге, соответственно.

По состоянию на 30 июня 2009 года и 31 декабря 2008 года финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, включали облигации Министерства финансов Республики Казахстан, банковские и корпоративные еврооблигации, заложенные по соглашениям РЕПО, заключенными с другими банками/клиентами, на сумму 69,549 млн. тенге и 15,408 млн. тенге, соответственно. Все соглашения по состоянию на 30 июня 2009 года и 31 декабря 2008 года имеют срок погашения до 24 июля 2009 года и 30 апреля 2009 года, соответственно (Примечание 23).

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года, Группа досрочно закрыла позиции с производными финансовыми инструментами, открытыми по состоянию на 31 декабря 2008 года, путем денежного погашения в размере 336,330 млн. тенге. Дополнительно, 55,981 млн. тенге было обращено в срочные займы, учитываемые по амортизированной стоимости, с контрагентами по производным финансовым инструментам, которые были включены в состав средств банков в сжатом промежуточном консолидированном отчете о финансовом положении. Общий убыток, признанный от досрочного закрытия производных финансовых инструментов в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года, составил 39,635 млн. тенге. Группа ведет переговоры с другими банками по досрочному закрытию оставшихся своп контрактов (Примечание 14).

В течение 2008 года Группа заключила многовалютный своп на дефолт по кредиту, зависящий от погашения Газпромом своей задолженности, при этом Группа предоставляет защиту контрагенту за условную сумму в 100 млн. Евро в случае невыполнения Газпромом своих обязательств. Группа получит векселя Газпрома, а противная сторона удержит первоначально обремененную условную сумму 17,024 млн. тенге, если Газпром не выполнит свои обязательства по погашению нот. В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года, Группа досрочно закрыла этот производный инструмент.

## 14. СРЕДСТВА В БАНКАХ

	<u>30 июня 2009 года</u>	<u>31 декабря 2008 года</u>
<b>Учтены как ссуды и дебиторская задолженность:</b>		
Краткосрочные депозиты в банках.....	60,184	5,421
Долгосрочные депозиты в банках .....	-	34,158
Корреспондентские счета в других банках .....	997	1,481
Долгосрочные ссуды другим банкам .....	752	640
Депозиты овернайт в банках.....	-	4,256
Итого средства в банках.....	<u>61,933</u>	<u>45,956</u>

2 февраля 2009 года Сеймар-Альянс принял решение продать 76% простых голосующих акций Группы Самрук-Казына. В соответствии с данным решением Самрук-Казына и Группа подписали банковский депозитный договор касательно размещения в Группе депозита на сумму 24 млрд. тенге для поддержания ее финансовой стабильности и дальнейшей капитализации. Полная сумма депозита была размещена в Национальном Банке Республики Казахстан. Группа не сможет использовать этот депозит, пока не завершится продажа акций.

В состав средств в банках включен накопленный процентный доход, который составил 205 млн. тенге и 112 млн. тенге по состоянию на 30 июня 2009 года и 31 декабря 2008 года, соответственно.

На 30 июня 2009 года и 31 декабря 2008 года сумма максимального кредитного риска по средствам в банках составила 61,933 млн. тенге и 45,956 млн. тенге, соответственно.

По состоянию на 30 июня 2009 года и 31 декабря 2008 года краткосрочные депозиты в банках включали несколько залоговых депозитов до востребования (margin-call) на сумму 29,628 млн.тенге и 32,668 млн. тенге, соответственно. Депозиты до востребования были размещены в соответствии с мультивалютными контрактами своп. Согласно условиям соглашений, Группа должна открыть депозит в банке-контрагенте, если плавающий компонент свопа достигает определенного уровня. Основной целью заключения сделок по свопам являлась конвертация привлеченных займов из Евро, британских фунтов стерлингов и японских иен в доллары США и тенге для предоставления займов клиентам. Группа ведет переговоры об окончательном урегулировании обязательств, связанных с досрочным прекращением производных инструментов (Примечание 19), и, таким образом, Группа была не в состоянии изъять депозиты до востребования.

## 15. ССУДЫ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ КЛИЕНТАМ

	<u>30 июня 2009 года</u>	<u>31 декабря 2008 года</u>
<b>Учтены, как ссуды и дебиторская задолженность:</b>		
Ссуды, предоставленные клиентам.....	737,790	694,479
Чистые инвестиции в финансовую аренду.....	10,187	8,786
	<u>747,977</u>	<u>703,265</u>
За минусом резерва на обесценение .....	(355,215)	(269,790)
Итого ссуды, предоставленные клиентам, за минусом резервов .....	<u>392,762</u>	<u>433,475</u>

По состоянию на 30 июня 2009 года и 31 декабря 2008 года ссуды, предоставленные связанным сторонам, включенные в ссуды, предоставленные клиентам, составили 194,672 млн. тенге и 181,075 млн. тенге, а резерв на обесценение составил 154,696 млн. тенге и 131,776 млн. тенге, соответственно. (Смотрите комментарии касательно отсутствия раскрытий операций со связанными сторонами по состоянию 30 июня 2008 года в Примечании 29).

Как описано в Примечании 17, определенные непогашающиеся необеспеченные потребительские займы на сумму 22,338 млн. тенге были проданы коллекторским агентствам, которые Группа считала своими связанными сторонами до 31 декабря 2008 года. По состоянию на 30 июня 2009 года и 31 декабря 2008 года, дебиторская задолженность от коллекторских агентств составила 21,444 млн.тенге и 22,338 млн. тенге, соответственно. По состоянию на 31 декабря 2008 года и 30 июня 2009 года, Группа создала резерв на всю сумму дебиторской задолженности коллекторских агентств.

В состав ссуд, предоставленных клиентам, включен накопленный процентный доход, который составил 59,327 млн. тенге и 35,326 млн. тенге по состоянию на 30 июня 2009 года и 31 декабря 2008 года, соответственно. По состоянию на 30 июня 2009 года 31 декабря 2008 года, накопленный процентный доход включает в себя просроченные проценты в сумме 35,993 млн.тенге и 9,846 млн.тенге, соответственно.

Информация о движении резервов на обесценение за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 и 2008 годов, представлена в Примечании 5.

В приведенной ниже таблице представлены ссуды в разрезе залогового обеспечения, а не справедливой стоимости самого обеспечения:

	30 июня 2009 года			31 декабря 2008 года		
	Сумма- брутто	Резерв на обесценение	Чистая сумма	Сумма- брутто	Резерв на обесценение	Чистая сумма
Ссуды, обеспеченные залогом						
недвижимости .....	425,085	(168,445)	256,640	409,726	(129,215)	280,511
Ссуды, обеспеченные депозитами.....	13,811	(944)	12,867	17,411	(23)	17,388
Ссуды, обеспеченные транспортными						
средствами .....	15,839	(10,494)	5,345	18,106	(6,640)	11,466
Ссуды, обеспеченные гарантиями.....	9,414	(9,322)	92	5,877	(3,702)	2,175
Ссуды, обеспеченные ценными						
бумагами .....	33	(9)	24	702	(26)	676
Ссуды, обеспеченные оборудованием....	284	(66)	218	633	(135)	498
Ссуды, обеспеченные товарами.....	1,309	(1,186)	123	1,423	(897)	526
Прочее .....	89,513	(27,200)	62,313	27,235	(5,622)	21,613
Необеспеченные ссуды.....	<u>192,689</u>	<u>(137,549)</u>	<u>55,140</u>	<u>222,152</u>	<u>(123,530)</u>	<u>98,622</u>
Итого ссуды, предоставленные						
клиентам .....	<u>747,977</u>	<u>(355,215)</u>	<u>392,762</u>	<u>703,265</u>	<u>(269,790)</u>	<u>433,475</u>

На 30 июня 2009 года и 31 декабря 2008 года Группой были предоставлены ссуды двум клиентам на общую сумму 52,500 млн. тенге и 44,101 млн. тенге, соответственно, каждый из которых превышал 10% от капитала Группы.

На 30 июня 2009 года и 31 декабря 2008 года максимальный кредитный риск по ссудам, предоставленным клиентам, составил 747,977 млн. тенге и 703,265 млн. тенге, соответственно.

На 30 июня 2009 года и 31 декабря 2008 года Группой были предоставлены ссуды заемщикам, осуществляющим свою деятельность в Алматы, на общую сумму 560,065 млн. тенге и 446,721 млн. тенге, соответственно, что представляет собой существенную географическую концентрацию в данном регионе, и составляет 75% и 64% кредитного портфеля, соответственно.

На 30 июня 2009 года и 31 декабря 2008 года ссуды, предоставленные клиентам, включали ссуды в размере 176,236 млн. тенге и 180,565 млн. тенге с пересмотренными условиями, соответственно.

По состоянию на 30 июня 2009 года и 31 декабря 2008 года в состав ссуд, предоставленных клиентам, вошли ссуды в размере 251,757 млн. тенге и 218,658 млн. тенге, соответственно, которые были определены как индивидуально обесцененные. По состоянию на 30 июня 2009 года и 31 декабря 2008 года такие займы были обеспечены залогами недвижимости, ценных бумаг, оборудования и товаров, справедливая стоимость которых составила 361,183 млн. тенге и 335,025 млн. тенге, соответственно.

Группа выступала лизингодателем по соглашениям финансовой аренды оборудования и непромышленных зданий на долгосрочный период. Процентная ставка по договорам финансовой аренды зафиксирована на дату контракта по всем условиям финансовой аренды. В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года, средняя эффективная процентная ставка составляла 12.4% в год (год, закончившийся 31 декабря 2008 года: 14.9% в год).

Компоненты чистых инвестиций в финансовую аренду по состоянию на 30 июня 2009 года и 31 декабря 2008 года представлены следующим образом:

	30 июня 2009 года	31 декабря 2008 года
Менее одного года.....	4,259	3,727
От одного года до пяти лет.....	7,526	6,784
Более пяти лет .....	-	25
Минимальные платежи по договорам финансовой аренды.....	11,785	10,536
За вычетом неполученного финансового дохода .....	(1,598)	(1,750)
Чистые инвестиции в финансовую аренду.....	<u>10,187</u>	<u>8,786</u>
Текущая часть.....	3,370	3,645
Долгосрочная часть.....	6,817	5,141
Чистые инвестиции в финансовую аренду.....	<u>10,187</u>	<u>8,786</u>

Существенные лизинговые соглашения заключены с клиентами на покупку транспортных средств и оборудования, которые представляют собой обеспечение по данным соглашениям.

## 16. ИНВЕСТИЦИИ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

	30 июня 2009 года		31 декабря 2008 года	
	Номинальная процентная ставка	Сумма	Номинальная процентная ставка	Сумма
<b>Долговые ценные бумаги</b>				
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан .....	6.10-6.44	909		964
Облигации АО «Казахстан Кагазы» ..	13.00	518	6.10-6.44	616
Облигации АО «Банк ЦентрКредит»	14.4	249	13.00	261
Облигации АО «Казахстанская Ипотечная Компания» .....	18.7-19.2	230	17.3	377
Облигации АО «АТФ Банк» .....	8.50	207	18.70-19.20	366
Облигации АО «Нурбанк».....	9.00	107	8.50	100
Облигации АО «БТА Банк».....	15	3	9	8
		<u>2,223</u>	15.00	<u>2,692</u>
<b>Долевые ценные бумаги</b>				
	Доля %	Сумма	Доля%	Сумма
ТОО «Первое Кредитное Бюро».....	18.40	37	18.40	37
АО «Процессинговый Центр».....	0.81	10	0.81	10
АО «Казахстанская Фондовая Биржа»	1.33	2	1.33	2
		<u>49</u>		<u>49</u>
Итого инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи.....		<u>2,272</u>		<u>2,741</u>

По состоянию на 30 июня 2009 года и 31 декабря 2008 года в состав инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, был включен начисленный процентный доход по долговым ценным бумагам, который составил 70 млн. тенге и 72 млн. тенге, соответственно.

Долевые ценные бумаги являются некотируемыми ценными бумагами и поэтому отражаются по стоимости приобретения за вычетом убытков от обесценения, в соответствии с учетной политикой Группы.

По состоянию на 30 июня 2009 года и 31 декабря 2008 года инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, включают в себя облигации Министерства финансов Республики Казахстан, выступающие залогом по соглашениям РЕПО с другими банками/клиентами на сумму 846 млн. тенге и 1,632 млн. тенге, соответственно. По состоянию на 30 июня 2009 года и 31 декабря 2008 года, все соглашения должны погаситься в период до 24 июля 2009 года и до 30 апреля 2009 года, соответственно (Примечание 23).

## 17. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

	<u>30 июня 2009 года</u>	<u>31 декабря 2008 года</u>
Суммы к получению от коллекторских агентств .....	21,444	22,338
Предоплата и прочая дебиторская задолженность .....	1,161	2,048
Налоги к возмещению, кроме налога на прибыль .....	1,041	1,024
Дебиторы по капитальным инвестициям .....	593	604
Прочие предоставленные услуги.....	498	555
Товарно-материальные запасы.....	570	564
Заложенные активы без права выкупа .....	291	264
Прочие транзитные счета .....	83	72
Предоплаченные расходы.....	64	338
Прочие.....	1,158	775
	<u>26,903</u>	<u>28,582</u>
За вычетом резервов на обесценение .....	(22,031)	(22,642)
Итого прочие активы .....	<u>4,872</u>	<u>5,940</u>

Информация о движении резервов на обесценение прочих активов за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года, и год, закончившийся 31 декабря 2008 года, представлена в Примечании 5.

В последнем квартале 2008 года Группа продала восьми коллекторским агентствам, перечисленным ниже, невозвратные кредиты, в т.ч. кредиты, списанные ранее, и платежные требования к АО «Страховая компания «Альянс Полис», которая является связанной стороной. Руководство считает, что эти коллекторские агентства являются связанными сторонами Группы, и существует неопределенность в отношении финансовых возможностей связанных сторон, как описано в Примечании 29. Руководство оценило возвратность сумм, причитающихся от коллекторских агентств, и пришло к выводу, что Группе не удастся получить суммы, указанные ниже. Как следствие, на 30 июня 2009 года и 31 декабря 2008 года Группа создала резерв на всю сумму, которая должна быть получена от коллекторских агентств.

<u>Коллекторское агентство</u>	<u>30 июня 2009 года</u>	<u>31 декабря 2008 года</u>
ТОО «Бюро по работе с должниками».....	7,821	8,334
ТОО «Kazakhstan Collector Company» .....	5,813	6,072
ТОО «Центральный долговой оператор» .....	2,235	2,235
ТОО «Assessment» .....	2,230	2,230
ТОО «ФА «Альянс Финанс».....	1,152	1,254
ТОО «Credit returning company» .....	1,147	1,148
ТОО «Центр по защите интересов кредиторов».....	1,046	1,046
ТОО «Lex Dominus» .....	-	19
	<u>21,444</u>	<u>22,338</u>
Итого .....	<u>21,444</u>	<u>22,338</u>

## 18. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПЕРЕД ПРАВИТЕЛЬСТВОМ РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН

	Валюта	Дата погашения	Процентная ставка %	30 июня 2009 года	Процентная ставка %	31 декабря 2008 года
<b>Учтены по амортизированной стоимости:</b>						
Займы от Правительства Республики Казахстан:						
АО «Самрук-Казына», АО «Даму», квартальная выплата процента, первое погашения в феврале 2010 года .....						
тенге	25/02/2009-03/02/2016	8.0	16,520	-	-	
АО «Самрук-Казына», АО «Казахстанская Ипотечная Компания», АО «Фонд поддержки малого предпринимательства», полугодовая выплата процента, первое погашение в декабре 2009 года .....						
тенге	19/12/2007-05/12/2014	9.6	2,410	10.7	2,017	
АО «Даму», полугодовая выплата процента, первое погашение в июле 2010 года.....						
тенге	20/11/2008-31/07/2015	7.5	2,037	7.5	2,415	
АО «Самрук-Казына», АО «Даму», квартальная выплата процента, первое погашение в феврале 2010 года .....						
тенге	17/02/2009-03/02/2016	8.0	1,836	-	-	
тенге	-	-	25	-	28	
Итого обязательства перед Правительством Республики Казахстан .....				<u>22,828</u>		<u>4,460</u>

По состоянию на 30 июня 2009 года и 31 декабря 2008 года накопленные процентные расходы, входящие в состав обязательств перед Правительством Республики Казахстан, составили 450 млн. тенге и 79 млн. тенге, соответственно.

## 19. СРЕДСТВА БАНКОВ

	30 июня 2009 года	31 декабря 2008 года
<b>Учтены по амортизированной стоимости:</b>		
Корреспондентские счета других банков .....	6	61
Средства банков, включая:		
<i>Синдицированный заем от группы банков, включая:</i>		
<i>Sumitomo Mitsui* Tranche B, со сроком погашения 12/06/2009 процентная ставка 3.23% годовых, полугодовая выплата купона .....</i>	33,675	26,965
<i>Calyon*, France со сроком погашения 19/03/2009 процентная ставка 5.83% годовых, полугодовая выплата купона.....</i>	9,791	7,965
<i>Standard Bank* со сроком погашения 01/11/2009, процентная ставка 4.94% годовых, полугодовая выплата купона.....</i>	3,102	2,485
Займы от других банков:		
<i>Morgan Stanley Bank International Ltd* со сроком погашения 27/04/2009-28/06/2010, процентная ставка 6.1-9.44% годовых, квартальная выплата купона .....</i>	42,735	38,284
<i>CoBank* со сроком погашения 08/01/2010-22/12/2011, процентная ставка 2.13-2.37% годовых, полугодовая выплата купона .....</i>	10,335	10,013
<i>JP Morgan Bank* London со сроком погашения 24/08/2009, процентная ставка 9.89% годовых, полугодовая выплата купона .....</i>	8,862	8,849
<i>Asian Development Bank* со сроком погашения 31/12/2010, процентная ставка 4.79 % годовых, полугодовая выплата купона .....</i>	4,991	4,003
<i>National City Bank* со сроком погашения 07/11/2014, процентная ставка 4.59% годовых, полугодовая выплата купона .....</i>	4,511	3,626
<i>DEG-Deutsche Investitions und Entwicklungsgesellschaft MBH Bank* со сроком погашения 15/06/2012, процентная ставка 8.98% годовых, полугодовая выплата купона .....</i>	3,397	2,729
<i>Landesbank Berlin AG*, Germany со сроком погашения 07/09/2009 - 14/07/2014, процентная ставка 2.625 - 3.33% годовых, полугодовая выплата купона.....</i>	2,112	2,141
<i>The Bank of Nova Scotia* со сроком погашения 14/12/2012, процентная ставка 3.02% годовых, полугодовая выплата купона .....</i>	1,727	1,380
<i>European Bank of Reconstruction and Development ("EBRD")* со сроком погашения 05/03/2010-07/03/2011, процентная ставка 4.81-5.08% годовых, полугодовая выплата купона.....</i>	1,322	1,394
<i>ING Bank* со сроком погашения 10/01/20011 - 05/05/2011, процентная ставка 3.01 - 3.11% годовых, полугодовая выплата купона .....</i>	263	307
<i>Merrill Lynch International* со сроком погашения 20/02/2009, процентная ставка 10.74% годовых, ежемесячная выплата купона.....</i>	-	7,273
<i>ABN Amro Bank*, Rotterdam со сроком погашения 08/06/2009, процентная ставка 9.52% годовых, выплата купона в конце срока.....</i>	-	539
Средства банков вследствие досрочного погашения производных инструментов:		
<i>HSBC Bank** .....</i>	24,311	-
<i>Barclays Bank**.....</i>	16,937	-
<i>Calyon, France** .....</i>	7,574	-
<i>Societe Generale** .....</i>	7,114	-
<i>UBS AG** .....</i>	45	-
Займы от других банков:		
<i>Прочие займы от других банков, выплата купона в конце срока .....</i>	12,785	12,529
<i>Срочные депозиты банков, выплата купона в конце срока.....</i>	-	6,834
Итого средства банков .....	<u>195,595</u>	<u>137,377</u>

(\*) На 30 июня 2009 года и 31 декабря 2008 года нарушены условия по соблюдению коэффициентов. План реструктуризации Группы описан в Примечании 34.

(\*\*) Средства банков вследствие досрочного погашения производных инструментов представляют собой непогашенную задолженность. Группа также имеет депозиты до востребования, относящиеся к данным производным инструментам (Примечание 14).

Вышеуказанные условия погашения не учитывают влияние нарушенных договорных условий.

На 30 июня 2009 года и 31 декабря 2008 года в состав средств банков включен накопленный процентный расход на сумму 1,744 млн. тенге и 1,183 млн. тенге, соответственно. На 30 июня 2009 года и 31 декабря 2008 года, накопленные процентные расходы включают в себя просроченные проценты в сумме 639 млн. тенге и ноль, соответственно.

На 30 июня 2009 года и 31 декабря 2008 года средства банков в сумме 105,398 млн. тенге (54%) и 92,076 млн. тенге (67%), соответственно, являлись средствами пяти банков, что свидетельствует о значительной концентрации.

На 30 июня 2009 года и 31 декабря 2008 года средства банков включают в себя просроченную задолженность на сумму 63,367 млн. тенге и ноль, соответственно.

## 20. СРЕДСТВА ПРОЧИХ ФИНАНСОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

	Валюта	Срок по- гашения	Процентная ставка %	30 июня 2009 года	Процентная ставка %	31 декабря 2008 года
<b>Учтены по амортизированной стоимости:</b>						
Nomura International plc*, ежеквартальная выплата процентов .....	Японская Йена	27/06/2017	5.16	30,549	6.08	25,432
C.V.A. Trade Resources Ltd*, UK, полугодовая выплата процентов .....	Доллар США	22/10/2010- 22/12/2011	1.47 - 4.57	2,223	3.03-5.08	508
Bunge SA*, Geneva, ежемесячная выплата процентов .....	Доллар США	15/06/2009- 08/01/2010	1.95	1,654	3.68-9.62	2,511
АО «Альтернативные Финансы», ежемесячная выплата процентов.....	тенге	30/09/2009- 31/12/2009	16.0 – 18.0	44	-	-
Cargill Financial Services International, Inc*, USA, ежемесячная выплата процентов .....	Доллар США	20/01/2009- 22/04/2009	-	-	8.22-10.00	6,453
GSTS Financial Services Ltd*, USA, предоплата процентов .	Доллар США	11/02/2009- 17/02/2009	-	-	7.48-7.66	837
Итого средства прочих финансовых организаций.....				<u>34,470</u>		<u>35,741</u>

(\*) На 30 июня 2009 года и 31 декабря 2008 года нарушены условия по соблюдению коэффициентов. План реструктуризации Группы описан в Примечании 34.

Вышеуказанные условия погашения не учитывают влияние нарушенных договорных условий.

По состоянию на 30 июня 2009 года и 31 декабря 2008 года в средства прочих финансовых организаций включены начисленные процентные расходы на сумму 489 млн. тенге и 16 млн. тенге, соответственно. По состоянию на 30 июня 2009 года и 31 декабря 2008 года, начисленные процентные расходы включают в себя просроченные проценты на сумму 476 млн. тенге и ноль, соответственно.

По состоянию на 14 июля 2009 года, когда был подписан договор о намерениях между Группой и Самрук-Казына (Примечание 1), сумма просроченных платежей компаниям Bunge SA и C.V.A. Trade Resources Ltd. составляла 10,500 тыс. долларов США и 290 тыс. долларов США, соответственно

## 21. ПРОЧЕЕ ФИНАНСИРОВАНИЕ

	<u>30 июня 2009 года</u>	<u>31 декабря 2008 года</u>
<b>Учтены по амортизированной стоимости:</b>		
Alliance DPR Company*, Транш А, со сроком погашения 13/11/2013 .....	9,420	11,872
Alliance DPR Company*, Транш Б, со сроком погашения 13/11/2013.....	9,001	8,679
Alliance DPR Company*, Транш А, со сроком погашения 27/06/2015 .....	8,626	8,898
Итого прочее финансирование .....	<u>27,047</u>	<u>29,449</u>

(\*) На 30 июня 2009 года и 31 декабря 2008 года нарушены условия по соблюдению коэффициентов. План реструктуризации Группы описан в Примечании 34.

Вышеуказанные условия погашения не учитывают влияние нарушенных договорных условий.

По состоянию на 30 июня 2009 года и 31 декабря 2008 года в состав прочего финансирования включены начисленные процентные расходы на сумму 179 млн. тенге и 215 млн. тенге, соответственно. Выплата процентов производится ежеквартально.

13 ноября 2006 года Группа провела эмиссию двух траншей долговых облигаций на сумму 200 млн. долларов США в рамках новой Программы секьюритизации диверсифицированных платежных прав. Секьюритизация является «действительной продажей» настоящих и будущих входящих платежей Группы в долларах и евро (SWIFT MT 100 и MT 202) Alliance DPR (специально созданная компания на Каймановых островах). Выпуск состоял из транша облигаций Серии 2006А на сумму 100 млн. долларов США и транша облигаций Серии 2006В на сумму 100 млн. долларов США. Облигации Серии 2006А выпущены под гарантию Азиатского Банка Развития. Ставка выпуска составила 5.10% для облигаций Серии 2006А и трехмесячная ставка Либор плюс 2% для облигаций Серии 2006В.

Следующая операция по секьюритизации от 27 июня 2007 года состояла из выпуска облигаций с плавающей ставкой Серии 2007А на сумму 75 млн. долларов США с датой погашения 27 июня 2015 года. Ставка вознаграждения по секьюритизации составила: трехмесячный Либор плюс 2.30%.

## 22. СРЕДСТВА КЛИЕНТОВ

	<u>30 июня 2009 года</u>	<u>31 декабря 2008 года</u>
Депозиты до востребования.....	93,315	25,366
Срочные депозиты .....	79,771	153,809
Депозиты-гарантии .....	14,569	9,869
Итого средства клиентов .....	<u>187,655</u>	<u>189,044</u>

На 30 июня 2009 года и 31 декабря 2008 года 10 клиентов составляли примерно 55.8% и 21.4% от общих обязательств, соответственно, что представляет собой существенную концентрацию.

На 30 июня 2009 года и 31 декабря 2008 года средства клиентов включали начисленный процентный расход в сумме 1,195 млн. тенге и 873 млн. тенге, соответственно.

По состоянию на 30 июня 2009 года и 31 декабря 2008 года средства клиентов на сумму 1,868 млн. тенге и 2,283 млн. тенге, соответственно, удерживались как обеспечение по выпущенным аккредитивам и прочим операциям, связанным с условными обязательствами. На 30 июня 2009 года и 31 декабря 2008 года средства клиентов на сумму 2,147 млн. тенге и 1,392 млн. тенге, соответственно, удерживались как обеспечение по выданным гарантиям.

	<u>30 июня 2009 года</u>	<u>31 декабря 2008 года</u>
<b>Анализ по секторам:</b>		
Государственная администрация .....	84,500	5,143
Физические лица .....	60,341	91,004
Торговля.....	10,551	28,420
Сельское хозяйство .....	8,122	292
Строительство.....	7,187	11,049
Финансовые услуги.....	6,653	17,883
Услуги, оказываемые предприятиями малого и среднего бизнеса.....	5,835	22,045
Транспорт и связь .....	989	874
Энергетика .....	837	2,898
Образование .....	574	1,225
Здравоохранение и социальные услуги.....	505	652
Машиностроение.....	211	63
Недвижимость .....	137	289
Пищевая промышленность.....	126	130
Производство сырой нефти и природного газа .....	89	3,290
Искусство .....	88	184
Производство потребительских товаров.....	82	111
Прочие отрасли минеральной ресурсной промышленности .....	77	137
Гостиничный бизнес .....	48	119
Химическая промышленность .....	17	18
Целлюлозно-бумажная промышленность.....	4	1,217
Металлургия .....	3	237
Производство угля, лигнита и торфа.....	-	1
Прочие услуги.....	679	1,763
Итого средства клиентов .....	<u>187,655</u>	<u>189,044</u>

### 23. РЕПО

На 30 июня 2009 года и 31 декабря 2008 года балансовая стоимость займов и справедливая стоимость активов, переданных в качестве обеспечения по договорам РЕПО, составляли:

Залог	<u>30 июня 2009 года</u>		<u>31 декабря 2008 года</u>	
	Балансовая стоимость ссуды	Справедли- вая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость ссуды	Справедли- вая стоимость обеспечения
<b>Учтены по амортизированной стоимости:</b>				
Купонные облигации АО «Самрук-Казына» .	51,456	54,000	-	-
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан .....	14,627	16,395	563	590
Облигации ALB Finance B.V. ....	-	-	25,018	10,080
Облигации казахстанских банков .....	-	-	12,420	13,136
Еврооблигации казахстанских банков .....	-	-	2,295	1,682
Облигации казахстанских компаний .....	-	-	1,649	1,632
Итого РЕПО .....	<u>66,083</u>	<u>70,395</u>	<u>41,945</u>	<u>27,120</u>

На 30 июня 2009 года и 31 декабря 2008 года в состав РЕПО включены накопленные процентные расходы на сумму 173 млн. тенге и 73 млн. тенге, соответственно.

Все соглашения РЕПО имеют краткосрочный характер (т.е. меньше 12 месяцев).

## 24. ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

	Дата выпуска дд/мм/гг	Дата по- гашения дд/мм/гг	Процент- ная ставка, %		30 июня 2009 года	31 декабря 2008 года
<b>Учтены по амортизированной стоимости:</b>						
<b>Выпущенные Еврооблигации</b>						
Выпущенные еврооблигации ALB Finance B.V. *, эмиссия в Евро .....	02/02/2007	02/02/2012	7.93	163,536	136,819	
Выкупленные облигации ALB Finance B.V., эмиссия в Евро .....				(9,344)	(7,819)	
Еврооблигации ALB Finance B.V. *, эмиссия в Евро, полугодовая выплата купона .....					154,192	129,000
Выпущенные еврооблигации ALB Finance B.V. *, эмиссия в фунтах .....	13/02/2007	14/02/2011	10.90	64,874	47,635	
Выкупленные облигации ALB Finance B.V., эмиссия в фунтах .....				(11,366)	(8,347)	
Еврооблигации ALB Finance B.V. *, эмиссия в фунтах, полугодовая выплата купона ...					53,508	39,288
Выпущенные еврооблигации ALB Finance B.V. *, эмиссия в долл. США .....	26/09/2006	26/09/2013	9.30	53,397	42,806	
Выкупленные облигации ALB Finance B.V., эмиссия в долл. США .....				(6,360)	(5,081)	
Еврооблигации ALB Finance B.V. *, эмиссия в долл. США, полугодовая выплата купона..					47,037	37,725
Выпущенные еврооблигации ALB Finance B.V. *, эмиссия в долл. США .....	20/04/2006	20/04/2011	8.80	38,038	30,483	
Выкупленные облигации ALB Finance B.V., эмиссия в долл. США .....				(4,919)	(3,950)	
Еврооблигации ALB Finance B.V. *, эмиссия в долл. США, полугодовая выплата купона..					33,119	26,533
Выпущенные еврооблигации ALB Finance B.V. *, эмиссия в долл. США .....	22/11/2005	22/11/2010	9.04	30,563	24,489	
Выкупленные облигации ALB Finance B.V., эмиссия в долл. США .....				(3,899)	(3,064)	
Еврооблигации ALB Finance B.V. *, эмиссия в долл. США, полугодовая выплата купона..					26,664	21,425
					314,520	253,971
<b>Облигации, выпущенные в российских рублях</b>						
Выпущенные еврооблигации ТОО Альянс Финанс*, полугодовая выплата купона....				15,084	11,057	
Выкупленные облигации ТОО Альянс Финанс*, полугодовая выплата купона....				(1,765)	(204)	
ТОО Альянс Финанс* полугодовая выплата купона .....	27/06/2007	19/06/2012	9.72		13,319	10,853
<b>Облигации, выпущенные в тенге</b>						
Облигации 15 выпуска, полугодовая выплата купона .....	18/03/2009	18/03/2015	9.0	10,765	-	-
Облигации 16 выпуска, полугодовая выплата купона .....	18/03/2009	18/03/2016	9.0	10,765	-	-
Облигации 17 выпуска, полугодовая выплата купона .....	18/03/2009	18/03/2017	9.0	10,765	-	-
Облигации 18 выпуска, полугодовая выплата купона .....	18/03/2009	18/03/2018	9.0	10,765	-	-
Облигации 19 выпуска, полугодовая выплата купона .....	18/03/2009	18/03/2019	9.0	10,765	-	-
Облигации 20 выпуска, полугодовая выплата купона .....	18/03/2009	18/03/2020	9.0	10,765	-	-
Облигации 21 выпуска, полугодовая выплата купона .....	18/03/2009	18/03/2021	9.0	10,765	-	-
Облигации 22 выпуска, полугодовая выплата купона .....	18/03/2009	18/03/2022	9.0	10,765	-	-
Облигации 23 выпуска, полугодовая выплата купона .....	18/03/2009	18/03/2023	9.0	10,765	-	-

	<u>Дата выпуска</u> <u>дд/мм/гг</u>	<u>Дата погашения</u> <u>дд/мм/гг</u>	<u>Процентная ставка,</u> <u>%</u>		<u>30 июня</u> <u>2009 года</u>	<u>31 декабря</u> <u>2008 года</u>
Облигации 24 выпуска, полугодовая выплата купона.....	18/03/2009	18/03/2024	9.0	10,765	-	-
Облигации 9 выпуска, полугодовая выплата купона * .....	23/02/2007	23/02/2010	8.0	8,444	-	8,292
Облигации 6 выпуска, полугодовая выплата купона * .....	10/04/2006	10/04/2009	8.5	6,991	-	7,126
Выпущенные облигации 8 выпуска* .....	26/12/2006	26/12/2011	8.5	5,071	4,888	
Выкупленные облигации 8 выпуска*.....				<u>(885)</u>	<u>(885)</u>	
Облигации 8 выпуска, полугодовая выплата купона * .....				127,271		4,003
Облигации 14 выпуска, полугодовая выплата купона * .....	20/09/2008	20/09/2018	11.0	2,210		2,205
Облигации 12 выпуска, полугодовая выплата купона * .....	20/09/2008	20/09/2015	11.0	134		132
Облигации 13 выпуска, полугодовая выплата купона * .....	20/09/2008	20/09/2010	11.0	<u>2</u>	<u>2</u>	
				<u>129,617</u>		<u>21,760</u>
Итого выпущенные долговые ценные бумаги				<u>457,456</u>		<u>286,584</u>

(\*) На 30 июня 2009 года и 31 декабря 2008 года нарушены условия по соблюдению коэффициентов. План реструктуризации Группы описан в Примечании 34.

По состоянию на 30 июня 2009 года и 31 декабря 2008 года начисленный процентный расход, входящий в состав выпущенных долговых ценных бумаг, составлял 13,309 млн. тенге и 15,230 млн. тенге, соответственно.

## 25. СПЕЦИАЛЬНЫЙ РЕЗЕРВ ПО ГАРАНТИЯМ

По состоянию на 31 декабря 2008 года, специальный резерв по гарантиям был сформирован для покрытия возможных убытков от контрактов на выпуск гарантий, подписанных в 2006-2008 годах с двумя брокерскими компаниями, выступающими в качестве кастодианов облигаций правительства США («казначейские векселя»). Группа заложила казначейские векселя в качестве обеспечения по кредитам, выданным данными брокерскими компаниями, компаниям, зарегистрированным на Британских Виргинских Островах и Самоа («оффшорные компании»).

В феврале и мае 2009 года Группа была проинформирована о том, что оффшорные компании не погасили данные кредиты, поэтому кастодианы вступили во владение обеспечением по выданным гарантиям в форме казначейских векселей. Следовательно, казначейские векселя были использованы для погашения гарантий по состоянию на 30 июня 2009 года.

Группа и ее юридические консультанты совместно с регулирующими органами Республики Казахстан предпринимают необходимые меры для урегулирования юридических вопросов, связанных с вышеуказанными гарантийными контрактами, и снижения связанных с ними возможных убытков. Тем не менее, из-за высокой степени неопределенности, на 31 декабря 2008 года Группа сформировала резерв в сумме 136,972 млн. тенге по оцененным убыткам от выявленных гарантийных операций. Резерв представляет собой общую сумму казначейских векселей, предоставленных в качестве залога.

## 26. СУБОРДИНИРОВАННЫЙ ДОЛГ

	Дата выпуска дд/мм/гг	Дата погашения дд/мм/гг	Процент- ная ставка %	30 июня 2009 года	31 декабря 2008 года
Международные бессрочные субординированные облигации ALB Finance B.V.*, эмиссия в долл. США, полугодовая выплата купона .....	19/04/2006	-	9.42	22,433	17,978
Субординированные облигации* 10 эмиссии в тенге, полугодовая выплата купона .....	08/11/2007	08/11/2014	9.75	6,731	6,719
Субординированные облигации* 7 эмиссии в тенге, полугодовая выплата купона .....	24/07/2006	24/07/2013	8.5	5,022	5,017
Субординированные облигации* 3 эмиссии в тенге, полугодовая выплата купона .....	29/10/2004	28/10/2011	10.8	2,940	2,968
Субординированный долг Deg-Deutsche Investitions und Entwicklungesellschaft MBH*, в долл. США, полугодовая выплата купона .....	14/06/2007	01/06/2014	9.59	3,396	2,723
Субординированные облигации* 1 эмиссии в тенге, проиндексированные к долл. США, полугодовая выплата купона .....	23/12/2002	23/12/2009	9.0	2,878	2,319
Привилегированные акции, эмиссия в тенге .....	-	-	-	3,637	4,036
Итого субординированный долг .....				<u>47,037</u>	<u>41,760</u>

(\*) На 30 июня 2009 года и 31 декабря 2008 года нарушены условия по соблюдению коэффициентов. План реструктуризации Группы описан в Примечании 34.

Вышеуказанные условия погашения не учитывают влияние нарушенных договорных условий.

На 30 июня 2009 года и 31 декабря 2008 года субординированный долг включал начисленные процентные расходы в сумме 854 млн. тенге и 757 млн. тенге, соответственно.

На 30 июня 2009 года и 31 декабря 2008 года начисленные дивиденды по привилегированным акциям составляли ноль и 400 млн. тенге, соответственно.

В случае банкротства или ликвидации Группы погашение этой задолженности производится после исполнения обязательств Группы перед всеми остальными кредиторами.

Данные обязательства оцениваются по амортизированной стоимости.

## 27. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 30 июня 2009 года и 31 декабря 2008 года, разрешенный к выпуску уставный капитал состоял из 15,000,000 и 11,537,500 штук простых акций, соответственно, с правом голоса и номинальной стоимостью 10,000 тенге каждая, а также 2,800,000 и 400,000 штук привилегированных акций, соответственно, с номинальной стоимостью 10,000 тенге каждая. По состоянию на 30 июня 2009 года и 31 декабря 2008 года, количество выпущенных и полностью оплаченных простых акций составляло 9,637,563 штук. По состоянию на 30 июня 2009 года и 31 декабря 2008 года, количество выпущенных и полностью оплаченных привилегированных акций составляло 50,000 штук привилегированных акций, которые были выпущены по цене 10,000 тенге за акцию, и 350,000 привилегированных акций, которые были выпущены по цене 12,450 тенге за акцию. Привилегированные акции не имеют права голоса, за исключением случаев, когда дивиденды не выплачены в течение трех месяцев. Привилегированные акции не являются в обязательном порядке отзывными, но имеют право на обязательную выплату дивидендов в размере 1,000 тенге за акцию. Согласно казахстанскому Закону об акционерных обществах, в случае дополнительной выплаты размер дивидендов по привилегированным акциям не может быть меньше размера дивидендов по простым акциям.

На 30 июня 2009 года уставный капитал Группы был представлен следующим количеством акций:

	<u>Разрешенный к выпуску уставный капитал</u>	<u>Разрешенный к выпуску уставный капитал, но невypущенный</u>	<u>Выпущенный уставный капитал</u>
Простые акции .....	15,000,000	5,362,437	9,637,563
Привилегированные акции .....	2,800,000	2,400,000	400,000

На 31 декабря 2008 года уставный капитал Группы был представлен следующим количеством акций:

	<u>Разрешенный к выпуску уставный капитал</u>	<u>Разрешенный к выпуску уставный капитал, но невypущенный</u>	<u>Выпущенный уставный капитал</u>
Простые акции .....	11,537,500	1,899,937	9,637,563
Привилегированные акции .....	400,000	-	400,000

На 30 июня 2008 года и 31 декабря 2007 года уставный капитал Группы был представлен следующим количеством акций:

	<u>Разрешенный к выпуску уставный капитал</u>	<u>Разрешенный к выпуску уставный капитал, но невypущенный</u>	<u>Выпущенный уставный капитал</u>
Простые акции	11,537,500	1,900,000	9,637,500
Привилегированные акции	2,800,000	2,400,000	400,000

В течение периода с 31 декабря 2007 года до 30 июня 2009 года Группа не выпускала простых акций. По состоянию на 30 июня 2009 и 2008 годов и 31 декабря 2007 и 2008 годов, количество простых акций составляло 9,638 тыс. штук простых акций и размер уставного капитала, равный 96,380 млн.тенге.

При переходе на МСБУ 32 «Финансовые инструменты: Представление» все привилегированные акции были реклассифицированы и раскрыты в составе субординированного долга в консолидированном отчете о финансовом положении (Примечание 26).

## 28. УСЛОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

В процессе своей деятельности для удовлетворения потребностей клиентов Группа использует финансовые инструменты с внебалансовыми рисками. Данные инструменты, несущие в себе кредитные риски различной степени, не отражаются в отчете о финансовом положении.

Максимальный размер риска Группы по условным финансовым обязательствам и обязательствам по выдаче кредитов в случае неисполнения второй стороной по сделке своих обязательств и обесценении всех встречных требований, обеспечения или залога в виде ценных бумаг эквивалентен договорной стоимости этих инструментов.

Группа применяет ту же кредитную политику в отношении внебалансовых условных обязательств, что и в отношении операций, отражаемых в балансе. Обычная процедура выдачи кредитного поручительства или аккредитива включает следующее:

- кредитный менеджер из фронт-офиса собирает всю необходимую документацию, включая заявление от потенциального клиента, регистрационные формы и финансовую документацию, документы по залоговому обеспечению;
- пакет документов передается Кредитному комитету, который принимает решение о выпуске гарантии (аккредитива);
- весь пакет документов, включая решение Кредитного комитета, передается в мидл-офис, который составляет проект соглашения о выпуске гарантии (аккредитива) и передает его на утверждение руководством;

- и, наконец, все подписанные документы, превышающие определенный уровень ответственности, утверждаются Советом директоров и передаются в бухгалтерию для учета гарантий в бухгалтерских книгах.

Группа предпринимает действия по внесению изменений в существующие политики и процедуры, руководство Группы надеется завершить этот процесс к концу текущего года.

Как уже говорилось в Примечании 25, Группа проводит анализ с целью выявления потенциальных внебалансовых гарантий и залогов, неучтенных в финансовой отчетности за предыдущие периоды. На дату выпуска данной финансовой отчетности анализ не был завершен, поэтому есть вероятность того, что некоторые операции останутся нераскрытыми.

Резерв на убытки по условным обязательствам, не включая специальный резерв по гарантиям, был создан на сумму 6,735 млн. тенге и 4,731 млн. тенге на 30 июня 2009 года и 31 декабря 2008 года, соответственно (Примечание 5).

По состоянию на 30 июня 2009 года и 31 декабря 2008 года номинальные или контрактные суммы условных обязательств были представлены следующим образом:

	<u>30 июня 2009 года</u> Номинальная сумма	<u>31 декабря 2008 года</u> Номинальная сумма
<b>Условные обязательства:</b>		
Залог казначейских векселей (Примечание 5).....	-	136,972
Обязательства по кредитам и неиспользованным кредитным линиям.....	147,599	126,491
Аккредитивы и прочие операции, относящиеся к условным обязательствам.....	14,406	20,622
Выданные гарантии и аналогичные обязательства.....	14,277	12,927
Итого условные обязательства.....	<u>176,282</u>	<u>297,012</u>

Предоставление ссуд клиентам в пределах кредитной линии утверждается Группой в каждом отдельном случае и зависит от финансовых показателей заемщиков, обслуживания задолженности и других условий. По состоянию на 30 июня 2009 года и 31 декабря 2008 года неиспользованные кредитные линии составили 147,599 млн. тенге и 126,491 млн. тенге, соответственно.

По состоянию на 30 июня 2009 года и 31 декабря 2008 года некоторые выданные гарантии и аналогичные обязательства были обеспечены денежными средствами на клиентских счетах на общую сумму 2,147 млн. тенге и 1,392 млн. тенге, соответственно.

По состоянию на 30 июня 2009 года и 31 декабря 2008 года резервные аккредитивы были обеспечены денежными средствами на клиентских счетах на общую сумму 1,868 млн. тенге и 2,283 млн. тенге, соответственно.

Сроки выданных гарантий варьируются от 1 месяца до 5 лет.

#### **Обязательства по договорам операционной аренды**

Будущие минимальные арендные платежи Группы по нерасторгаемым соглашениям операционной аренды приведены ниже:

	<u>30 июня 2009 года</u>	<u>31 декабря 2008 года</u>
Не более одного года .....	581	939
Более одного года, но менее пяти лет.....	1,120	1,559
Более пяти лет .....	237	277
Итого обязательства по операционной аренде .....	<u>1,938</u>	<u>2,775</u>

## Судебные иски

Время от времени, в процессе деятельности Группы, клиенты и контрагенты выдвигают претензии к Группе. Руководство считает, что в результате разбирательства по ним Группа не понесет существенных убытков, за исключением тех, которые описаны в Примечаниях 1 и 25, и, соответственно, резервы в данной консолидированной финансовой отчетности по прочим претензиям не создавались.

## Фидуциарная деятельность

В ходе своей деятельности Группа заключает соглашения с ограничениями прав по принятию решения с клиентами в целях управления средствами клиентов в соответствии с определенными критериями, установленными клиентами. Группа несет ответственность за убытки, вызванные халатностью или умышленным невыполнением обязательств со стороны Группы, до тех пор, пока эти средства или ценные бумаги не будут возвращены клиенту. Максимальный потенциальный финансовый риск Группы в любой момент времени равен объему средств клиентов плюс/минус любая нереализованная прибыль/убытки по позиции клиента.

Группа предоставляет своим клиентам услуги номинального держания, кастодиальные и брокерско-дилерские услуги. Группа заключает кастодиальные соглашения с клиентами по учету и хранению активов клиентов и активов инвестиционных фондов в соответствии с определенными критериями, установленными клиентами и законодательством. Группа может нести ответственность за убытки или действия по присвоению чужих средств до тех пор, пока эти средства или ценные бумаги не будут возвращены клиенту. Максимальный потенциальный финансовый риск Группы в любой момент времени равен объему средств клиентов плюс/минус любая нереализованная прибыль/убытки по позиции клиента.

На 30 июня 2009 года у Группы на забалансовых счетах номинального держателя находились ценные бумаги клиентов в количестве:

- по кастодиальной деятельности 3,483,642 акций на сумму 359 млн. тенге;
- из них по инвестиционным фондам в количестве 47,982 акций на сумму 8 млн. тенге;
- по прочим активам, имеющим отношение к инвестиционным фондам, на сумму 4,035 млн. тенге.

На 31 декабря 2008 года у Группы на забалансовых счетах номинального держателя находились ценные бумаги клиентов в количестве:

- по кастодиальной деятельности 3,515,528 акций на сумму 175 млн. тенге;
- из них по инвестиционным фондам в количестве 72,855 акций на сумму 8 млн. тенге;
- по прочим активам, имеющим отношение к инвестиционным фондам, на сумму 4,881 млн. тенге.

## Налогообложение

Положения казахстанского коммерческого и, в частности, налогового законодательства могут привести к более, чем одному, толкованию и поправкам, относящимся к прошлому периоду. Кроме того, толкование законодательства со стороны руководства может быть оспорено налоговыми органами. Налоговые органы могут выносить произвольное суждение по вопросам деятельности налогоплательщика, что может привести к начислению дополнительных налогов, штрафов и пени.

Такая неопределенность может относиться к оценке финансовых инструментов, оценке резерва на убытки от обесценения и рыночной стоимости сделок. Кроме того, такая же неопределенность может относиться и к оценке временных разниц по резерву и восстановлению резерва на убытки от обесценения ссуд, предоставленных клиентам, и дебиторской задолженности в связи с занижением суммы налогооблагаемой прибыли. Руководство Группы уверено, что все необходимые налоговые суммы начислены и, соответственно, каких-либо резервов в консолидированной финансовой отчетности создано не было.

По состоянию на 30 июня 2009 года и 31 декабря 2008 года Группа подвержена значительным налоговым рискам в связи с неопределенным режимом налогообложения значительных убытков, понесенных за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года и за год, закончившийся 31 декабря 2008 года, а также с возможным изменением собственника и продолжающимся процессом реструктуризации (Примечания 1 и 34). Чтобы прояснить ситуацию и решить проблему рисков, Группа вступила в обсуждения с Налоговым комитетом Республики Казахстан, в ходе которых были затронуты следующие вопросы:

- налогообложение дохода от реструктуризации обязательств;
- налогообложение убытков, связанных со специальным резервом на гарантии;

- налогообложение убытков, связанных с созданием резервов на обесценение ссуд, выданных связанным сторонам; и
- налогообложение прочих внебалансовых нестандартных гарантий и залогов.

В результате решением данной неопределенности может стать начисление налоговыми органами дополнительных налогов.

### **Пенсионные выплаты**

В соответствии с законодательством Республики Казахстан сотрудники имеют право на пенсионное обеспечение. На 30 июня 2009 года и 31 декабря 2008 года. у Группы не было обязательств перед своими нынешними или бывшими сотрудниками по дополнительным пенсионным выплатам, оплате медицинского обслуживания после ухода на пенсию, страховым выплатам или иным льготам при уходе на пенсию.

### **Операционная среда**

Группа осуществляет свою основную деятельность в Республике Казахстан. Законы и нормативные акты, влияющие на компании, работающие в Республике Казахстан, часто меняются, в связи с чем, активы и деятельность Группы могут быть подвержены риску в случае неблагоприятных изменений в политической или экономической ситуации страны.

### **Неустойчивость мирового и казахстанского финансовых рынков**

В последние месяцы рынки капитала и кредитные рынки крупнейших экономик мира характеризовались значительной неустойчивостью. Ряд крупнейших глобальных финансовых учреждений объявили себя банкротами, были проданы другим финансовым учреждениям и/или получили финансовую помощь от государства. Несмотря на меры, которые были или могут быть предприняты казахстанским правительством для стабилизации ситуации, вследствие нестабильности мировых и казахстанских рынков капитала и кредитных рынков на дату подписания данной финансовой отчетности существует экономическая неопределенность относительно доступности и стоимости кредитования как для Группы, так и ее контрагентов. Ситуация экономической неопределенности может сохраниться в ближайшем будущем. В связи с этим существует риск того, что возмещаемая стоимость активов, финансовых или прочих, может оказаться ниже их балансовой стоимости, что соответствующим образом скажется на прибыльности Группы.

По состоянию на 30 июня 2009 года общие финансовые активы Группы составляли 628,359 млн. тенге (на 31 декабря 2008 года: 705,494 млн. тенге). Возмещаемость данных финансовых активов в большой степени зависит от эффективности финансовых и прочих мер, выходящих за рамки контроля Группы, предпринимаемых разными странами в стремлении восстановить экономическую стабильность. Возмещаемость финансовых активов Группы определяется сложившимися условиями и информацией, имеющейся на отчетную дату.

### **Реструктуризация**

Как было указано в Примечании 1, Группа заключила Меморандум о взаимопонимании по Реструктуризации. В соответствии с условиями Меморандума о взаимопонимании по Реструктуризации Группа должна реструктурировать свои обязательства. Что касается реструктуризации, Группа не располагает детальным формальным планом реструктуризации, выявляющим возникающие в связи с этим затраты и, соответственно, Группа не создала каких-либо резервов вследствие того факта, что не смогла достоверно оценить сумму возможных будущих расходов.

## **29. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ**

Группа определила существенные операции со связанными сторонами, составляющими примерно 36% и 5.5% процентного дохода за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года, и за год, закончившийся 31 декабря 2008 года, соответственно.

Большинство активов представлено прочими активами и ссудами, предоставленным компаниям, полностью или частично принадлежащим акционерам Группы. По состоянию на 30 июня 2009 года и 31 декабря 2008 года Группа оценила резерв на убытки от обесценения активов связанных сторон на сумму 176,227 млн. тенге и 154,094 млн. тенге, что составляет 45% и 76% от средств, подлежащих получению от связанных сторон, соответственно.

Группа и ее юридические консультанты пытаются собрать причитающиеся Группе средства, чтобы сократить риски и убытки. Тем не менее, результаты данных мероприятий не известны из-за отсутствия

документации по некоторым ссудам и неопределенной финансовой позиции заемщиков в связи со сложившейся финансовой ситуацией или из-за отсутствия активности. Несмотря на это, Группа считает, что она сформировала достаточный резерв на убытки от обесценения, выявленные и оцененные по состоянию на 30 июня 2009 года и 31 декабря 2008 года.

Более того, Руководство считает, что несмотря на то, что оно сделало все возможное, чтобы установить полноту связанных сторон за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 и 2008 годов, и год, закончившийся 31 декабря 2008 года, Руководство не смогло завершить данный анализ, поэтому есть вероятность того, что данная информация не содержит все операции со связанными сторонами. По предварительным результатам анализа были установлены дополнительные связанные стороны по состоянию на 31 декабря 2008 года, которые не были раскрыты ранее. Руководство не может собрать информацию, необходимую для представления операций со связанными сторонами за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2008 года, на базе, аналогичной базе за год, закончившийся 31 декабря 2008 года, и за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года. Следовательно, информация за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2008 года, была опущена. Это является нарушением требований МСБУ 24 «Операции со связанными сторонами» к раскрытию информации. Кроме того, в связи с тем, что анализ операций со связанными сторонами за 2008 и 2009 годы не был завершен, связанные с ним налоговые эффекты, если таковые имеются, не были учтены или представлены в примечании по налогам.

Руководство Группы полагает, что Самрук-Казына, который контролируется Правительством Республики Казахстан, является связанной стороной вследствие событий, описанных в Примечании 1. Таким образом, остатки по операциям с Правительством Республики Казахстан и организациями, связанными с Правительством Республики Казахстан, по состоянию на 30 июня 2009 года, а также операции за шесть месяцев, закончившихся на эту дату, включены в таблицы, представленные ниже.

При рассмотрении каждой возможной связанной стороны особое внимание уделяется содержанию отношений, а не только их юридической форме. Операции между Группой и дочерними компаниями, которые являются связанными сторонами по отношению к Банку, были элиминированы при консолидации и не раскрываются в данном Примечании. Детали операций между Группой и другими связанными сторонами представлены ниже:

	30 июня 2009 года		31 декабря 2008 года	
Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	
Денежные средства и счета в Национальном Банке Республики Казахстан .....	10,524	19,713	-	21,217
- Правительство Республики Казахстан и организации, связанные с Правительством Республики Казахстан .....	10,524		-	
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки .....	121,727	151,679	-	201,973
- Правительство Республики Казахстан и организации, связанные с Правительством Республики Казахстан .....	121,727		-	
Средства в банках .....	24,729	61,933	873	45,956
- прочие связанные стороны .....	729		873	
- Правительство Республики Казахстан и организации, связанные с Правительством Республики Казахстан .....	24,000		-	
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи .....	946	2,272	37	2,741
- прочие связанные стороны .....	37		37	
- Правительство Республики Казахстан и организации, связанные с Правительством Республики Казахстан .....	909		-	

	30 июня 2009 года		31 декабря 2008 года	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Ссуды, предоставленные клиентам, до формирования резерва на обесценение .....	194,672	747,977	181,075	703,265
- материнская компания .....	-		1	
- прочие акционеры .....	138,435		131,266	
- ключевой управленческий персонал компании или материнской компании* .....	56,045		49,245	
- прочие связанные стороны .....	192		563	
Резерв на убытки от обесценения .....	154,696	355,215	131,776	269,790
- материнская компания .....	-		1	
- прочие акционеры .....	120,792		106,610	
- ключевой управленческий персонал компании или материнской компании* .....	33,880		24,831	
- прочие связанные стороны .....	24		334	
Прочие активы, до формирования резерва на убытки от обесценения .....	22,497	26,903	22,545	28,582
- ключевой управленческий персонал компании или материнской компании* .....	21,444		21,258	
- прочие связанные стороны .....	12		1,287	
- Правительство Республики Казахстан и организации, связанные с Правительством Республики Казахстан .....	1,041		-	
Резерв на обесценение прочих активов .....	21,445	22,031	22,338	22,642
- ключевой управленческий персонал компании или материнской компании* .....	21,444		21,064	
- прочие связанные стороны .....	1		1,274	
Обязательства перед Правительством Республики Казахстан .....	22,828	22,828	-	4,460
- Правительство Республики Казахстан и организации, связанные с Правительством Республики Казахстан .....	22,828		-	
Средства банков .....	899	195,595	54	137,377
- прочие связанные стороны .....	899		54	
Средства клиентов .....	91,571	187,655	16,576	189,044
- материнская компания .....	16		3,909	
- прочие акционеры .....	1,653		-	
- прочие связанные стороны .....	297		11,367	
- ключевой управленческий персонал компании или материнской компании* .....	1,535		1,300	
- Правительство Республики Казахстан и организации, связанные с Правительством Республики Казахстан .....	88,070		-	
РЕПО .....	51,456	66,083	-	41,945
- Правительство Республики Казахстан и организации, связанные с Правительством Республики Казахстан .....	51,456		-	
Прочие обязательства .....	6,065	9,106	4,216	6,962
- прочие связанные стороны .....	-		-	
- ключевой управленческий персонал компании или материнской компании* .....	4,986		4,216	
- Правительство Республики Казахстан и организации, связанные с Правительством Республики Казахстан .....	1,079		-	

	30 июня 2009 года		31 декабря 2008 года	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Условные обязательства .....	36,717	176,282	35,786	297,012
- материнская компания .....	-		1	
- ключевой управленческий персонал компании или материнской компании* .....	24,704		13,313	
- прочие акционеры .....	12,013		15,890	
- прочие связанные стороны .....	-		6,582	

(\*) Ключевой управленческий персонал компании или материнской компании представляет собой текущее и бывшее руководство Группы и ее материнской компании.

Обеспеченные и необеспеченные ссуды предоставлены руководству и акционерам в ходе обычной деятельности. Данные ссуды предоставлены на тех же условиях, включая процентные ставки, что и сопоставимые операции с физическими лицами, занимающими подобные позиции, или, если применимо, с другими сотрудниками. Гарантии не были выданы или получены. Операции не представляли собой более чем нормального риска по выплатам и не имели других неблагоприятных особенностей.

Средства от материнской компании или других связанных сторон, размещенные на депозитах, получены по тем же ставкам процентов, которые существуют на рынке или на тех же условиях, применимых к другим сотрудникам Группы.

В сжатом промежуточном консолидированном отчете о совокупном доходе за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года, были отражены следующие суммы, возникшие по операциям со связанными сторонами:

	30 июня 2009 года	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категориям в соответствии со статьями финансовой отчетности
Процентный доход .....	22,538	60,558
- материнская компания .....	-	
- прочие акционеры .....	13,182	
- прочие связанные стороны .....	70	
- ключевой управленческий персонал компании или материнской компании* .....	7,377	
- Правительство Республики Казахстан и организации, связанные с Правительством Республики Казахстан .....	1,909	
Процентный расход .....	3,458	47,975
- материнская компания .....	34	
- прочие акционеры .....	88	
- прочие связанные стороны .....	5	
- Правительство Республики Казахстан и организации, связанные с Правительством Республики Казахстан .....	3,331	
Резерв на обесценение активов, по которым начисляются проценты .....	31,328	63,745
- ключевой управленческий персонал компании или материнской компании* .....	19,928	
- прочие акционеры .....	11,595	
- прочие связанные стороны .....	(195)	
Чистый убыток от финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки .....	126	46,464
- Правительство Республики Казахстан и организации, связанные с Правительством Республики Казахстан .....	126	
Операционные расходы .....	1,024	9,869
- материнская компания .....	-	
- прочие связанные стороны .....	151	
- ключевой управленческий персонал компании или материнской компании* .....	19	
- Правительство Республики Казахстан и организации, связанные с Правительством Республики Казахстан .....	854	
Доход по услугам и комиссии .....	69	4,234
- материнская компания .....	13	
- прочие акционеры .....	4	
- прочие связанные стороны .....	52	
Расходы по услугам и комиссии .....	691	954
- ключевой управленческий персонал компании или материнской компании* .....	691	
Чистый убыток по операциям с иностранной валютой .....	5	48,496
- прочие связанные стороны .....	5	
Прочий доход .....	25	785
- прочие связанные стороны .....	25	
<b>Компенсация ключевого управленческого персонала .....</b>	<b>177</b>	<b>4,114</b>
Краткосрочные выплаты работникам, включая выплаты в пенсионный фонд .....	177	

(\*) Ключевой управленческий персонал компании или материнской компании представляет собой текущее и бывшее руководство Группы и ее материнской компании.

### **30. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ**

Структура капитала Группы представлена заемными средствами, включающими субординированный долг, раскрытый в Примечании 26, и капиталом акционеров материнской компании, который включает выпущенный капитал, резервы и нераспределенную прибыль, что раскрывается в консолидированном отчете об изменениях в капитале.

Правление регулярно проводит обзор структуры капитала. Как часть данного обзора, Правление анализирует стоимость капитала и риски, связанные с каждым классом капитала.

Как следует из Примечания 1, Группа недостаточно эффективно управляла этим риском, финансируя быстрый рост значительными суммами внешнего долга, что является одной из причин текущих финансовых трудностей Группы.

Группа предпринимает действия по внесению изменений в существующие политики и процедуры. Руководство Группы надеется завершить этот процесс к концу года.

### **31. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ**

Основным форматом предоставления информации по сегментам деятельности Группы является представление информации по операционным сегментам, вспомогательным форматом – по географическим сегментам.

#### **Операционные сегменты**

Группа осуществляет свою деятельность в трех основных операционных сегментах:

Работа с частными клиентами – предоставление банковских услуг частным клиентам, ведение текущих счетов частных клиентов, прием сберегательных вкладов и депозитов, предоставление инвестиционных сберегательных продуктов, услуги ответственного хранения, обслуживание кредитных и дебитных карт, предоставление потребительских ссуд и ссуд под залог недвижимости.

Обслуживание корпоративных клиентов – дебетовое обслуживание, ведение расчетных счетов, привлечение депозитов, предоставление овердрафтов, ссуд и других услуг по кредитованию, проведение операций с иностранной валютой и производными продуктами.

Инвестиционная деятельность – торговля финансовыми инструментами, структурированное финансирование, корпоративная аренда и консультирование при слияниях и поглощениях.

Сделки между операционными сегментами осуществляются на обычных коммерческих условиях. Средства перераспределяются между сегментами, что приводит к перераспределению стоимости финансирования, учитываемому при расчете операционного дохода. Проценты, начисляемые на эти средства, рассчитываются на основе стоимости привлечения капитала Группой. Других существенных доходов или расходов по операциям между операционными сегментами не имеется. Активы и обязательства сегментов представляют собой активы и обязательства, составляющих большую часть баланса, но исключая налогообложение. В результатах деятельности каждого сегмента отражены внутренние платежи и корректировки трансфертного ценообразования. Для достоверного распределения доходов, полученных от внешних клиентов, между сегментами используются соглашения о распределении доходов.

Информация по операционным сегментам приведена ниже.

	Обслужива- ние физиче- ских лиц	Обслужи- вание корпоратив- ных клиен- тов	Инвести- ционная деятельность	Нераспреде- ленные суммы	Элимина- ции	Шесть месяцев, закончив- шиеся 30 июня 2009 года (неаудиро- вано)
Внешние операционные доходы за минусом расходов .....	(7,672)	(46,433)	(87,534)	(411)	-	(142,050)
Доходы по прочим сегментам.....	-	-	12,701	-	(12,701)	-
Расходы по прочим сегментам.....	(13,102)	401	-	-	12,701	-
Резерв на обесценение и по прочим операциям .	-	-	(1,345)	-	-	(1,345)
<b>Итого операционный убыток.....</b>	<b>(20,774)</b>	<b>(46,032)</b>	<b>(76,178)</b>	<b>(411)</b>	<b>-</b>	<b>(143,395)</b>
Операционные расходы	(4,127)	(5,210)	(532)	-	-	(9,869)
<b>Убыток до налога на прибыль .....</b>	<b>(24,901)</b>	<b>(51,242)</b>	<b>(76,710)</b>	<b>(411)</b>	<b>-</b>	<b>(153,264)</b>
Расходы по налогу на прибыль .....	-	-	-	-	-	-
<b>Чистый убыток.....</b>	<b>(24,901)</b>	<b>(51,242)</b>	<b>(76,710)</b>	<b>(411)</b>	<b>-</b>	<b>(153,264)</b>
<b>Прочие статьи по сегментам</b>						
Амортизация.....	(633)	(948)	(82)	-	-	(1,663)
Внешний процентный доход.....	20,532	25,299	14,727	-	-	60,558
Внутренний процентный доход.....	-	-	12,701	-	(12,701)	-
Внешний процентный расход .....	(2,758)	(23,045)	(22,172)	-	-	(47,975)
Внутренний процентный расход .....	(13,102)	401	-	-	12,701	-
Формирование резерва на обесценение активов, по которым начисляются проценты	(30,635)	(32,791)	(319)	-	-	(63,745)
Доходы по услугам и комиссии .....	2,558	1,672	4	-	-	4,234
Расходы по услугам и комиссии .....	(777)	-	(29)	(148)	-	(954)
Капитальные затраты....	78	79	92	13	-	262
	<b>Обслужи- вание физиче- ских лиц</b>	<b>Обслужи- вание корпо- ратив- ных клиен- тов</b>	<b>Инвести- ционная деятельность</b>	<b>Нераспреде- ленные суммы</b>	<b>Элиминации</b>	<b>30 июня 2009 года (неаудиро- вано)</b>
Активы по сегментам	198,257	199,376	235,598	497,271	(461,153)	669,349
Обязательства по сегментам	60,541	159,050	830,672	723,285	(723,286)	1,050,262
Ссуды, предоставленные клиентам	196,119	196,643	-	-	-	392,762
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	32,677	-	32,677
Средства клиентов	60,365	127,290	-	-	-	187,655

	Обслужи- вание физиче- ских лиц	Обслужи- вание корпоратив- ных клиен- тов	Инвести- ционная дея- тельность	Нераспреде- ленные суммы	Элими- нации	Шесть меся- цев, закончив- шиеся 30 июня 2008 года (неаудиро- вано)
Внешние операционные доходы за минусом расходов.....	29,023	26,904	(30,625)	28	-	25,330
Доходы по прочим сегментам .....	-	-	31,729	-	(31,729)	-
Расходы по прочим сегментам .....	(16,036)	(15,693)	-	-	31,729	-
Резерв на обесценение и по прочим операциям....	(17)	(1,224)	-	-	-	(1,241)
<b>Итого операционная прибыль.....</b>	<b>12,970</b>	<b>9,987</b>	<b>1,104</b>	<b>28</b>	<b>-</b>	<b>24,089</b>
Операционные расходы...	(7,150)	(3,004)	(500)	-	-	(10,654)
<b>Прибыль до налога на прибыль.....</b>	<b>5,820</b>	<b>6,983</b>	<b>604</b>	<b>28</b>	<b>-</b>	<b>13,435</b>
Расходы по налогу на прибыль .....	-	-	-	(3,226)	-	(3,226)
<b>Чистая прибыль/ (убыток).....</b>	<b>5,820</b>	<b>6,983</b>	<b>604</b>	<b>(3,198)</b>	<b>-</b>	<b>10,209</b>
<b>Прочие статьи по сегментам</b>						
Амортизация.....	(1,065)	(473)	(69)	-	-	(1,607)
Внешний процентный доход .....	47,539	32,208	9,149	-	-	88,896
Внутренний процентный доход .....	-	-	31,729	-	(31,729)	-
Внешний процентный расход.....	(5,366)	(5,718)	(38,785)	-	-	(49,869)
Внутренний процентный расход.....	(16,036)	(15,693)	-	-	31,729	-
Формирование резерва на обесценение активов, по которым начисляются проценты .....	(12,728)	(3,110)	-	-	-	(15,838)
Доходы по услугам и комиссии .....	3,822	3,186	20	-	-	7,028
Расходы по услугам и комиссии .....	(6,844)	(10)	(18)	(241)	-	(7,113)
Капитальные затраты.....	1,425	1,905	1,225	150	-	4,705
		Обслужи- вание				
	Обслужи- вание физиче- ских лиц	корпоратив- ных клиен- тов	Инвести- ционная дея- тельность	Нераспреде- ленные суммы	Элими- нации	31 декабря 2008 года
Активы по сегментам .....	230,316	209,099	272,019	319,049	(282,175)	748,308
Обязательства по сегментам .....	91,080	246,358	638,050	369,162	(369,162)	975,488
Ссуды, предоставленные клиентам.....	229,792	203,683	-	-	-	433,475
Основные средства и нематериальные активы.	10,563	9,590	12,476	1,568	-	34,197
Средства клиентов .....	91,006	98,038	-	-	-	189,044

## Географические сегменты

Информация по основным географическим сегментам Группы на 30 июня 2009 года и за шесть месяцев, закончившихся на эту дату, а также на 31 декабря 2008 года и за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2008 года, представлена ниже:

	По состоянию на и за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года			Итого (неаудировано)
	Казахстан	Другие страны, не входящие в ОЭСР	Страны ОЭСР	
Внешние операционные доходы.....	(105,930)	(650)	(35,470)	(142,050)
Внешний чистый убыток.....	(102,856)	(907)	(49,501)	(153,264)
Активы .....	590,294	17,147	61,908	669,349
Обязательства .....	376,735	187,944	485,583	1,050,262
Капитальные затраты.....	262	-	-	262

	По состоянию на и за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2008 года			Итого (неаудировано)
	Казахстан	Другие страны, не входящие в ОЭСР	Страны ОЭСР	
Внешние операционные доходы.....	19,894	818	4,618	25,330
Внешняя чистая прибыль .....	8,018	330	1,861	10,209
Капитальные затраты.....	4,705	-	-	4,705

	31 декабря 2008 года			Итого
	Казахстан	Другие страны, не входящие в ОЭСР	Страны ОЭСР	
Активы .....	522,593	4,065	221,650	748,308
Обязательства .....	301,910	187,994	485,584	975,488

Внешняя прибыль от операционной деятельности, активы и капитальные затраты отражены, в основном, в зависимости от места деятельности контрагента. Материальные активы (наличные денежные средства в кассе, драгоценные металлы, здания и оборудование) отражены в зависимости от страны их местонахождения..

## 32. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Справедливая стоимость определяется как стоимость, по которой финансовый инструмент может быть обменян при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами, кроме случаев принудительной или ликвидационной продажи. Представленные оценки могут не отражать суммы, которые Группа смогла бы получить при фактической реализации определенных имеющихся у нее инструментов.

Группа использует следующие методы и допущения для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, не учитываемых по справедливой стоимости.

*Суды, предоставленные клиентам, и средства клиентов* – Для активов и обязательств со сроком погашения не более одного месяца, балансовая стоимость приблизительно равна справедливой стоимости вследствие относительно короткого срока погашения этих финансовых инструментов. Для активов и обязательств со сроком погашения более одного месяца справедливая стоимость определяется как текущая стоимость предполагаемых будущих денежных потоков, дисконтированных по соответствующим рыночным ставкам на конец года.

*Средства банков, Средства прочих финансовых институтов и Прочее финансирование* - По состоянию на 31 декабря 2008 года, для активов и обязательств со сроком погашения до месяца, балансовая стоимость приблизительно равна справедливой стоимости вследствие относительно небольшого срока погашения этих финансовых инструментов. Для активов и обязательств со сроком погашения более одного месяца, справедливая стоимость определяется на основе текущей стоимости оцененных будущих денежных потоков, дисконтированных по соответствующим на конец года рыночным ставкам. По состоянию на 30 июня 2009 года, эта задолженность находилась в процессе реструктуризации, таки образом, их справедливая стоимость не могла быть оценена достаточно точно. Основываясь на переговорах с Комитетом Кредиторов

и предложенных вариантов согласно Меморандума о взаимопонимании, справедливая стоимость этих долгов может быть оценена с 75% дисконтом от их балансовой стоимости.

*Выпущенные ценные бумаги и субординированный долг* – Ценные бумаги обращаются на активных рынках, и для определения их справедливой стоимости используются котировочные рыночные цены.

Сравнительный анализ справедливой стоимости финансовых активов и обязательств с балансовой стоимостью, отраженной в сжатом промежуточном консолидированном отчете о финансовом положении Группы, представлен ниже:

	30 июня 2009 года		31 декабря 2008 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Ссуды, предоставленные клиентам, за вычетом резервов .....	392,762	355,530	433,475	383,443
Обязательства перед Правительством Республики Казахстан .....	22,828	14,898	4,460	2,857
Средства банков .....	195,595	48,899	137,377	120,988
Средства прочих финансовых организаций .....	34,470	8,618	35,741	30,923
Средства клиентов .....	187,655	193,549	189,044	202,251
Выпущенные долговые ценные бумаги .....	457,456	185,419	286,584	147,324
Субординированный долг .....	47,037	24,011	41,760	26,387
Прочее финансирование.....	27,047	6,762	29,449	26,258

Финансовые активы и обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, и инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются по справедливой стоимости в сжатом промежуточном консолидированном отчете о финансовом положении. Балансовая стоимость денежных средств и счетов в Национальном Банке Республики Казахстан и средств в банках приблизительно равна их справедливой стоимости вследствие краткосрочности таких финансовых активов. Балансовая стоимость обязательств перед Правительством Республики Казахстан приблизительно равна их справедливой стоимости вследствие индивидуальной природы таких финансовых активов, выпущенных под индивидуальные процентные ставки.

### 33. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

Управление рисками играет важную роль в банковской деятельности Группы. Основные риски, присущие деятельности Группы, включают кредитные риски, риски ликвидности и рыночные риски.

Группа признает важность эффективных процессов управления рисками. С этой целью Группа разработала систему управления рисками, направленную на защиту Группы от рисков и на выполнение ее производственных задач.

В ответ на последние события руководство Группы попыталось усилить процедуры управления рисками, особенно в отношении всех шагов предоставления займов: структурирование сделки, ее согласование, регистрация и дальнейший мониторинг.

С помощью данной системы управления рисками Группа собирается управлять следующими рисками:

#### Кредитный риск

Группа подвергается кредитному риску, т.е. риску неисполнения своих обязательств одной стороной по финансовому инструменту и, вследствие этого, возникновения у другой стороны финансового убытка.

Комитет по управлению активами и пассивами (далее – «КУАП») устанавливает лимиты по размеру и структуре активов, подверженных риску. Кредитный комитет утверждает каждый новый займ и финансовый лизинг, а также любые изменения и поправки к этим соглашениям. Кредитный департамент следит за соблюдением данных лимитов.

Управление рисками и мониторинг осуществляются в установленных пределах полномочий. Эти процедуры осуществляются Кредитным комитетом и Правлением Группы. Перед применением каких-либо процедур Кредитным комитетом, все рекомендации по кредитным процессам (одобренные лимиты заемщика, или поправки к кредитным соглашениям, и т. д.) должны быть рассмотрены и одобрены менеджером по управлению рисками филиала или Департаментом управления рисками.

Группа устанавливает уровень своего кредитного риска за счет определения максимальной суммы риска в отношении одного заемщика или группы заемщиков, а также отраслевых и географических сегментов. Лимиты в отношении уровня кредитного риска по заемщикам, продуктам, отраслям экономики и регионам утверждаются Кредитным комитетом. Риск по каждому заемщику, включая банки и брокеров, дополнительно ограничивается сублимитами, покрывающими балансовые и внебалансовые риски, и устанавливаемые Кредитным комитетом. Ежедневно осуществляется мониторинг фактического размера рисков в сравнении с установленными лимитами.

При необходимости, а также в отношении большинства займов Группа получает залог, а также гарантии организаций и физических лиц. Однако существенная часть кредитования приходится на кредиты физическим лицам, которые являются необеспеченными. Необеспеченные кредиты, оценка обеспечения и финансовое состояние заемщиков/гарантов подвергаются постоянному мониторингу и анализируются с периодичностью не реже одного раза в год и чаще.

Обязательства по продлению кредитов представляют собой неиспользованные кредитные линии, гарантии или аккредитивы. Кредитный риск по финансовым инструментам, учитываемым на внебалансовых счетах, определяется как вероятность потерь из-за невозможности заемщика соблюдать условия и сроки контракта. По отношению к кредитному риску, связанному с внебалансовыми финансовыми инструментами, Группа потенциально несет убыток, равный общей сумме неиспользованных кредитных линий. Однако вероятная сумма убытка ниже общей суммы неиспользованных обязательств, поскольку в большинстве случаев возникновение обязательств по предоставлению кредита зависит от того, соответствуют ли клиенты особым стандартам кредитоспособности. Группа применяет ту же кредитную политику в отношении условных обязательств, что и в отношении отраженных в балансе финансовых инструментов, основанную на процедурах утверждения выдачи ссуд, использовании лимитов, ограничивающих риск, и постоянном мониторинге. Группа следит за сроками погашения кредитов, так как долгосрочные обязательства несут больший кредитный риск по сравнению с краткосрочными.

Как указывалось в Примечании 25 к данной финансовой отчетности, руководство Группы выявило неучтенные ранее гарантии, выданные третьим лицам. Отсутствие учета данных гарантий заставило руководство пересмотреть свою существующую внутреннюю систему и политику управления кредитным риском.

Группа предпринимает действия по внесению изменений в существующие политики и процедуры, руководство Группы надеется завершить этот процесс к концу текущего года.

Ключевые аспекты существующей системы и политики управления кредитным риском описаны далее по состоянию на 30 июня 2009 года и 31 декабря 2008 года.

Специальные кредитные комитеты проверяют все заявки на получение ссуды, поступающие от потенциальных заемщиков:

- Корпоративные клиенты - Кредитный комитет головного офиса;
- Предприятия малого и среднего бизнеса - Кредитный комитет по предприятиям малого и среднего бизнеса до 5 млн. долларов США;
- Безнадежные кредиты - Комитет по безнадежным кредитам (полномочия на реструктуризацию и судебные иски);
- Физические лица - Кредитный комитет по физическим лицам;
- Кредиты, выдаваемые филиалами - Кредитный комитет филиала до 15 млн. тенге.

Во все кредитные комитеты входят специалисты Департамента по управлению рисками, и до выдачи кредита каждая заявка на получение ссуды должна быть согласована со следующими подразделениями: Кредитный департамент – Департамент залогового обеспечения – Юридический департамент – Департамент экономической безопасности – Департамент по управлению рисками – Кредитный комитет. Что касается выдачи кредитов физическим лицам, то все решения принимаются на индивидуальной основе.

По результатам проверки описанной выше политики управления рисками, руководство разработало комплексный план усовершенствования системы управления рисками. План рассматривает деятельность Группы по рыночным сегментам.

## Максимальная подверженность кредитному риску

Максимальный размер риска Группы по условным финансовым обязательствам и обязательствам по выдаче кредитов в случае неисполнения второй стороной по сделке своих обязательств и обесценении всех встречных требований, обеспечения или залога, эквивалентен договорной стоимости этих инструментов.

Группа использует ту же политику кредитного контроля и управления в отношении внебалансовых обязательств, что и в отношении балансовых операций.

В следующей таблице представлен максимальный размер кредитного риска по балансовым и внебалансовым финансовым активам, основанный на информации, имеющейся на дату выпуска данной финансовой отчетности. Для финансовых активов, отражаемых на балансовых счетах, максимальный размер кредитного риска равен балансовой стоимости этих активов без учета зачетов активов и обязательств и обеспечения. Для финансовых гарантий и прочих внебалансовых активов максимальный размер кредитного риска представляет собой максимальную сумму, которую Группе пришлось бы заплатить при наступлении необходимости платежа по гарантии или в случае востребования ссуд в рамках открытых кредитных линий. Максимальный размер риска по аккредитивами, выданным гарантиям и другим обязательствам раскрыт в Примечании 28. Залоговое обеспечение отражается по справедливой стоимости, ограниченной суммой кредита по каждому отдельному займу.

По состоянию на 30 июня 2009 года:

	Максимальный риск	Сумма зачета	Чистый размер кредитного риска после зачета	Имущественный залог	Чистая сумма риска после суммы зачета и залога
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки .....	151,679	-	151,679	-	151,679
Средства в банках .....	61,933	-	61,933	-	61,933
Ссуды, предоставленные клиентам.....	747,977	-	747,977	361,183	386,794
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи.....	2,272	-	2,272	-	2,272

По состоянию на 31 декабря 2008 года:

	Максимальный риск	Сумма зачета	Чистый размер кредитного риска после зачета	Имущественный залог	Чистая сумма риска после суммы зачета и залога
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки .....	201,973	-	201,973	-	201,973
Средства в банках .....	45,956	-	45,956	-	45,956
Ссуды, предоставленные клиентам.....	703,265	-	703,265	335,025	368,240
Соглашения обратного РЕПО .....	132	-	132	119	13
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи.....	2,741	-	2,741	-	2,741

В финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, входят казначейские векселя, предоставляемые как гарантии и по которым Группа установила специальный резерв под гарантии (Примечание 25).

Финансовые активы классифицируются согласно текущему рейтингу кредитоспособности, выпущенному международным агентством, таким как Standard and Poors, за исключением ссуд, предоставленных клиентам, которые классифицируются, используя внутреннюю модель Группы. Самый высокий возможный рейтинг обозначается AAA. Финансовые активы, классифицированные по инвестиционному классу, имеют рейтинг от AAA до BBB. Финансовые активы с рейтингом ниже BBB классифицируются как активы спекулятивного класса.

Кредитные рейтинги финансовых активов, удерживаемых Группой, представлены следующим образом:

По состоянию на 30 июня 2009 года:

	AAA	AA	A	BBB	<BBB	Без рейтинга	Всего на 30 июня 2009 года
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки .....	-	2,842	3,822	4,012	32,305	108,698	151,679
Средства в банках .....	-	793	107	27	684	60,322	61,933
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи.....	-	-	-	-	1,498	774	2,272

По состоянию на 31 декабря 2008 года:

	AAA	AA	A	BBB	<BBB	Без рейтинга	Всего на 31 декабря 2008 года
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки .....	136,972	10,705	25,829	-	25,158	3,309	201,973
Средства в банках .....	-	31,631	7,924	14	5,488	899	45,956
Соглашения обратного РЕПО .....	-	-	-	-	-	132	132
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи.....	-	-	-	-	2,075	666	2,741

По правилам АФН кредиты классифицируются, исходя из следующего: (i) финансовые результаты клиента; (ii) своевременность погашения основной задолженности и/или процентов по ней; (iii) качество гарантийного обеспечения; (iv) пролонгации кредита; (v) своевременность погашения прочих займов; (vi) были ли случаи неправомерного использования кредитов; (vii) списывались ли прочие кредиты данному клиенту; (viii) и есть ли рейтинг у данного клиента.

Каждый критерий финансирования оценивается, а затем ему приписывается уровень риска от 1 до 5 (уровень повышается по мере увеличения риска). На основании данной оценки и графика погашения задолженности клиентом уровни риска по всем критериям складываются, и портфель Группы классифицируется следующим образом:

Уровни риска	Своевременность погашения задолженности	Внутренняя банковская классификация
Ниже 1	Текущая	Стандарт
1-2	Текущая	Нестандарт. 1-я категория
	Просроченная	Нестандарт. 2-я категория
2-3	Текущая	Нестандарт. 3-я категория
	Просроченная	Нестандарт. 4-я категория
3-4	И текущая, и просроченная	Нестандарт. 5-я категория
4 и выше	И текущая, и просроченная	Убыток

В следующей таблице приводится кредитный рейтинг ссуд, предоставляемых клиентам Группы, по состоянию на 30 июня 2009 года и 31 декабря 2008 года:

	Стандарт	Нестандарт 1-я категория	Нестандарт 2-я категория	Нестандарт 3-я категория	Нестандарт 4-я категория	Нестандарт 5-я категория	Убыток	Всего на 30 июня 2009 года
Ссуды, предоставленные клиентам .....	136,584	4,583	18,037	1,232	25,695	73,060	426,997	686,188
	Стандарт	Нестандарт 1-я категория	Нестандарт 2-я категория	Нестандарт 3-я категория	Нестандарт 4-я категория	Нестандарт 5-я категория	Убыток	Всего на 31 декабря 2008 года
Ссуды, предоставленные клиентам .....	206,202	23,311	16,192	137,906	24,071	36,750	228,406	672,838

Вышеприведенные таблицы не включают проценты или дисконты по ссудам, предоставленным клиентам, на сумму 61,789 млн. тенге и 30,427 млн. тенге по состоянию на 30 июня 2009 года и 31 декабря 2008 года, соответственно.

Банковский сектор в целом подвержен кредитному риску, возникающему в отношении ссуд предоставленных клиентам и по межбанковским депозитам. В отношении ссуд, предоставленных клиентам, кредитный риск Группы сосредоточен в Республике Казахстан. Степень кредитного риска подвергается постоянному мониторингу с целью обеспечить соблюдение лимитов по кредитам и кредитоспособности в соответствии с утвержденной Группой политикой по управлению рисками.

Методологии классификации, принятые Группой, основаны на сумме основного долга. Не является целесообразным включать распределение не классифицированной части портфеля между категориями по классификации, так как в этом случае раскрытые балансы в финансовой отчетности не будут соответствовать данным категориям.

В следующей таблице представлена балансовая стоимость обесцененных активов и просроченных активов, не являющихся обесцененными, по времени возникновения просроченной задолженности:

По состоянию на 30 июня 2009 года:

	Финансовые активы просроченные, но не обесцененные						Всего на 30 июня 2009 года
	Непросроченные, необесцененные	0-3 месяцев	3-6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	Более одного года	Обесцененные финансовые активы	
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки .	151,679	-	-	-	-	-	151,679
Средства в банках .....	61,933	-	-	-	-	-	61,933
Ссуды, предоставленные клиентам .....	129,792	11,022	148	31	12	251,757	392,762
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи .....	2,272	-	-	-	-	-	2,272

По состоянию на 31 декабря 2008 года:

	Финансовые активы просроченные, но не обесцененные						Всего на 31 декабря 2008 года
	Непросроченные, необесцененные	0-3 месяцев	3-6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	Более одного года	Обесцененные финансовые активы	
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки .	201,973	-	-	-	-	-	201,973
Средства в банках .....	45,956	-	-	-	-	-	45,956
Ссуды, предоставленные клиентам .....	197,581	17,236	-	-	-	218,658	433,475
Соглашения обратного РЕПО	132	-	-	-	-	-	132
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи.....	2,741	-	-	-	-	-	2,741

#### Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск возникновения трудностей при получении средств для возврата депозитов и погашения обязательств, связанных с финансовыми инструментами, при наступлении фактического срока их оплаты.

Департамент казначейства контролирует риск ликвидности посредством анализа сроков погашения активов и обязательств, проведения операций на денежных рынках для поддержания текущей ликвидности и оптимизации денежного потока. Департамент контроля рисков определяет оптимальную структуру баланса, лимиты по коэффициентам ликвидности и разницу между активами и обязательствами, утверждаемую Комитетом по управлению активами и пассивами. Департамент контроля рисков осуществляет мониторинг коэффициентов ликвидности.

В приведенных ниже таблицах представлен анализ процентного риска и риска ликвидности, основанный на информации, полученной ключевым руководством внутри компании.

	До 1 месяца	1–3 месяцев	3 месяца – 1 год	1 год – 5 лет	Более 5 лет	Срок пога- шения не установлен	30 июня 2009 года Всего
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>							
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки.....	151,679	-	-	-	-	-	151,679
Средства в банках .....	29,399	1,316	30,340	752	-	-	61,807
Ссуды, предоставленные клиентам .....	47,740	38,118	153,594	103,425	49,885	-	392,762
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи .....	-	-	993	1,023	207	-	2,223
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты.....	228,818	39,434	184,927	105,200	50,092	-	608,471
Денежные средства и счета в Национальном Банке Республики Казахстан .....	19,713	-	-	-	-	-	19,713
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи .....	-	-	-	-	-	49	49
Средства в банках .....	126	-	-	-	-	-	126
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ .....</b>	<b>248,657</b>	<b>39,434</b>	<b>184,927</b>	<b>105,200</b>	<b>50,092</b>	<b>49</b>	<b>628,359</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>							
Обязательства перед Правительством Республики Казахстан .....	450	-	-	6	22,372	-	22,828
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки.....	2,985	-	-	-	-	-	2,985
Средства банков .....	195,590	-	-	-	-	-	195,590
Средства прочих финансовых организаций .....	34,470	-	-	-	-	-	34,470
Прочее финансирование .....	27,047	-	-	-	-	-	27,047
Средства клиентов .....	56,575	3,295	6,957	60,844	14,727	-	142,398
РЕПО .....	66,083	-	-	-	-	-	66,083
Выпущенные долговые ценные бумаги .....	457,456	-	-	-	-	-	457,456
Субординированный долг .....	853	-	2,839	11,109	28,600	3,636	47,037
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты.....	841,509	3,295	9,796	71,959	65,699	3,636	995,894
Средства банков .....	5	-	-	-	-	-	5
Средства клиентов .....	45,257	-	-	-	-	-	45,257
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА .....</b>	<b>886,771</b>	<b>3,295</b>	<b>9,796</b>	<b>71,959</b>	<b>65,699</b>	<b>3,636</b>	<b>1,041,156</b>
Разница между финансовыми активами и обязательствами ....	(638,114)	36,139	175,131	33,241	(15,607)		

	До 1 месяца	1–3 месяцев	3 месяца – 1 год	1 год – 5 лет	Более 5 лет	Срок пога- шения не установлен	30 июня 2009 года Всего
Разница между финансовыми активами и обязательствами нарастающим итогом.....	(638,114)	(601,975)	(426,844)	(393,603)	(409,210)		
Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты.....	(612,691)	36,139	175,131	33,241	(15,607)		
Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом .....	(612,691)	(576,552)	(401,421)	(368,180)	(383,787)		
Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме финансовых активов, нарастающим итогом .....	(97.5%)	(91.8%)	(63.9%)	(58.6%)	(61.1%)		
Обязательствам по кредитам и неиспользованным кредитным линиям.....	18,712	8,114	19,374	106,941	31,362	-	184,503
	До 1 месяца	1–3 месяцев	3 месяца – 1 год	1 год – 5 лет	Более 5 лет	Срок пога- шения не установлен	31 декабря 2008 года Всего
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>							
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки.....	65,001	136,972	-	-	-	-	201,973
Средства в банках .....	10,449	1,611	604	32,474	-	-	45,138
Ссуды, предоставленные клиентам .....	64,763	32,789	145,760	79,229	110,934	-	433,475
Обратное РЕПО.....	132	-	-	-	-	-	132
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи .....	72	-	-	1,782	838	-	2,692
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты.....	140,417	171,372	146,364	113,485	111,772	-	683,410
Денежные средства и счета в Национальном Банке Республики Казахстан .....	21,217	-	-	-	-	-	21,217
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи .....	-	-	-	-	-	49	49
Средства в банках .....	818	-	-	-	-	-	818
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ .....</b>	<b>162,452</b>	<b>171,372</b>	<b>146,364</b>	<b>113,485</b>	<b>111,772</b>	<b>49</b>	<b>705,494</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>							
Обязательства перед Национальным Банком Республики Казахстан .....	15,026	-	-	-	-	-	15,026

	До 1 месяца	1-3 месяцев	3 месяца – 1 год	1 год – 5 лет	Более 5 лет	Срок пога- шения не установлен	31 декабря 2008 года Всего
Обязательства перед Правительством Республики Казахстан .....	79	-	-	7	4,374	-	4,460
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки.....	50,168	-	-	-	-	-	50,168
Средства банков .....	137,316	-	-	-	-	-	137,316
Средства прочих финансовых организаций .....	35,741	-	-	-	-	-	35,741
Прочее финансирование .....	29,449	-	-	-	-	-	29,449
Средства клиентов .....	12,486	25,305	10,733	114,014	910	-	163,448
РЕПО .....	39,180	817	1,948	-	-	-	41,945
Выпущенные долговые ценные бумаги .....	286,584	-	-	-	-	-	286,584
Субординированный долг .....	21,449	-	2,315	7,740	6,620	3,636	41,760
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты.....	627,478	26,122	14,996	121,761	11,904	3,636	805,897
Средства банков .....	61	-	-	-	-	-	61
Средства клиентов .....	25,596	-	-	-	-	-	25,596
Специальные резервы под гарантии.....	-	136,972	-	-	-	-	136,972
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА .....</b>	<b>653,135</b>	<b>163,094</b>	<b>14,996</b>	<b>121,761</b>	<b>11,904</b>	<b>3,636</b>	<b>968,526</b>
Разница между финансовыми активами и обязательствами ..	(490,683)	8,278	131,368	(8,276)	99,868		
Разница между финансовыми активами и обязательствами нарастающим итогом.....	(490,683)	(482,405)	(351,037)	(359,313)	(259,445)		
Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты.....	(487,061)	145,250	131,368	(8,276)	99,868		
Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом .....	(487,061)	(341,811)	(210,443)	(218,719)	(118,851)		
Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом.....	(69.0%)	(48.4%)	(29.8%)	(31.0%)	(16.8%)		
Обязательствам по кредитам и неиспользованным кредитным линиям.....	4,019	6,087	12,930	96,425	7,030	-	126,491

По состоянию на 30 июня 2009 года и 31 декабря 2008 года вышеприведенная таблица отражает нехватку ликвидных средств, вызванную главным образом следующими причинами:

- Убытки по гарантиям обеспечены казначейскими облигациями США на сумму 136,972 млн. тенге, как указано в Примечании 25;
- По состоянию на 30 июня 2009 года и 31 декабря 2008 года, привлеченные кредиты на сумму 339,396 млн. тенге и 490,489 млн. тенге, соответственно, имеют срок погашения до 1 месяца в связи с нарушением договорных обязательств; и
- Сокращение клиентских вкладов в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года, и года, закончившегося 31 декабря 2008 года, на сумму 1,389 млн. тенге и 48,313 млн. тенге, соответственно.

Значительное увеличение требований по депозитам до востребования относится к различным своп договорам.

В настоящее время риск ликвидности управляется Казначейством Группы под непосредственным ежедневным контролем Финансового директора. В настоящее время кредитные операции ограничиваются государственными программами. В целях поддержания краткосрочной ликвидности Группа заключает операции РЕПО под залог облигаций Самрук-Казына с Национальным Банком Республики Казахстан.

### **Валютный риск**

Валютный риск представляет собой риск изменения стоимости финансового инструмента в связи с изменением курсов обмена валют. Финансовое положение и денежные потоки Группы подвержены воздействию колебаний курсов обмена иностранных валют.

КУАП осуществляет управление валютным риском путем определения открытой валютной позиции, исходя из предполагаемого обесценения казахстанского тенге и прочих макроэкономических показателей, что позволяет Группе свести к минимуму убытки от значительных колебаний курсов иностранных валют по отношению к национальной валюте. Казначейство осуществляет ежедневный контроль за открытой валютной позицией Группы с целью обеспечения ее соответствия требованиям национальных (центральных) банков.

Следующая таблица представляет валютный риск Группы:

	Тенге	Доллар США 1 доллар США = 150.43 тенге	ЕВРО 1 Евро = 211.99 тенге	Прочие валюты	30 июня 2009 года Всего
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>					
Денежные средства и остатки на счетах в Национальном Банке Республики Казахстан .....	11,121	1,996	6,487	109	19,713
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки .....	144,191	6,626	862	-	151,679
Средства в банках .....	24,656	27,654	9,539	84	61,933
Ссуды, предоставленные клиентам.....	164,935	218,327	5,383	4,117	392,762
Инвестиции, имеющиеся для продажи.	2,272	-	-	-	2,272
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ .....</b>	<b>347,175</b>	<b>254,603</b>	<b>22,271</b>	<b>4,310</b>	<b>628,359</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>					
Обязательства перед Правительством Республики Казахстан .....	22,828	-	-	-	22,828
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	2,920	65	-	-	2,985
Средства банков .....	22,637	133,630	8,827	30,501	195,595
Средства прочих финансовых организаций.....	44	3,877	-	30,549	34,470
Прочее финансирование.....	-	27,047	-	-	27,047
Средства клиентов .....	158,254	25,809	3,423	169	187,655
РЕПО .....	66,083	-	-	-	66,083
Выпущенные долговые ценные бумаги	129,619	106,546	154,388	66,903	457,456
Субординированный долг .....	14,693	32,344	-	-	47,037
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА .....</b>	<b>417,078</b>	<b>329,318</b>	<b>166,638</b>	<b>128,122</b>	<b>1,041,156</b>
<b>ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ .....</b>	<b>(69,903)</b>	<b>(74,715)</b>	<b>(144,367)</b>	<b>(123,812)</b>	

	Тенге	Доллар США 1 доллар США = 120.79 тенге	ЕВРО 1 Евро = 170.24 тенге	Прочие валюты	31 декабря 2008 года Всего
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>					
Денежные средства и остатки на счетах в Национальном Банке Республики Казахстан .....	16,695	3,164	944	414	21,217
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки .....	26,025	144,997	17,077	13,874	201,973
Средства в банках .....	542	21,729	18,539	5,146	45,956
Ссуды, предоставленные клиентам.....	220,579	201,432	10,696	768	433,475
Обратное РЕПО.....	132	-	-	-	132
Инвестиции, имеющиеся для продажи	2,741	-	-	-	2,741
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ ...</b>	<b>266,714</b>	<b>371,322</b>	<b>47,256</b>	<b>20,202</b>	<b>705,494</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>					
Обязательства перед Национальным Банком Республики Казахстан.....	15,026	-	-	-	15,026
Обязательства перед Правительством Республики Казахстан .....	4,460	-	-	-	4,460
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки.....	3,665	46,503	-	-	50,168
Средства банков .....	23,843	85,300	2,635	25,599	137,377
Средства прочих финансовых организаций.....	-	9,484	825	25,432	35,741
Прочее финансирование.....	-	29,449	-	-	29,449
Средства клиентов .....	135,893	47,961	4,844	346	189,044
РЕПО .....	41,945	-	-	-	41,945
Выпущенные долговые ценные бумаги .....	21,760	85,582	129,084	50,158	286,584
Специальные резервы по гарантиям...	-	136,972	-	-	136,972
Субординированный долг .....	18,740	23,020	-	-	41,760
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА .....</b>	<b>265,332</b>	<b>464,271</b>	<b>137,388</b>	<b>101,535</b>	<b>968,526</b>
<b>ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ .....</b>	<b>1,382</b>	<b>(92,949)</b>	<b>(90,132)</b>	<b>(81,333)</b>	

В настоящее время Группа подвержена значительному валютному риску вследствие неадекватных мер по управлению данным риском. В результате быстрого роста объема операций в предыдущие годы Группа подвергалась чрезвычайно высокому валютному риску, который не хеджировался в достаточной мере.

Непрерывный рост и агрессивная политика кредитования требовали существенного международного финансирования в виде двухсторонних и синдицированных кредитов, а также облигаций, выпускаемых на международных рынках в различных валютах (евро, японская йена, фунт стерлингов и пр.). Из-за несоответствия валюты заимствования валюте кредитования Группа заключала долгосрочные валютные свопы с целью хеджирования данного риска. Тем не менее, в результате неустойчивости рынка, наблюдаемого в последнее время, это привело к неэффективному плану хеджирования и непредсказуемо высоким требованиям к гарантийному взносу по залоговым депозитам. Как отмечено в Примечании 13, в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года, Группа досрочно закрыла большинство своих позиций по контрактам с производными инструментами.

#### **Производные финансовые инструменты и сделки спот**

Группа приобретает производные финансовые инструменты с целью управления валютным риском и риском ликвидности, а также для торговли. Данные инструменты включают форвардные контракты на иностранную валюту и ценные бумаги. Производные финансовые инструменты, приобретаемые Группой, не являются инструментом хеджирования и не служат объектом для учета хеджирования.

Операции с производными финансовыми инструментами включают процентные свопы, многовалютные процентные свопы, форварды, а также свопы на дефолт по кредиту и свопы на совокупный доход, контракты на фондовый индекс, биржевые сделки с процентными фьючерсами и опционы, базирующиеся на фондовых индексах. Производными инструментами являются контракты или соглашения, чья стоимость определяется по одному или более базовым индексам или стоимости активов, относящихся к определенному контракту или соглашению, которые не требуют никаких или требуют очень незначительных первоначальных чистых инвестиций и заключаются на будущую дату.

Как указано в Примечании 13, в течение 2008 года Группа заключила многовалютный своп на дефолт по кредиту, зависящий от погашения Газпромом своей задолженности, при этом Группа предоставляет защиту контрагенту за условную сумму в 100 млн. евро в случае невыполнения Газпромом своих обязательств. Группа получит векселя Газпрома, а другая сторона удержит первоначально обремененную условную сумму 17,024 млн. тенге, если Газпром не выполнит свои обязательства по погашению нот. В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года, Группа досрочно закрыла этот производный финансовый инструмент.

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов и сделок спот включается в приведенный выше анализ по видам валют, анализ валютного риска по видам производных финансовых инструментов и сделкам спот на 30 июня 2009 года и 31 декабря 2008 года представлен в таблице ниже. Дебиторская и кредиторская задолженность в таблице ниже отражают номинальную стоимость производных финансовых инструментов и спот контрактов, при этом накопленная прибыль или убыток по данным производным финансовым инструментам и спот контрактам включены в таблицу выше.

	Тенге	Доллар США 1 доллар США = 150.43 тенге	ЕВРО 1 Евро = 211.99 тенге	Прочие валюты	30 июня 2009 года Всего
Кредиторская задолженность по контрактам спот и производным инструментам.....	4,905	27,074	-	-	31,979
Дебиторская задолженность по контрактам спот и производным инструментам.....	10,761	1,504	6,360	15,800	34,425
<b>ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ ПО СПОТ И ПРОИЗВОДНЫМ ФИНАНСОВЫМ ИНСТРУМЕНТАМ.....</b>	<b>5,856</b>	<b>(25,570)</b>	<b>6,360</b>	<b>15,800</b>	
<b>ИТОГО ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ .....</b>	<b>(64,047)</b>	<b>(100,285)</b>	<b>(138,007)</b>	<b>(108,012)</b>	
	Тенге	Доллар США 1 доллар США = 120.79 тенге	ЕВРО 1 Евро = 170.24 тенге	Прочие валюты	31 декабря 2008 года Всего
Кредиторская задолженность по контрактам спот и производным инструментам.....	64,021	350,466	2,554	6,549	423,590
Дебиторская задолженность по контрактам спот и производным инструментам.....	20,398	204,594	105,364	93,234	423,590
<b>ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ ПО СПОТ И ПРОИЗВОДНЫМ ФИНАНСОВЫМ ИНСТРУМЕНТАМ.....</b>	<b>(43,623)</b>	<b>(145,872)</b>	<b>102,810</b>	<b>86,685</b>	
<b>ИТОГО ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ .....</b>	<b>(42,241)</b>	<b>(238,821)</b>	<b>12,678</b>	<b>5,352</b>	

#### Анализ чувствительности к валютному риску

В 2008 году Национальный Банк Республики Казахстан поддерживал обменный курс казахстанского тенге по отношению к американскому доллару в диапазоне от 120 тенге за 1 доллар США до 123 тенге за 1 доллар США. 4 февраля 2009 года. Национальный Банк Республики Казахстан снизил уровень поддержки обменного курса до 150 тенге за 1 доллар США +/- 3%. По состоянию на 16 сентября и 30 июня 2009 года, обменный курс составлял 150.95 тенге и 150.43 тенге за 1 доллар США, соответственно.

Как указано в Примечании 13, в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года, Группа расторгла большинство своих контрактов по валютным свопам, что привело к убытку от курсовых разниц. Расторжение таких контрактов подвергает Группу риску курсовых колебаний в будущем. В настоящее время Группа по-прежнему подвержена значительному риску курсовых колебаний.

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности Группы к 10% и 25% увеличению и уменьшению курса доллара США к тенге по состоянию на 30 июня 2009 года и 31 декабря 2008 года, соответственно. Данный анализ представляет собой оценку руководством Группы возможного изменения валютных курсов. В анализ чувствительности включены только суммы в иностранной валюте, имеющиеся на конец периода, при конвертации которых на конец периода используются курсы, измененные на 25% по сравнению с действующими. Анализ чувствительности включает как ссуды, предоставленные клиентам Группы, так и ссуды, выданные компаниям, представляющим собой зарубежную деятельность Группы, если подобные ссуды выдаются в валюте, отличной от валюты кредитора или заемщика.

Влияние на чистую прибыль и капитал, основанное на номинальной стоимости активов по состоянию на 30 июня 2009 года и 31 декабря 2008 года:

	На 30 июня 2009 года		На 31 декабря 2008 года	
	Тенге/долл. США +10%	Тенге/долл. США -10%	Тенге/долл. США +25%	Тенге/долл. США -25%
Влияние на прибыль или убыток.....	(10,002)	10,002	(59,705)	59,705
Влияние на капитал .....	(8,001)	8,001	(41,794)	41,794

Руководство Группы считает, что в основном валютный риск связан с колебаниями доллара США. Как видно из вышеприведенной таблицы, несмотря на то что Группа подвержена риску колебаний курсов евро и других валют, этот риск ограничен конкретными активами и обязательствами, включая долговые ценные бумаги и производные финансовые инструменты.

### Ценовой риск

Ценовой риск - это риск изменений в стоимости финансового инструмента в результате изменений рыночных цен, независимо от того, вызваны ли эти изменения факторами, специфичными для отдельной ценной бумаги или ее эмитента, или факторами, влияющими на все ценные бумаги, обращающиеся на рынке. Группа подвержена ценовому риску в связи с влиянием общих или специфичных изменений на рынке на ее продукты.

Группа управляет ценовым риском, регулярно оценивая потенциальные убытки, которые могут возникнуть в связи с неблагоприятными изменениями в рыночной ситуации, а также устанавливая и поддерживая соответствующие уровни ограничения убытков, а также требования по прибыльности и гарантийному обеспечению.

### Процентный риск по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости

Процентный риск по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости – это риск того, что стоимость финансового инструмента будет колебаться вследствие изменений рыночных процентных ставок.

Группа управляет процентным риском по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости, посредством периодической оценки потенциальных убытков, которые могут появиться вследствие неблагоприятных изменений рыночных условий. Департамент Финансового контроля проводит мониторинг текущей финансовой деятельности Группы, оценивает чувствительность Группы к изменениям процентных ставок по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости и их влияние на прибыльность Группы.

### Процентный риск денежных потоков

Процентный риск денежных потоков – это риск того, что будущие денежные потоки финансового инструмента будут колебаться вследствие изменений в рыночных процентных ставках.

Департамент Казначейства осуществляет управление процентными рисками посредством определения трансфертных ставок и общих ставок по заимствованным и размещенным ресурсам, что позволяет Группе избегать негативной процентной маржи. Департамент управления рисками разрабатывает лимиты для

процентных разрывов и осуществляет мониторинг уровня спреда и чистой процентной маржи. Комитет по управлению активами и пассивами одобряет лимиты по процентным разрывам, трансфертным ставкам и общим процентным ставкам для заимствованных и размещенных ресурсов.

#### 34. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

6 июля 2009 года Группа подписала с Комитетом кредиторов Меморандум о взаимопонимании в отношении реструктуризации финансовой задолженности Альянс Банка («Реструктуризация»). В состав Комитета кредиторов входят Азиатский банк развития, Calyon, Commerzbank Aktiengesellschaft, DEG Deutsche Investitions- und Entwicklungsgesellschaft GmbH, ING Asia Private Bank Limited, HSBC Bank plc, JPMorgan Chase Bank, N.A., Sumitomo Mitsui Banking Corporation Europe Limited и Wachovia Bank N.A. Меморандум не является документом обязывающего характера для финансовых кредиторов, а схема реструктуризации подлежит дальнейшему утверждению.

Краткое описание возможных вариантов реструктуризации:

Вариант 1 – Вариант Выплаты Денег

- Кредиторам будет предложено право получить оплату на дисконтированных началах. Существует ограниченное количество денег для этого варианта в размере 500 миллионов долларов США. Вариант будет организован на основе открытого предложения.
- Будет установлена фиксированная цена в 0.225 доллара США за каждый 1 доллар США долга.
- Любые деньги не использованные в данном Варианте 1 будут сохранены в Группе.
- Группа считает что минимальный размер долга для данного варианта составит 1,850,000,000 долларов США.

Вариант 2 – 50 % Дисконт по Требованиям – 7 лет + Восстановительные Облигации

- Долг который не подлежит прощению будет выплачен в течение 3 лет после 4 летнего льготного периода. Ставка вознаграждения составит 5.8% годовых.
- Кредиторы получают Восстановительные Облигации в размере прощённого долга по Варианту 2. Платежи по Восстановительным Облигациям прекратятся через 7 лет. В тот момент произойдёт расчёт всех оставшихся потенциальных денежных восстановлений и будет произведён окончательный платёж. Платежи будут распределены держателям облигаций в качестве дополнительного дохода.
- 50% денежных восстановлений по текущим списаниям, восстановлениям в судебном порядке и налоговым активам распределяются держателям Восстановительных Облигаций и 50% восстановлений будут удержаны Группой.
- Условная ставка вознаграждения ПИК в 4.2% годовых будет применяться к неамортизированным Восстановительным Облигациям. Когда Восстановительные Облигации плюс накопленное ПИК-вознаграждение будут выплачены Восстановительные Облигации аннулируются.
- Платежи будут осуществляться ежеквартально.
- Восстановления на счёт держателей Восстановительных Облигаций будут храниться на отдельном счете.

Вариант 3 – Без Дисконта по Требованиям – 10 лет

- Долг будет выплачиваться в течение 3 лет после окончания 7 летнего льготного периода.
- Будет существовать фиксированная ставка вознаграждения в денежном выражении в первые 7 лет в 2% годовых плюс ставка вознаграждения ПИК в 2.7% годовых в первые 7 лет, которые будут амортизироваться в течение оставшихся 3 лет. В течении трех лет амортизационного периода ставка вознаграждения будет увеличена до 90 дневного плавающего LIBOR плюс 8.5% годовых. Маржа будет уменьшена до 6.5% настолько долго, насколько Группа будет иметь инвестиционный рейтинг от, по крайней мере, двух международно признанных рейтинговых агентств.

Вариант 4 – Держатели субординированного долга и держатели субординированных облигаций

- Долг останется субординированным ко всему старшему долгу и будет отражаться и восприниматься как капитал второго уровня (Tier 2).
- Долг будет выплачен в течение 3 лет спустя 10 летний льготный период.

- Будет существовать фиксированная ставка вознаграждения в 2% годовых плюс ставка вознаграждения ПИК в 3% годовых в течение 10 летнего льготного периода, которая будет амортизироваться в течение оставшихся 3 лет. В течение 3 летнего периода амортизации ставка вознаграждения будет увеличена до фиксированной ставки в 10% годовых.

#### Вариант 5 – Конвертация в Акции

Привилегированные акции – 33% будут распределены среди участвующих кредиторов

- Бессрочные финансовые инструменты будут конвертированы в конвертируемые привилегированные акции с 80% дисконтом по требованиям и купоном в 4% годовых.
- Другой старший долг имеет вариант быть конвертирован в конвертируемые привилегированные акции с 75% дисконтом по требованиям и купоном в 4% годовых. Ставка конвертирования в простые акции будет согласована.
- Баланс конвертируемых привилегированных акций оставшийся до 33% будет распределён среди кредиторов выбравших варианты 2, 3 и 4. Основания для распределения будут определены.

Простые акции – 33% будут распределены среди участвующих кредиторов

- Простые акции Группы будут выпущены кредиторам выбравшим варианты 2, 3, 4 и 5 в размере 33% от количества акций Группы. Основания для распределения будут определены.
- Будет существовать право сопутствующей продажи, если акции Группы, принадлежащие Самрук-Казына, будут проданы третьим лицам или выкуплены Группой. Право будет заключаться в получении такой же цены, как и Самрук-Казына, и в случае с привилегированными акциями – пользоваться таким же положением, как если бы привилегированные акции были конвертированы в простые акции. Самрук-Казына также получит право мажоритария требовать совместной продажи акций в отношении не части, а всех акций Финансовых Кредиторов в случае, когда Самрук-Казына продаёт третьим лицам на коммерческих условиях по рыночным ценам.
- Будет рассмотрена возможность достижения распределения путём warrants/полномочий, нежели распределения в первый же день.

14 июля года между Группой и Самрук-Казына был подписан договор о намерениях, как указано в Примечании 1.

21 июля 2009 года Агентство Республики Казахстан по регулированию и надзору за финансовым рынком и финансовыми организациями утвердило индикативный план реструктуризации и рекапитализации Группы.

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО  
«АЛЪЯНС БАНК»**

**Консолидированная финансовая отчетность**  
за год, закончившийся 31 декабря 2008 года

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЬЯНС БАНК»**  
**ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И**  
**УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА**

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащимся в отчете независимого аудитора на стр. 3-6, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов и руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества («АО») «Альянс Банк» и его дочерних компаний (далее - «Группа»).

Руководство отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2008 года, а также консолидированные результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение требований МСФО; и
- подготовку консолидированной финансовой отчетности, исходя из допущения, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:

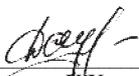
- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля во всех компаниях Группы;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент подготовить с достаточной степенью точности информацию о финансовом положении Группы и обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности Группы требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
- принятие мер в пределах своей компетенции для защиты активов Группы; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Глобальный финансовый кризис существенно повлиял на банковский сектор Казахстана. Ухудшающиеся экономические условия в мире вместе с рисками, которым подвергалась Группа (политика агрессивного роста, за которой последовал выпуск существенных гарантий и кредитов связанным сторонам) до назначения текущей команды руководства, привели к тому, что Группа понесла существенные убытки, а также к усугублению финансового положения. В частности, в первой половине 2009 года был определен круг проблем, и были разработаны определенные стратегии для исправления ухудшающейся финансовой ситуации. Группа не выполнила некоторые из своих обязательств и начала переговоры с кредиторами по реструктуризации обязательств. Успешное завершение переговоров по реструктуризации является важным первым шагом в попытках Группы выйти из текущей финансовой ситуации. Группа также должна получить существенную помощь от Правительства Казахстана через Государственное акционерное общество «Фонд Национального Благополучия «Самрук-Казына» (далее – «Самрук-Казына»).

Кроме того, правительство выступило с рядом инициатив по стабилизации экономики Казахстана. Группа активно участвует в программах правительства Казахстана, которые предоставляют дополнительное финансирование для минимизации влияния глобального финансового кризиса. Руководство надеется, что Группа продолжит опираться на эти программы и будет участвовать в них в ближайшем будущем.

Руководство считает, что оно предпринимает соответствующие шаги по осуществлению мер, которые улучшат систему внутреннего контроля и вернут Группу к прибыльным операциям и устойчивому финансовому положению. Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2008 года, была утверждена Правлением Банка по состоянию на 31 июля 2009 года.

От имени Правления Банка:

  
\_\_\_\_\_  
Даулетханов К.К.  
Финансовый директор

31 июля 2009 года  
г. Алматы, Казахстан



  
\_\_\_\_\_  
Жақанбаев Р.С.  
Главный бухгалтер

31 июля 2009 года  
г. Алматы, Казахстан

## ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам и Совету директоров Акционерного общества «Альянс Банк»:

### Заключение о консолидированной финансовой отчетности

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «Альянс Банк» и его дочерних компаний (далее вместе – «Группа»), которая включает в себя консолидированный баланс по состоянию на 31 декабря 2008 года, консолидированный отчет о прибылях и убытках и консолидированные отчеты об изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также раскрытие основных принципов учетной политики и прочих примечаний.

### Ответственность руководства за консолидированную финансовую отчетность

Ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности несет руководство Группы. Данная ответственность включает: разработку, внедрение и обеспечение функционирования системы внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления финансовой отчетности, в которой отсутствуют существенные искажения, причиной которых является мошенничество или ошибка; выбор и применение соответствующей учетной политики; применение обоснованных при сложившихся обстоятельствах допущений.

### Ответственность аудиторов

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить свое мнение о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основании проведенного нами аудита. За исключением нижеуказанного в параграфах основ для мнения с оговоркой, мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соответствия этическим требованиям, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение процедур, необходимых для получения аудиторских доказательств, подтверждающих суммы и примечания к финансовой отчетности. Выбранные процедуры основаны на профессиональном суждении аудитора, включающего в себя оценку риска существенного искажения финансовой отчетности, причиной которого является мошенничество или ошибка. Оценивая данные риски, аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, влияющую на подготовку и достоверное представление финансовой отчетности, для разработки аудиторских процедур, надлежащих при данных обстоятельствах, но не для цели выражения мнения об эффективности работы системы внутреннего контроля. Аудит также включает в себя оценку правомерности используемой учетной политики и обоснованности допущений, сделанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточным основанием для выражения мнения о данной отчетности.

### Мнение с оговоркой – Финансовые гарантии и поручительства

Как рассматривается в Примечании 30, Группа признала обязательство на 31 декабря 2008 г. по выполнению определенных гарантий на сумму 136,972 млн. тенге. Эти гарантии не были учтены в бухгалтерских книгах или записях Группы на момент их выпуска, и нет свидетельств того, что эти гарантии были должным образом утверждены Советом директоров. В связи с характером записей Группы мы не смогли удостовериться в полноте гарантий и аналогичных поручительств, предоставленных Группой или от ее имени, по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг.

## **Мнение с оговоркой – Связанные стороны**

Как рассматривается в Примечаниях 1 и 34, Группа имеет информацию, которая показывает, что определенные клиенты и контрагенты, возможно, не были должным образом определены как связанные стороны. Группа не смогла получить соответствующее подтверждение того, что эти компании являются связанными сторонами на 31 декабря 2008 и 2007 гг. В прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Группа не представила соответствующие раскрытия по связанным сторонам за год, закончившийся 31 декабря 2007 г. В связи с этой неопределенностью и невключением соответствующих раскрытий связанных сторон за год, закончившийся 31 декабря 2007 г., мы не смогли удостовериться в полноте или точности этих раскрытий и в их соответствующем налоговом влиянии, если такое имеется.

## **Мнение с оговоркой – Основные средства и нематериальные активы**

Как рассматривается в Примечании 3 к консолидированной финансовой отчетности, в соответствии с учетной политикой Группы, определенные земля и здания, включенные в основные средства и нематериальные активы, учитываются по переоцененной стоимости. Эти переоценки должны проводиться с достаточной регулярностью, чтобы обеспечить, чтобы балансовая стоимость основных средств не отличалась существенно от стоимости, которая была бы определена при использовании справедливой стоимости на отчетную дату. Кроме того, когда объект основных средств и нематериальных активов переоценивается, весь класс активов, к которому он принадлежит, также должен переоцениваться. За год, закончившийся 31 декабря 2008 г., Группа провела оценку земли и зданий, однако не все материальные активы, включенные в категорию земля и здания, были переоценены. В результате, мы не смогли получить достаточные приемлемые аудиторские доказательства для заключения о том, что нет существенной разницы между балансовой и справедливой стоимостью земли и зданий, включенных в основные средства и нематериальные активы. Таким образом, мы не смогли удостовериться в справедливости и точности балансовой стоимости основных средств и нематериальных активов на сумму 34,197 млн. тенге, резерва переоценки основных средств на сумму 2,023 млн. тенге и соответствующих расходов на износ и амортизацию на сумму 3,033 млн. тенге по состоянию на 31 декабря 2008 г. и за год, закончившийся на указанную дату.

## **Мнение с оговоркой – Обязательства по производным финансовым инструментам**

Как рассматривается в Примечаниях 14 и 15, Группа заключила соглашения по производным финансовым инструментам в форме валютных свопов по кредитному дефолту. Группа не смогла оценить справедливую стоимость данного производного обязательства на 31 декабря 2008 г. По состоянию на 31 декабря 2008 г. мы оценили, что справедливая стоимость этого производного обязательства была занижена на 5,250 млн. тенге. Соответственно, финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, должны быть увеличены на 5,250 млн. тенге до 55,418 млн. тенге, чистый убыток по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки, должен быть увеличен на 5,250 млн. тенге до 38,132 млн. тенге и чистый убыток и непокрытый убыток должны быть увеличены на 5,250 млн. тенге до 391,460 млн. тенге и 232,430 млн. тенге, соответственно.

## **Мнение аудиторов с оговоркой**

По нашему мнению, за исключением влияния корректировки, связанной с обязательствами по производным финансовым инструментам, и влияния корректировок, которые могли быть определены как необходимые, если бы мы удостоверились в полноте гарантий, поручительств, раскрытий связанных сторон и их налоговом влиянии, если такое имеется, и в оценке земли и зданий в составе основных средств и нематериальных активов, резерва переоценки основных средств и расходов по амортизации, связанных с землей и зданиями, указанных выше, консолидированная финансовая отчетность достоверно отражает во всех существенных аспектах финансовое положение Группы и ее дочерних предприятий по состоянию на 31 декабря 2008 года, а также результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

## **Привлечение внимания к особым обстоятельствам – Принцип непрерывной деятельности**

Не делая дальнейших оговорок в нашем мнении, мы обращаем внимание на Примечание 1 к финансовой отчетности, в котором указывается, что Группа понесла чистый убыток на сумму 386,210 млн. тенге за год, закончившийся 31 декабря 2008 г., на эту дату обязательства Группы превысили ее общие активы на 227,180 млн. тенге. Как указано в Примечании 1, 21 июля 2009 г. Агентство Республики Казахстан по регулированию и надзору за финансовым рынком и финансовыми организациями утвердило ориентировочный план Группы по реструктуризации и рекапитализации. Ориентировочный план представлен в необязывающем Меморандуме о взаимопонимании, заключенном Группой с Руководящим комитетом кредиторов от 6 июля 2009 г. по реструктуризации ее финансовой задолженности, и в Соглашении

о намерениях, подписанном 14 июля 2009 г. между Группой и Самрук-Казына по преобразованию депозитов Самрук-Казына на сумму 24,000 млн. тенге в капитал и по предоставлению 105,000 млн. тенге путем конвертации облигаций Банка, удерживаемых Самрук-Казына, в привилегированные акции. Нет гарантий, что какой-либо план по реструктуризации будет успешно завершен. Кроме того, Группа зависит от постоянной поддержки со стороны Правительства Республики Казахстан и успешного осуществления бизнес-плана Группы, что также не может быть гарантировано. Эти условия, вместе с другими вопросами, указанными в Примечании 1, указывают на существование существенной неопределенности, которая может вызвать существенное сомнение в способности Группы продолжать свою деятельность в качестве непрерывно-действующего предприятия.

### Привлечение внимания к особым обстоятельствам – Соответствующие цифры

Не делая дальнейших оговорок в нашем мнении, мы обращаем внимание на Примечания 30 и 34 к финансовой отчетности, в которых указывается, что определенные соответствующие цифры по гарантиям и связанным сторонам, соответственно, не были включены в ранее выпущенной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2007 г. Соответствующие цифры, относящиеся к гарантиям, были обновлены в консолидированной финансовой отчетности в той мере, в какой руководство смогло проверить такие соглашения. Как указано выше, не были предоставлены соответствующие цифры по раскрытиям связанных сторон.

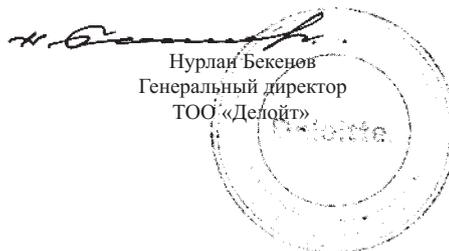
*Deloitte, LLP*

ТОО «Делойт»  
Лицензия с правом на проведение аудита по Республике Казахстан  
№0000015, вид МФЮ - 2, выданная Министерством финансов  
Республики Казахстан от 13 сентября 2006 года

31 июля 2009 года  
г. Алматы



Арман Чирбаев  
Партнер по зачету  
Квалифицированный аудитор  
Квалификационное свидетельство №0000487,  
Республика Казахстан



Нурлан Бекенов  
Генеральный директор  
ТОО «Делойт»

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЪЯНС БАНК»**  
**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ**  
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА**

*(в миллионах казахстанских тенге, за исключением прибыли на акцию, которая выражена в тенге)*

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2008 года	Год, закончившийся 31 декабря 2007 года
Процентные доходы .....	4, 34	163,488	181,768
Процентные расходы .....	4, 34	(100,677)	(92,889)
<b>ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД ДО ФОРМИРОВАНИЯ РЕЗЕРВОВ НА ОБЕСЦЕНЕНИЕ АКТИВОВ, ПО КОТОРЫМ НАЧИСЛЯЮТСЯ ПРОЦЕНТЫ .....</b>	<b>4</b>	<b>62,811</b>	<b>88,879</b>
Формирование резерва на обесценение активов, по которым начисляются проценты .....	5, 34	(242,273)	(25,571)
<b>ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ (УБЫТОК)/ ДОХОД .....</b>		<b>(179,462)</b>	<b>63,308</b>
Чистый (убыток)/прибыль по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки .....	6	(32,882)	14,792
Чистая прибыль от выкупленных обязательств .....	28	3,712	5,733
Чистый (убыток)/прибыль по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи .....		(1)	108
Чистая прибыль/(убыток) по операциям с иностранной валютой .....	7, 34	15,564	(9,474)
Доходы по услугам и комиссии полученные .....	8, 34	12,817	12,629
Расходы по услугам и комиссии уплаченные .....	8, 34	(24,584)	(10,508)
Специальный резерв по гарантиям .....	5	(136,972)	-
(Формирование)/возмещение резерва на обесценение прочих операций .....	5, 34	(27,175)	79
Прочие доходы .....	9, 34	4,316	2,323
<b>ЧИСТЫЕ НЕПРОЦЕНТНЫЕ (УБЫТКИ)/ДОХОДЫ .....</b>		<b>(185,205)</b>	<b>15,682</b>
<b>ОПЕРАЦИОННЫЕ (УБЫТКИ)/ДОХОДЫ .....</b>		<b>(364,667)</b>	<b>78,990</b>
<b>ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ .....</b>	<b>10, 34</b>	<b>(21,889)</b>	<b>(22,401)</b>
<b>(УБЫТОК)/ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГА НА ПРИБЫЛЬ .....</b>		<b>(386,556)</b>	<b>56,589</b>
Возмещение/(расходы) по налогу на прибыль .....	11	346	(13,906)
<b>ЧИСТЫЙ (УБЫТОК)/ПРИБЫЛЬ .....</b>		<b>(386,210)</b>	<b>42,683</b>
Относящиеся к:			
Владельцам привилегированных акций .....		-	1,512
Владельцам простых акций материнской компании .....		(386,210)	41,171
<b>(УБЫТОК)/ПРИБЫЛЬ В РАСЧЕТЕ НА ОДНУ АКЦИЮ</b>			
Базовая и разводненная (тенге) .....	12	(40,073.67)	4,780.19

От имени Правления Банка:

  
 Даулетханов К.К.  
 Финансовый директор

31 июля 2009 года  
 г. Алматы, Казахстан



  
 Жақанбаев Ғ.С.  
 Главный бухгалтер

31 июля 2009 года  
 г. Алматы, Казахстан

Примечания на стр. F-79–F-154 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

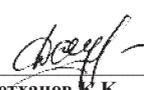
**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЪЯНС БАНК»**

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ БАЛАНС  
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА**

*(в миллионах казахстанских тенге)*

	<u>Примечания</u>	<u>31 декабря 2008 г.</u>	<u>31 декабря 2007 г.</u>
<b>АКТИВЫ:</b>			
Денежные средства и счета в Национальном Банке Республики Казахстан .....	13	21,217	69,795
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки .....	14	201,973	179,620
Средства в банках .....	15, 34	45,956	37,079
Ссуды, предоставленные клиентам, за минусом резервов .....	16, 34	433,475	819,194
Обратное РЕПО .....	17	132	-
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи .....	18, 34	2,741	3,057
Текущие активы по налогу на прибыль .....		2,677	-
Прочие активы .....	20, 34	5,940	21,137
Основные средства и нематериальные активы .....	19	34,197	31,049
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b> .....		<u>748,308</u>	<u>1,160,931</u>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И (Дефицит капитала)/КАПИТАЛ</b>			
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>			
Обязательства перед Национальным Банком Республики Казахстан .....	21	15,026	5,569
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки ..	22	50,168	6,280
Средства банков .....	23, 34	137,377	292,565
Средства прочих организаций .....	24	35,741	48,533
Прочее финансирование .....	25	29,449	31,051
Средства клиентов .....	26, 34	193,504	241,817
РЕПО .....	27	41,945	6,357
Выпущенные долговые ценные бумаги .....	28	286,584	328,265
Отсроченные обязательства по налогу на прибыль .....	11	-	1,554
Текущие обязательства по налогу на прибыль .....		-	1,860
Прочие обязательства .....	29, 34	6,962	3,307
Специальный резерв на гарантии .....	30	136,972	-
Субординированный долг .....	31	41,760	34,798
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b> .....		<u>975,488</u>	<u>1,001,956</u>
<b>(ДЕФИЦИТ КАПИТАЛА)/КАПИТАЛ</b>			
Уставный капитал .....	32	96,380	96,380
Дополнительный оплаченный капитал .....		1,222	1,222
Резерв переоценки справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи .....		(29)	(33)
Резерв переоценки основных средств .....		2,023	2,109
(Накопленный убыток)/нераспределенная прибыль .....		(326,776)	59,297
<b>ИТОГО (ДЕФИЦИТ КАПИТАЛА)/КАПИТАЛ</b> .....		<u>(227,180)</u>	<u>158,975</u>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И (ДЕФИЦИТ КАПИТАЛА)/КАПИТАЛ</b> .....		<u>748,308</u>	<u>1,160,931</u>

От имени Правления Банка:

  
Даудетханов К.К.  
Финансовый директор

31 июля 2009 года  
г. Алматы, Казахстан



  
Жаканбаев Р.С.  
Главный бухгалтер

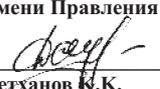
31 июля 2009 года  
г. Алматы, Казахстан

Примечания на стр. F-79–F-154 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЪЯНС БАНК»**  
**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ**  
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА**  
*(в миллионах казахстанских тенге)*

	Уставный капитал	Дополнительно оплаченный капитал	Резерв переоценки справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	Резерв переоценки основных средств	Нераспределенная прибыль/ (накопленный убыток)	Итого (дефицит капитала)/ капитал
31 декабря 2006 года .....	60,013	1,222	80	2,255	16,468	80,038
Амортизация резерва переоценки основных средств .....	-	-	-	(146)	146	-
Убыток, переведенный в отчет о прибылях и убытках, от продажи инвестиций, имеющихся в наличие для продажи .....	-	-	2	-	-	2
Нереализованный убыток от переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи .....	-	-	(115)	-	-	(115)
Чистый (убыток)/доход, признанный напрямую в капитале .....	-	-	(113)	(146)	146	(113)
Чистая прибыль .....	-	-	-	-	42,683	42,683
Итого признано доходов и расходов .....	-	-	(113)	(146)	42,829	42,570
Выпуск простых акций .....	36,367	-	-	-	-	36,367
31 декабря 2007 года .....	96,380	1,222	(33)	2,109	59,297	158,975
Амортизация резерва переоценки основных средств .....	-	-	-	(137)	137	-
Переоценка основных средств ...	-	-	-	(359)	-	(359)
Изменение в отсроченных налогах на переоценку основных средств .....	-	-	-	410	-	410
Убыток, переведенный в отчет о прибылях и убытках, от продажи инвестиций, имеющихся в наличие для продажи .....	-	-	(1)	-	-	(1)
Нереализованный убыток от переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи .....	-	-	5	-	-	5
Чистый доход/(убыток), признанный напрямую в капитале .....	-	-	4	(86)	137	55
Чистый убыток .....	-	-	-	-	(386,210)	(386,210)
Итого признано доходов и расходов .....	-	-	4	(86)	(386,073)	(386,155)
31 декабря 2008 года .....	96,380	1,222	(29)	2,023	(326,776)	(227,180)

От имени Правления Банка:

  
 Даулетханов К.К.  
 Финансовый директор

31 июля 2009 года  
 г. Алматы, Казахстан



  
 Жақанбаев Р.С.  
 Главный бухгалтер

31 июля 2009 года  
 г. Алматы, Казахстан

Примечания на стр. F-79–F-154 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЪЯНС БАНК»**  
**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ**  
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА**  
*(в миллионах казахстанских тенге)*

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2008 года	Год, закончившийся 31 декабря 2007 года
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ</b>			
<b>ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
(Убыток)/прибыль до налога на прибыль .....		(386,556)	56,589
Корректировки на:			
Формирование резерва на обесценение активов, на которые начисляются проценты .....	5	242,273	25,571
Специальный резерв по гарантиям .....	5	136,972	-
Формирование /(возмещение) резерва на обесценение прочих операций .....	5	27,175	(79)
Нереализованный убыток/(прибыль) по производным финансовым инструментам .....		33,664	(12,020)
Нереализованный убыток/(прибыль) по ценным бумагам и амортизация премий .....		3,917	(2,439)
Амортизация дисконта по выпущенным ценным бумагам .....		515	452
Прибыль от реализации инвестиций, имеющих в наличии для продажи .....		-	(108)
Чистая прибыль от выкупленных обязательств		(3,712)	(5,733)
Износ и амортизация .....	10	3,033	2,238
Изменения в начисленных процентах, нетто .....		(20,328)	8,865
Чистая прибыль от реализации основных средств .....		-	(30)
Нереализованная (прибыль)/убыток по операциям с иностранной валютой .....	7	(13,989)	10,748
Прочие неденежные статьи .....		423	215
Приток денежных средств от операционной деятельности до изменений текущих операционных активов и обязательств .....		23,387	84,269
Изменение операционных активов и обязательств:			
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки .....		28,348	(36,385)
Средства в банках .....		26,850	(29,401)
Ссуды, предоставленные клиентам .....		158,486	(230,201)
Обратное РЕПО .....		(132)	18,075
Прочие активы .....		(7,220)	(11,275)
Обязательства перед Национальным Банком Республики Казахстан .....		9,431	3,569
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки .....		(27,019)	6,262
Средства банков .....		(156,731)	(24,195)
Средства прочих организаций .....		(17,832)	24,515
Прочее финансирование .....		(1,547)	6,104
Средства клиентов .....		(47,945)	(1,702)
РЕПО .....		35,560	(38,008)
Прочие обязательства .....		(986)	(130)
Чистый Приток/(отток) денежных средств от операционной деятельности до налогообложения		22,650	(228,503)
Налог на прибыль уплаченный .....		(5,743)	(12,504)
Чистый приток/(отток) денежных средств от операционной деятельности .....		16,907	(241,007)

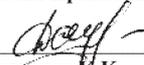
	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2008 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2007 г.
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
Приобретение основных средств и нематериальных активов .....	19	(6,940)	(20,624)
Поступление от реализации основных средств .....		386	149
Поступление от продажи долгосрочных активов, предназначенных для продажи .....		-	793
Поступление от выбытия инвестиций, имеющих в наличии для продажи .....		309	2,197
Поступление от выбытия инвестиций, удерживаемых до погашения .....		-	43
Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности .....		(6,245)	(17,442)
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
Поступления от выпуска простых акций .....		-	36,367
Поступления от продажи долговых ценных бумаг .....		-	198,572
Погашение выпущенных долговых ценных бумаг .....		(19,131)	-
Выкуп выпущенных долговых ценных бумаг .....		(12,886)	(22,293)
Поступления от выпуска субординированного долга .....		6,589	1,206
Чистый (отток)/приток денежных средств от финансовой деятельности .....		(25,428)	213,852
Влияния изменения курса иностранных валют на денежные средства и их эквиваленты .....		2,114	1,395
ЧИСТОЕ УМЕНЬШЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ .....		(12,652)	(43,202)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, начало года .....	13	73,507	116,709
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, конец года .....	13	60,855	73,507

**ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ:**

Сумма процентов, полученных и уплаченных Группой в течение года, закончившегося 31 декабря 2008 года, составила 148,028 млн. тенге и 95,808 млн. тенге, соответственно.

Сумма процентов, полученных и уплаченных Группой в течение года, закончившегося 31 декабря 2007 года, составила 175,650 млн. тенге и 77,906 млн. тенге, соответственно.

От имени Правления Банка:

  
 Даулетханов К.К.  
 Финансовый директор

31 июля 2009 года  
 г. Алматы, Казахстан



  
 Жақанбаев Р.С.  
 Главный бухгалтер

31 июля 2009 года  
 г. Алматы, Казахстан

Примечания на стр. F-79–F-154 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЬЯНС БАНК»**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА**

*(в миллионах казахстанских тенге за исключением данных по акциям)*

**1. ОРГАНИЗАЦИЯ И РАЗВИТИЕ**

Акционерное общество (“АО”) «Альянс Банк» (далее – «Банк») было основано в Республике Казахстан в 1999 году под названием Открытого акционерного общества («ОАО») «Иртышбизнесбанк» в результате слияния ОАО «Семипалатинский Городской Акционерный Банк» и ОАО «Иртышбизнесбанк». 30 ноября 2001 года в соответствии с решением акционеров название «Иртышбизнесбанк» было изменено на «Альянс Банк», 13 марта 2002 года «Альянс Банк» был перерегистрирован как Открытое акционерное общество «Альянс Банк». 13 марта 2004 года «Альянс Банк» был перерегистрирован как Акционерное общество «Альянс Банк».

Юридический адрес головного офиса АО «Альянс Банк»: Республика Казахстан, г. Алматы, 050004, ул. Фурманова, 50. Деятельность АО «Альянс Банк» регулируется Национальным Банком Республики Казахстан (далее - «НБРК») и Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций (далее - «АФН»). АО «Альянс Банк» осуществляет свою деятельность на основании лицензии №250, выданной АФН 24 января 2006 года, на осуществление операций в казахстанских тенге (далее «тенге») и иностранных валютах, предусмотренных банковским законодательством.

Основными видами деятельности АО «Альянс Банк» являются коммерческая банковская деятельность, выдача ссуд и гарантий, принятие депозитов, операции с иностранной валютой, торговля ценными бумагами, перевод платежей и другие банковские услуги.

АО «Альянс Банк» является членом Казахстанского фонда гарантирования депозитов (“КФГД”). Основной целью КФГД является защита интересов вкладчиков в случае принудительной ликвидации банка – члена. Вкладчики имеют право на получение страхового покрытия по депозиту. Максимальная сумма покрытия на один депозит, в зависимости от суммы депозита, составляет 5,000,000 тенге.

На 31 декабря 2008 года АО «Альянс Банк» осуществляло свою деятельность через 21 филиал и 176 расчетно-кассовых отделений, расположенных на территории Республики Казахстан, количество сотрудников составляло 3,819 человек (на 31 декабря 2007 года - 24 филиала и 199 расчетно-кассовых отделений, количество сотрудников составляло 5,807 человек).

АО «Альянс Банк» является материнской компанией банковской группы (далее совместно именуемые – «Группа»), в которую входят следующие компании, консолидированные в финансовой отчетности:

<u>Наименование</u>	<u>Страна ведения деятельности</u>	<u>Процент участия/ процент голосующих акций</u>	<u>Вид деятельности</u>
ALB Finance B.V.	Нидерланды	100%	Проведение операций по привлечению средств на международных рынках капитала
ТОО «Альянс-Финанс»	Российская Федерация	100%	Проведение операций по привлечению средств на российском рынке капитала

ALB Finance B.V. является товариществом с ограниченной ответственностью (B.V.) и осуществляет деятельность в соответствии с законодательством Нидерландов с октября 2005 г. Компания была создана в основном для привлечения средств для Банка на международных рынках капитала.

ТОО «Альянс-Финанс» является товариществом с ограниченной ответственностью и осуществляет деятельность в соответствии с законодательством Российской Федерации с июня 2007 года. Компания была создана, в основном, для привлечения средств для Банка на российском рынке капитала.

Следующие акционеры по отдельности владели более 5% выпущенных акций:

Акционеры	31 декабря 2008 года %	31 декабря 2007 года %
<b>Основные акционеры:</b>		
Маргулан Сейсембаев .....	23.03	18.93
Ерлан Сейсембаев .....	23.03	18.93
Аскар Галин .....	23.02	18.93
Итого по основным акционерам .....	69.08	56.79
Прочие акционеры (по отдельности владеющие менее 5%) .....	30.92	43.21
Итого .....	100.00	100.00

Маргулан Сейсембаев, Ерлан Сейсембаев и Аскар Галин имеют долю участия в АО «Финансовая Корпорация «Сеймар Альянс» (далее – «Сеймар Альянс»).

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была утверждена Правлением Группы 31 июля 2009 года.

Группа подвержена ряду существенных рисков и неопределенностей, которые могут оказать значительное влияние на деловые операции.

#### **Оценка соблюдения принципа непрерывности деятельности**

Группа подготовила консолидированную финансовую отчетность по состоянию на 31 декабря 2008 года и за год, закончившийся на эту дату, на основе принципа непрерывности деятельности, несмотря на наличие существенных неопределенностей, которые вызывают значительные сомнения относительно способности Группы осуществлять непрерывную деятельность в будущем. Такие неопределенности могут быть вызваны вследствие:

- Существенного ухудшения качества кредитного портфеля клиентов в течение 2008 г., и впоследствии (Примечание 16);
- Выявления внебалансовых гарантий и операций по залогам, которые привели к начислению расходов в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2008 г., в сумме 136,972 млн. тенге (Примечание 30);
- Незавершенной внутренней проверки относительно того, все ли внебалансовые гарантии и операции по залогам были учтены (Примечание 30);
- Выявления существенного объема операций и остатков с потенциально связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2008 г и за год, закончившийся на эту дату, которые привели к созданию резерва на покрытие потерь по кредитам в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2008 г., на сумму 131,776 млн. тенге (Примечания 16 и 34);
- Необходимости подтверждения таких операций с потенциально связанными сторонами, и, как следствие, необходимости учета связанного с ними налогового эффекта при их подтверждении (Примечание 34);
- Убытка за год, закончившийся 31 декабря 2008 г., в размере 386,210 млн. тенге и дефицита акционерного капитала на сумму 227,180 млн. тенге;
- Нарушения долговых обязательств, результатом которых стали сокращение сроков по выплате долгов и, как следствие, неуплата по досрочно предъявленным кредиторами требованиям по займам в размере 490,489 млн. тенге, а также отсутствие доступа к альтернативным достаточным источникам финансирования (Примечание 40);
- Нереализованного убытка по производным инструментам по состоянию на 31 декабря 2008 г., в размере 33,663 млн. тенге (Примечание 6) и реализованного убытка по производным инструментам после отчетной даты до даты этого отчета из-за досрочного прекращения контрактов по определенным валютным свопам на сумму 59 млрд. тенге (Примечание 40); и

- Девальвации казахстанского тенге, произошедшей 4 февраля 2009 г., что привело к увеличению доли заблокированных займов и возникновению сложностей с погашением заемщиками Группы их долгов в иностранной валюте (Примечание 40).

В результате событий и неопределенностей, описанных выше, Группа попадает в сложную финансовую ситуацию. В этой ситуации Группа пытается провести реструктуризацию своего внешнего долга, надеется, что финансирование Самрук-Казына будет трансформировано в капитал и разрабатывает свой новый бизнес-план. Руководство Группы рассматривает успешное завершение плана реструктуризации, рекапитализации и принятия новой бизнес-модели как единственно возможный вариант функционирования бизнеса, выполнения нормативных требований местного регулятора и, как следствие, соответствия принципу непрерывности деятельности. Более подробное описание финансирования, полученного Группой после окончания года, а также различные возможности реструктуризации представлены ниже в обзоре и в Примечании 40.

В начале 2009 г. Группа провела фундаментальное изменение в руководстве, что привело к смене состава Совета Директоров, Председателя Правления, заместителей Председателя Правления, финансового директора и некоторых других руководителей. В дополнение, Правительство Казахстана предприняло действия, нацеленные на то, чтобы помочь Группе осуществлять непрерывную деятельность, посредством предоставления специальных кредитных линий и размещения срочных депозитов.

6 июля 2009 г. Банк и члены комитета кредиторов: Asian Development Bank, Calyon, Commerzbank Aktiengesellschaft, DEG – Deutsche Investitions- und Entwicklungsgesellschaft mbH, HSBC Bank plc, ING Asia Private Bank Limited, JP Morgan Chase Bank, N.A., Sumitomo Mitsui Banking Corporation Europe Limited и Wachovia Bank N.A., (совместно – «Комитет кредиторов») заключили Меморандум о взаимопонимании («Меморандум»). Несмотря на то, что Меморандум не является документом обязывающего характера, Руководство Группы считает, что Меморандум отражает готовность Комитета кредиторов работать вместе с Группой по реструктуризации ее долга. Подробности Меморандума, а также различные возможности реструктуризации, представлены в Примечании 40.

Меморандум о Взаимопонимании был заключен между Министерством Финансов Республики Казахстан, Национальным банком Республики Казахстан, Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций, Самрук-Казына, Банком и Финансовой Корпорацией Сеймар Альянс (далее – «Меморандум о взаимопонимании по рекапитализации»). В соответствии с Меморандумом о взаимопонимании по рекапитализации, 2 февраля 2009 года между Самрук-Казына, Финансовой Корпорацией Сеймар Альянс (далее – ФКСА), Банком и Маргуланом Сейсембаевым был заключен договор о продаже контрольного пакета акций. Далее, в договоре о намерениях от 14 июля 2009 г., заключенном между Самрук-Казына и Банком, Самрук-Казына согласился рассмотреть:

- Возможность оказания поддержки Банку в процессе реструктуризации обязательств Банка;
- Приобретение контрольного пакета голосующих акций Банка;
- Конвертацию депозита в размере 24,000 млн. тенге, который был размещен в Банке, согласно договору банковского вклада, заключенному между Самрук-Казына и Банком 1 февраля 2009 г., в капитал Банка;
- Конвертацию облигаций Банка номинальной стоимостью 105,000 млн. тенге, принадлежащих Самрук-Казына, в капитал Банка; и
- Возможность предоставления Банку дополнительной ликвидности в виде размещения краткосрочного депозита для поддержания на необходимом уровне нормативов по ликвидности, коэффициента достаточности капитала и других регуляторных требований, применимых к Банку.

Возможность осуществления намерений Самрук-Казына, описанных выше, будет рассматриваться только при документально оформленном подтверждении наступления следующих условий («отложенные условия»):

- Подтверждение Банком того, что на момент завершения реструктуризации не произошло значительных негативных изменений в отношении бизнеса Банка, финансового положения Банка и перспектив развития Банка;
- Не произошло существенных неблагоприятных изменений на международном или соответствующем внутреннем финансовых рынках;
- Утверждение Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций Плана реструктуризации и рекапитализации Банка;

- Подписание Банком и Комитетом кредиторов условий реструктуризации ("Term Sheet"), как описано в Примечании 40; и
- Одобрение Плана по реструктуризации и рекапитализации Банка кредиторами банка, которые контролируют не менее 2/3 (двух третьих) от общей суммы реструктурированных обязательств Банка;

Банк обязан:

- Предоставить в Самрук-Казына Заключение о прединвестиционном состоянии Банка, подготовленное внешними консультантами;
- Предоставить в Самрук-Казына бизнес-план;
- Предоставить в Самрук-Казына отчет, подготовленный внешней юридической фирмой, по результатам юридической экспертизы Банка; и
- Осуществить все мероприятия, предусмотренные законодательством и Планом по реструктуризации и рекапитализации.

Оценка способности Группы осуществлять непрерывную деятельность была основана на новой бизнес-модели, которая объединяет в себе использование определенных допущений и подверженность Группы рискам и неопределенностям. Анализ оценок с учетом таких допущений, объединенных в новую бизнес-модель, был проведен руководством Группы с использованием всей информации, имеющейся в наличии. Основными допущениями являются:

- Успешное выполнение плана по реструктуризации задолженности, по результатам которой у Группы появится возможность погасить свои задолженности;
- Группа ставит целью создание сбалансированного кредитного портфеля, представленного розничными заемщиками, предприятиями малого и среднего бизнеса, а также корпоративными клиентами, основанного на уникальных взаимоотношениях Группы с представителями государственных органов, ее широкой географической сети по всему Казахстану и с помощью внедрения более продвинутых операционных процессов и процедур управления рисками;
- Группа ставит целью изменение базы финансирования с крупных международных займов (Примечания 23, 24 и 31) на депозиты клиентов;
- Группа значительно уменьшит количество сотрудников в следующие 3 года.

21 июля 2009 года Агентство Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций утвердило индикативный План Группы по реструктуризации и рекапитализации.

Руководство Группы понимает, что комбинация обстоятельств, описанных выше, представляет собой существенную неопределенность, которая может ставить под сомнение способность Группы и Банка продолжать свою деятельность. Однако, после проведения дополнительного анализа таких неопределенностей руководство Группы обоснованно ожидает, что Группа и Банк имеют достаточные ресурсы для продолжения своей операционной деятельности в обозримом будущем. По этим причинам они продолжают придерживаться принципа непрерывности деятельности при подготовке финансовой отчетности.

## **2. ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ**

### **Основные принципы бухгалтерского учета**

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), выпущенными Советом по Международным стандартам бухгалтерской отчетности («МСБУ») и Интерпретациями, выпущенными Комитетом по интерпретациям Международных стандартов финансовой отчетности («КИМСФО»).

Настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена в миллионах казахстанских тенге (млн. тенге), если не указано иное. Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе принципа непрерывности деятельности, как указано в Примечании 1, и на основе принципа исторической стоимости, за исключением определенных финансовых инструментов, учтенных по справедливой стоимости, и зданий, учтенных по переоцененной стоимости, в соответствии с Международным стандартом бухгалтерского учета («МСБУ») № 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и МСБУ № 16 «Основные средства», соответственно.

Бухгалтерский учет ведется Банком в соответствии с казахстанским законодательством, а его иностранные дочерние компании ведут бухгалтерский учет в соответствии с требованиями Нидерландов и Российской Федерации, где дочерние компании осуществляют свою деятельность. Настоящая консолидированная финансовая отчетность составлена на основе бухгалтерских записей Банка и финансовой информации иностранных дочерних компаний, была соответствующим образом скорректирована с целью приведения ее в соответствие с МСФО. Как указано в Примечании 3, корректировки финансовой отчетности включали реклассификации для отражения экономической сущности операций, включая реклассификации определенных активов и обязательств, доходов и расходов для принятия классификаций финансовой отчетности.

### **Функциональная валюта**

Статьи, включенные в финансовую отчетность каждой компании Группы, оцениваются в валюте, которая наилучшим образом отражает экономическую сущность производимых операций и событий, имеющих отношение к каждой из компаний («функциональная валюта»). Валютой представления данной консолидированной финансовой отчетности является казахстанский тенге («тенге»).

## **3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ**

### **База для консолидации**

Консолидированная финансовая отчетность включает отчетность Банка и компаний, контролируемых Банком (дочерние компании). Компания считается контролируемой, если Банк имеет возможность определять финансовую и хозяйственную политику компании в целях получения выгод от ее деятельности.

При необходимости в финансовую отчетность дочерних компаний вносились корректировки с целью приведения используемых ими принципов учетной политики в соответствие с принципами учетной политики, используемыми Группой.

Все существенные остатки по расчетам и операциям внутри Группы, а также доходы и расходы, возникающие в результате этих операций, исключаются при консолидации.

При переводе данных, содержащихся в финансовой отчетности иностранных дочерних компаний, в валюту представления для включения в консолидированную финансовую отчетность, Группа руководствуется политикой перевода в соответствии с МСБУ № 21 «Влияние изменений валютных курсов» («МСБУ 21») и осуществляет следующие операции:

- активы и обязательства (как денежные, так и неденежные) иностранной компании переводятся по курсу на конец отчетного периода;
- статьи доходов и расходов иностранной компании переводятся по обменному курсу на день совершения операции;
- статьи капитала переводятся по обменному курсу на день совершения операции;
- все возникающие курсовые разницы относятся в капитал до момента выбытия инвестиции; и
- при выбытии инвестиций в иностранные компании соответствующие курсовые разницы отражаются в составе консолидированного отчета о прибылях и убытках.

### **Признание и оценка финансовых инструментов**

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются на балансе Группы, когда Группа становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Группа отражает имеющие регулярный характер приобретения и реализацию финансовых активов и обязательств по дате расчетов. Приобретенные таким образом финансовые инструменты, которые будут впоследствии оцениваться по справедливой стоимости, с момента заключения сделки и до установленной даты расчетов учитываются так же, как учетные инструменты.

Финансовые активы и обязательства первоначально отражаются по справедливой стоимости. Первоначальная стоимость финансовых активов и обязательств, которые не являются финансовыми активами и обязательствами по справедливой стоимости через прибыли или убытки, корректируется на сумму понесенных операционных издержек, непосредственно связанных с приобретением или созданием финансового актива или выпуском финансового обязательства. Принципы бухгалтерского учета, используемые для последующей оценки стоимости финансовых активов и обязательств, раскрываются в соответствующих положениях учетной политики, описанных ниже.

## **Денежные средства и счета в Национальном Банке Республики Казахстан**

Денежные средства и счета в Национальном Банке Республики Казахстан включают наличные деньги и свободные остатки на корреспондентских и депозитных счетах в Национальном Банке Республики Казахстан.

В целях определения движения денежных средств денежные средства и их эквиваленты включают наличные деньги и свободные остатки на корреспондентских и срочных депозитных счетах, и предоставленные ссуды банкам со сроком погашения до 90 дней. Сумма обязательных резервов в Национальном Банке Республики Казахстан не ограничена в использовании, что касается доступности средств. Согласно требованиям Национального Банка Республики Казахстан, Банк должен поддерживать средний баланс денежных средств на 14 дней, достаточный для покрытия определенной доли среднего остатка депозитов и международных займов. Сумма обязательных резервов была включена в эквиваленты денежных средств, т.к. не существует ограничений на ее использование, что касается доступности средств.

### **Средства в банках**

В ходе своей обычной деятельности Группа размещает средства и осуществляет вклады в другие банки на разные сроки. Средства в банках первоначально учитываются по справедливой стоимости. Средства в банках впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости на основе метода эффективной процентной ставки. Средства в кредитных организациях отражаются за вычетом резервов на обесценение.

### **Финансовые активы и обязательства, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки**

Финансовые активы и обязательства, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, представляют собой производные финансовые инструменты или ценные бумаги, (1) приобретенные с основной целью продажи в ближайшем будущем, (2) которые являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, управление которыми осуществляется совместно, и для которого имеются свидетельства о намерении получения прибыли в краткосрочной перспективе, (3) которые первоначально отражаются Группой как финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки. Финансовый актив, кроме финансового актива, классифицированного как предназначенный для торговли, может учитываться по справедливой стоимости через прибыли или убытки при первоначальном признании, если: (1) такое признание устраняет или существенно уменьшает непоследовательность оценки или признания, которая появилась бы в противном случае; или (2) финансовый актив образует часть группы финансовых активов или финансовых обязательств, или того и другого, которая управляется, и ее производительность оценивается на основе справедливой стоимости в соответствии со стратегией управления рисками и инвестиций Компании, и информация о формировании групп предоставляется внутри на этой основе; или (3) образует часть контракта, содержащего один или более встроенных производных инструментов, и МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» разрешает определить весь комбинированный контракт (актив или обязательство) как учитываемый по справедливой стоимости через прибыли или убытки.

Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, первоначально признаются и впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Для определения справедливой стоимости активов и обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, Группа использует рыночные котировки. Корректировка справедливой стоимости финансовых активов и обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках за соответствующий период. Группа не производит реклассификацию финансовых инструментов в данную категорию или из данной категории в течение периода владения данными финансовыми инструментами.

### **Производные финансовые инструменты**

В ходе своей обычной деятельности Группа использует производные финансовые инструменты, такие как форвардные контракты и свопы. Производные финансовые инструменты первоначально признаются в учете по справедливой стоимости на день заключения контракта и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости на каждую отчетную дату. Справедливая стоимость оценивается на основании рыночных цен или модели ценообразования, которые учитывают текущие рыночные и контрактные цены реального производного инструмента, и прочие факторы. В балансе производные отражаются как активы, в случае положительной справедливой стоимости, и как обязательства – в случае отрицательной. Производные инструменты включаются в консолидированный бухгалтерский баланс как финансовые

активы и обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки. Все прибыли и убытки от таких инструментов включаются в статью «Чистый (убыток)/прибыль по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки» консолидированного отчета о прибылях и убытках.

Производные финансовые инструменты, встроенные в прочие финансовые инструменты, рассматриваются как самостоятельные производные, если риски по таким инструментам не связаны непосредственно с основным контрактом, и основной контракт не учитывается по справедливой стоимости с отражением нереализованных доходов и расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Встроенный производный инструмент – это компонент гибридного (сложного) финансового инструмента, в состав которого входит как производный компонент, так и основной контракт, в результате чего некоторые денежные потоки сложного инструмента и самостоятельного производного инструмента изменяются схожим образом.

### **Соглашения РЕПО и обратного РЕПО**

В процессе своей деятельности Группа заключает соглашения о продаже и обратном приобретении (далее – «Соглашения РЕПО»), а также соглашения о приобретении и обратной продаже (далее – «Соглашения обратного РЕПО»). Операции РЕПО и обратного РЕПО используются Группой как элемент управления ликвидностью.

Сделки РЕПО – это соглашения о передаче финансового актива другой стороне в обмен на денежное или иное вознаграждение с одновременным обязательством на обратное приобретение финансовых активов в будущем на сумму, эквивалентную полученному денежному или иному вознаграждению плюс накопленный процент. Операции по соглашениям РЕПО отражаются в учете как операции финансирования. Финансовые активы, проданные по соглашениям РЕПО, продолжают отражаться в консолидированном балансе, а средства, полученные по таким соглашениям, отражаются в качестве полученного депозита, обеспеченного залогом, в консолидированном балансе. Разница между ценой продажи и обратной покупки рассматривается как вознаграждение и начисляется за период действия соглашений РЕПО с использованием метода эффективной процентной ставки.

Активы, приобретенные по соглашениям обратного РЕПО, отражаются в консолидированной балансе как обратное РЕПО. Разница между ценой покупки и обратной продажи рассматривается как вознаграждение и начисляется в течение периода действия соглашений обратного РЕПО с использованием метода эффективной процентной ставки.

Группа заключает соглашения РЕПО и обратного РЕПО, согласно которым Группа получает или передает обеспечение, что соответствует стандартной рыночной практике. Согласно стандартным условиям в соглашениях об обратном приобретении в Республике Казахстан и других странах СНГ, сторона, получившая обеспечение, имеет право продать или перезаложить полученное обеспечение, при сохранении условия возвращения равноценной ценной бумаги на дату исполнения, только в случае, если другая сторона не исполняет своих обязательств по договору кредитования.

### **Ссуды, предоставленные клиентам**

Ссуды, предоставленные клиентам, представляют собой финансовые активы, не являющиеся производными финансовыми инструментами, с фиксированными или определяемыми денежными потоками, которые не имеют рыночных котировок, за исключением активов, которые классифицируются в другие категории финансовых активов.

Ссуды, предоставленные клиентам Группой, первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости плюс понесенные операционные издержки. Когда справедливая стоимость переданного возмещения не равна справедливой стоимости ссуды, например, когда ссуда предоставлена по ставке процента ниже рыночной ставки процента, признается убыток при первоначальном признании ссуды, который представляет собой разницу между номинальной суммой переданного возмещения и справедливой стоимостью ссуды и отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в соответствии с природой такого убытка. В последующем, ссуды отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Ссуды, предоставленные клиентам, отражаются за вычетом резервов на обесценение.

## Списание предоставленных ссуд

В случае невозможности взыскания предоставленных ссуд, они списываются за счет резерва на обесценение. Списание ссуд происходит после принятия руководством Группы всех возможных мер по взысканию причитающихся Группе сумм, а также после получения Группой имеющегося в наличии залогового обеспечения. Последующее погашение ранее списанных сумм отражается путем возмещения расходов на обесценение активов в консолидированном отчете о прибылях и убытках за период возмещения.

## Резерв на обесценение

### *Активы, учитываемые по амортизированной стоимости*

Группа создает резерв на обесценение по финансовым активам, когда существует объективное свидетельство об обесценении финансового актива или группы финансовых активов. Резерв на обесценение финансовых активов представляет собой разницу между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных поступлений, включая суммы, ожидаемые к получению по гарантиям и обеспечению, дисконтированные с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному финансовому активу.

Если в последующем периоде величина обесценения снижается, и такое снижение можно объективно связать с событием, произошедшим после признания обесценения, то ранее признанный убыток от обесценения восстанавливается с корректировкой счета резерва.

Для финансовых инструментов, отражающихся по себестоимости, резерв на обесценение представляет собой разницу между балансовой стоимостью финансового актива и текущей стоимостью предполагаемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием текущей рыночной ставки процента для аналогичного финансового инструмента. Такой убыток от обесценения впоследствии не восстанавливается.

### *Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи*

В случае если активы, имеющиеся в наличии для продажи, обесцениваются, консолидированная сумма, включающая разницу между себестоимостью (за вычетом любых основных платежей и амортизации) и текущей справедливой стоимостью, за вычетом ранее признанного убытка от обесценения в консолидированном отчете о прибылях и убытках, переносится со счета капитала в консолидированный отчет о прибылях и убытках. Восстановление убытков от обесценения, которые относятся к долевым инструментам, классифицированным как имеющиеся в наличии для продажи, не признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Восстановление убытков от обесценения по долговым инструментам восстанавливаются через консолидированный отчет о прибылях и убытках, если увеличение справедливой стоимости инструмента может объективно относиться к событию, возникшему после признания убытка от обесценения в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

## Прекращение признания финансовых активов и обязательств

### *Финансовые активы*

Прекращение признания финансового актива (или, где это уместно, части финансового актива или части группы подобных финансовых активов) осуществляется когда:

- права на получение денежных потоков истекли;
- Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива или сохранила права на получение денежных потоков от актива, но приняла обязательство выплатить их полностью без существенной задержки третьей стороне в соответствии с «промежуточным» соглашением; или
- Группа либо (а) передала практически все риски и вознаграждения по активу, либо (б) не передавала и не удерживала практически все риски и вознаграждения по активу, но передала контроль над активом.

Финансовый актив прекращает признаваться, когда он был переведен, и данный перевод отвечает требованиям для прекращения признания. Перевод требует, чтобы Группа либо: (а) передала контрактные права на получение денежных потоков по активу; либо (б) сохранила право на денежные потоки по активу, но приняла контрактное обязательство по выплате данных денежных потоков третьей стороне. После перевода Группа проводит переоценку степени, в которой она сохранила риски и выгоды от владения переведенным

активом. Если в основном все риски и выгоды были сохранены, то актив остается в консолидированном балансе. Если в основном все риски и выгоды были переданы, то признание по активу прекращается. Если в основном все риски и выгоды не сохраняются и не передаются, Группа оценивает, сохранила ли она контроль над активом. Если она не сохранила контроль, то признание по активу прекращается. Если Группа сохраняет контроль над активом, то она продолжает признавать актив в рамках ее участия.

#### *Финансовые обязательства*

Прекращение признания финансового обязательства осуществляется тогда, когда обязательство исполнено, аннулировано или срок его действия истек.

Когда финансовое обязательство заменено другим обязательством того же заимодателя на значительно отличающихся условиях или условия существующего обязательства существенно изменены, такой обмен или изменение рассматриваются как прекращение признания первоначального обязательства и признание нового обязательства, а разница в соответствующей текущей стоимости признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

#### **Финансовая аренда**

По условиям финансовой аренды все риски и выгоды, связанные с владением активом, переходят арендатору. При этом право собственности на объект аренды может как перейти арендатору, так и остаться у арендодателя. Классификация аренды как финансовой или операционной производится в соответствии с содержанием операции, а не от формы контракта. Аренда классифицируется как финансовая, если:

- к концу срока аренды право владения активом переходит к арендатору;
- арендатор имеет возможность купить актив по цене, которая значительно ниже справедливой стоимости на дату реализации этой возможности, а в начале срока аренды существует объективная вероятность того, что эта возможность будет реализована;
- срок аренды составляет большую часть срока экономической службы актива, несмотря на то, что право собственности не передается;
- в начале срока аренды текущая дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей составляет, по меньшей мере, практически всю справедливую стоимость арендуемого актива; и
- арендованные активы носят специальный характер, так что только арендатор может пользоваться ими без существенных модификаций.

#### *Группа как лизингодатель*

Являясь лизингодателем, Группа отражает активы, переданные в финансовую аренду, в составе предоставленных кредитов, которые первоначально оцениваются в сумме, равной чистым инвестициям в аренду. В последующем Группа отражает финансовый доход на основании постоянной внутренней нормы доходности чистых инвестиций Группы в финансовую аренду.

До даты начала срока аренды, основные средства, приобретенные для будущей передачи в финансовую аренду, признаются в консолидированной финансовой отчетности как основные средства, приобретенные для их передачи в финансовую аренду, по себестоимости.

#### *Группа, как лизингополучатель*

Являясь лизингополучателем, Группа отражает финансовую аренду на дату начала срока аренды в составе активов и обязательств по наименьшей из двух сумм, каждая из которых определяется на дату начала аренды: справедливой стоимости арендуемого оборудования и текущей стоимости минимальных лизинговых платежей. В последующем минимальные лизинговые платежи распределяются между суммой финансового расхода и суммой, относящейся к уменьшению обязательства по финансовой аренде. Финансовый расход распределяется на соответствующие периоды в течение всего срока аренды для обеспечения постоянной нормы доходности в отношении обязательств по финансовой аренде. Условные арендные платежи относятся на расходы в том периоде, к которому они относятся. Амортизация оборудования, полученного по договорам финансовой аренды, начисляется в соответствии с политикой начисления амортизации по принадлежащим Группе основным средствам.

## **Инвестиции, удерживаемые до погашения**

Инвестиции, удерживаемые до погашения, представляют собой долговые ценные бумаги с определяемыми или фиксированными платежами. Группа намеревается и способна удерживать данные ценные бумаги до погашения. Такие ценные бумаги учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом резерва под обесценение. Амортизация дисконта в течение срока до погашения отражается как процентный доход с использованием метода эффективной процентной ставки. Банк не имел инвестиций, удерживаемых до погашения по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг.

## **Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи**

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой инвестиции в долговые и долевые ценные бумаги, которые предполагается удерживать в течение неопределенного периода времени. Такие инвестиции первоначально отражаются по справедливой стоимости, а в последующем оцениваются по справедливой стоимости с отнесением результата переоценки непосредственно на счет капитала, пока не будут реализованы, при этом накопленные прибыли/убытки, ранее признаваемые в капитале, признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Убытки от обесценения, положительные и отрицательные курсовые разницы, а также начисленные процентные доходы, рассчитанные на основе метода эффективной процентной ставки, отражаются непосредственно в консолидированном отчете о прибылях и убытках. При реализации, доходы/расходы, ранее признанные в капитале, переносятся в консолидированный отчет о прибылях и убытках. Группа использует рыночные цены для определения справедливой стоимости инвестиций Группы, имеющихся в наличии для продажи. При отсутствии активного рынка для таких инвестиций, Группа устанавливает справедливую стоимость, используя различные методы оценки. Методы оценки включают использование недавних коммерческих операций между независимыми, осведомленными и готовыми сторонами, ссылки на текущую справедливую стоимость другого, в большей мере, аналогичного финансового инструмента, метод дисконтирования денежных потоков и модели оценки опционов. Группа также применяет методы, широко используемые субъектами рынка для оценки инструмента, если данный метод дает возможность получить достоверные оценки цен, полученных в реальных рыночных операциях.

Полученные дивиденды по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи, включаются в доход от дивидендов в консолидированный отчет о прибылях и убытках.

Некотируемые долговые и долевые ценные бумаги, если их справедливая стоимость не может быть достоверно определена, отражаются по амортизированной стоимости и стоимости приобретения, соответственно, за вычетом убытков от обесценения. Если существует объективное свидетельство обесценения таких ценных бумаг, то совокупный убыток, ранее отраженный в составе капитала, переносится из капитала в консолидированный отчет о прибылях и убытках за отчетный период. Восстановление такого убытка от обесценения по долговому инструменту, который непосредственно связан с событием, произошедшим после обесценения, отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках за отчетный период. Убыток от обесценения по долевым инструментам в консолидированном отчете о прибылях и убытках не восстанавливается. Такие финансовые активы признаются за минусом резерва на обесценение.

## **Основные средства и нематериальные активы**

Земля и сооружения, имеющиеся в наличии для предоставления услуг или для административных целей, отражаются в консолидированном балансе по переоцененной стоимости, являющейся их справедливой стоимостью на дату переоценки, определенной на основании рыночных данных квалифицированными независимыми оценщиками, за вычетом амортизации и убытков от обесценения, накопленных впоследствии. Переоценка осуществляется на регулярной основе, с тем, чтобы балансовая стоимость не отличалась существенным образом от стоимости, которая могла бы быть определена на отчетную дату по методу учета по справедливой стоимости.

Любое увеличение стоимости основных средств, возникающее в результате переоценки отражается в составе резерва переоценки основных средств, за исключением случая, когда он компенсирует сумму уменьшения стоимости того же актива, признанную ранее в качестве расхода, в таком случае данная сумма увеличения стоимости признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в размере признанного ранее уменьшения стоимости актива. Уменьшение балансовой стоимости актива, возникшее в результате переоценки, признается как расход в той степени, в какой оно превышает его переоцененную стоимость, образовавшуюся в результате предыдущей переоценки данного актива.

Амортизация переоцененных зданий отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках и частично компенсируется соответствующим переносом резерва переоценки на нераспределенную прибыль. При последующей реализации или выбытии подвергнутой переоценке собственности, соответствующий положительный результат переоценки, учтенный в резерве переоценки основных средств, списывается непосредственно на счет нераспределенной прибыли.

Рыночная стоимость основных средств определяется при помощи одного из следующих методов:

- Сравнительный метод продаж, который включает анализ рыночных продажных цен на похожее недвижимое имущество;
- Доходный метод, который предполагает прямое отношение между выручкой, полученной от использования имущества, и его рыночной стоимостью; или
- Затратный метод, согласно которому, стоимость имущества равна его восстановительной стоимости за вычетом расходов на амортизацию.

Компьютеры, транспортные средства, нематериальные и прочие активы учитываются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Амортизация основных средств и нематериальных активов начисляется на их балансовую стоимость с целью списания активов в течение срока их полезного использования. Начисление амортизации производится на основе линейного метода с использованием следующих установленных сроков использования в годах:

	<u>Годы</u>
Здания .....	30-40
Компьютеры .....	3-4
Транспортные средства .....	5-7
Прочее .....	2-15
Нематериальные активы.....	1-8

Амортизация улучшений арендованной собственности начисляется в течение срока полезного использования соответствующих арендованных активов. Расходы по текущему и капитальному ремонту отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе операционных расходов в периоде их возникновения, если не удовлетворяют требованиям по капитализации.

На каждую отчетную дату Группа оценивает, не превышает ли балансовая стоимость основных средств и нематериальных активов их восстановительную стоимость. Восстановительная стоимость представляет собой наибольшее значение из справедливой стоимости за вычетом цены продажи и ценности от использования. В случае превышения балансовой стоимости над восстановительной стоимостью, активы списываются до их восстановительной стоимости.

Убыток от обесценения признается в соответствующем отчетном периоде и включается в состав операционных расходов. После отражения убытка от обесценения амортизационные отчисления по основным средствам и нематериальным активам корректируются в последующих периодах с целью распределения пересчитанной балансовой стоимости активов за вычетом остаточной стоимости (если таковая предполагается) равномерно в течение оставшегося срока полезного использования.

## **Налогообложение**

Налог на прибыль представляет собой сумму текущего и отсроченного налога.

Сумма расходов по налогу на прибыль в текущем периоде определяется с учетом размера налогооблагаемой прибыли, полученной за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от чистой прибыли, отраженной в консолидированном отчете о прибылях и убытках, поскольку не включает статьи доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие годы, а также исключает не облагаемые и не вычитаемые в целях налогообложения статьи. Начисление расходов по налогу на прибыль в текущем году осуществляется с использованием ставок налога, введенных в течение отчетного периода.

Отсроченный налог отражается на основе балансового метода учета и представляет собой требования или обязательства по налогу на прибыль, начисляемые на разницу между балансовой стоимостью активов и обязательств, и соответствующими данными налогового учета, использованными для расчета налогооблагаемой прибыли. Отсроченные налоговые обязательства, как правило, отражаются в отношении

всех временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую прибыль, а отсроченные налоговые требования отражаются с учетом вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, из которой могут быть вычтены временные разницы, принимаемые для целей налогообложения. Подобные налоговые требования и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы возникают вследствие первоначального признания других требований и обязательств в рамках операции, которая не влияет на размер налогооблагаемой или бухгалтерской прибыли.

Отсроченные налоговые обязательства отражаются с учетом налогооблагаемых временных разниц, касающихся инвестиций в дочерние, совместные и зависимые предприятия, за исключением тех случаев, когда Группа имеет возможность контролировать сроки обратимости временной разницы и представляется вероятным, что данная разница не изменится в обозримом будущем. Отсроченные налоговые активы, возникшие с учетом вычитаемых временных разниц, касающихся таких инвестиций, отражаются лишь в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены эти временные разницы, уменьшающие налоговую базу, и что эти данные не изменятся в обозримом будущем.

Балансовая стоимость отсроченных налоговых активов проверяется на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой больше не существует вероятность того, что будет получена выгода от реализации налогового требования, достаточная для полного или частичного возмещения актива.

Отсроченные налоги рассчитываются по ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в период погашения задолженности или реализации актива. Отсроченные налоги отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда они связаны со статьями, непосредственно относимыми на капитал, и в этом случае отложенные налоги также отражаются в составе капитала.

Взаимозачет по отсроченным налоговым активам и отсроченным налоговым обязательствам производится и отражается на нетто-основе в балансе, только в том случае если:

- Группа имеет юридически закрепленное право на зачет текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств; и
- отсроченные налоговые активы и отсроченные налоговые обязательства относятся к налогу на прибыль, взыскиваемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогового субъекта.

В Республике Казахстан, где Группа ведет свою деятельность, существуют требования по начислению и уплате различных налогов, применяющихся в отношении деятельности Группы. Эти налоги отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе операционных расходов. (Также смотрите обсуждение налоговых эффектов от возможных операций со связанными сторонами в разделе, представленном выше «Оценка соблюдения принципа непрерывности деятельности».)

### **Средства банков и прочих организаций, прочее финансирование, средства клиентов, выпущенные долговые ценные бумаги и субординированный долг**

Средства банков и прочих организаций, прочее финансирование, средства клиентов, выпущенные долговые ценные бумаги и субординированный долг первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости за минусом операционных издержек. Впоследствии обязательства по таким операциям отражаются по амортизированной стоимости, а соответствующая разница между чистой выручкой и стоимостью погашения отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в течение срока заимствования с использованием метода эффективной процентной ставки.

### **Резервы**

Резервы отражаются в учете при наличии у Группы правовых или контрактных обязательств, возникших в результате прошлых событий, для погашения которых, вероятно, потребуются выбытие ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды; причем размер таких обязательств может быть оценен с достаточной степенью точности.

### **Финансовые гарантии и аккредитивы предоставленные**

Финансовые гарантии и аккредитивы, предоставляемые Группой, предусматривают осуществление выплат в качестве компенсации убытка, наступающего в случае, если дебитор окажется не в состоянии произвести своевременную оплату в соответствии с первоначальными или модифицированными условиями долгового инструмента. Такие финансовые гарантии и аккредитивы первоначально отражаются

по справедливой стоимости. Впоследствии они оцениваются, исходя из (а) суммы, отраженной в качестве резерва в соответствии с МСБУ 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы»; и (б) первоначально признанной суммы, за вычетом, если это необходимо, суммы накопленной амортизации доходов будущих периодов в виде премии, полученной по финансовой гарантии или аккредитиву.

### **Условные обязательства**

Условные обязательства признаются в случае возможных убытков и раскрываются, в случае если возможно какое-либо выбытие ресурсов для погашения данных обязательств. Условные активы не признаются в консолидированном балансе, но раскрываются, когда вероятным является поступление экономических выгод.

Резервы на возможные убытки определяются на основе наиболее точных оценок руководства на дату подписания, принимая во внимание все имеющиеся факты, включая события после отчетной даты.

### **Уставный капитал и дополнительно оплаченный капитал**

Взносы в уставный капитал отражаются по первоначальной стоимости. Дополнительно оплаченный капитал представляет собой превышение суммы внесенных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций. Внешние издержки, непосредственно связанные с выпуском новых акций, кроме случаев объединения бизнеса, отражаются как уменьшение капитала за вычетом всех применимых налогов на прибыль.

Дивиденды по обыкновенным акциям отражаются в капитале как уменьшение в том периоде, в котором они были объявлены. Дивиденды, объявленные после отчетной даты, рассматриваются в качестве события после отчетной даты согласно МСБУ 10 «События после отчетной даты» («МСБУ 10»), и информация о них раскрывается соответствующим образом.

### **Привилегированные акции**

Привилегированные акции, по которым установлены обязательные дивиденды, классифицируются как комбинированные финансовые инструменты в соответствии с характером контрактного соглашения, соответственно компоненты обязательства и капитала представлены отдельно в консолидированном балансе. При первоначальном признании справедливая стоимость долга эквивалентна текущей стоимости обязательств по обязательным дивидендам в течение срока выпуска привилегированных акций, дисконтированной по рыночной процентной ставке по аналогичному инструменту, который не сохраняет остаточную выгоду по дискреционным дивидендам.

Дивиденды по привилегированным акциям классифицируются как расходы и признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе процентных расходов.

### **Пенсионные и прочие обязательства**

В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан, где осуществляет деятельность Группа, существующая система пенсионного обеспечения предусматривает расчет текущих взносов работодателя как процент от текущих общих выплат работникам, Группа удерживает суммы пенсионных взносов из заработной платы сотрудников и перечисляет их в пенсионные фонды от имени сотрудников. Такие расходы признаются в периоде, к которому относятся соответствующие выплаты работникам. При увольнении на пенсию, все пенсионные выплаты производятся пенсионными фондами, выбранными сотрудниками. Группа не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в пенсионной системе Республики Казахстан и стран, в которых Группа осуществляет деятельность. Кроме того, Группа не имеет льгот, предоставляемых работникам после выхода на пенсию, или иных существенных предоставляемых льгот, требующих начисления.

### **Признание расходов и доходов**

#### *Признание процентных доходов и расходов*

Процентные доходы и расходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки – это метод, который заключается в исчислении амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства (или группы финансовых активов/группы финансовых обязательств), а также отнесения процентного дохода или процентного расхода к соответствующему периоду. Эффективная процентная ставка – это процентная ставка, с помощью которой ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств приводятся к

чистой текущей стоимости финансового актива или финансового обязательства, при этом дисконтирование производится на период предполагаемого срока жизни финансового инструмента или, если это применимо, на более короткий период.

Если финансовый актив или группа однородных финансовых активов была списана (частично списана) в результате обесценения, процентный доход определяется с учетом процентной ставки, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков для целей исчисления убытков от обесценения.

Проценты, полученные по активам, оцениваемым по справедливой стоимости, классифицируются как процентные доходы.

#### *Признание комиссионных доходов и расходов*

Комиссии за открытие ссудных счетов, а также соответствующие прямые затраты, связанные с предоставлением кредитов, отражаются в качестве корректировки эффективной процентной ставки по кредитам. Если существует вероятность того, что вследствие обязательства по предоставлению кредита будет заключен договор о предоставлении кредита, комиссия за обязательство по предоставлению кредита включается в состав доходов будущих периодов (вместе с соответствующими прямыми затратами) и в последующем отражается в качестве корректировки эффективной процентной ставки по кредиту. В случае если вероятность того, что обязательства по предоставлению кредита могут привести к предоставлению кредита, оценивается как низкая, комиссия за обязательство по предоставлению кредита отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в течение оставшегося периода действия обязательств по предоставлению кредита. По истечении срока действия обязательств по предоставлению кредита, не завершившимся предоставлением кредита, комиссия за обязательство по кредитам признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках на дату окончания срока его действия. Комиссия за обслуживание кредита учитывается по мере предоставления услуг. Комиссия за организацию синдицированных кредитов признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках, когда такие услуги по организации финансирования предоставлены. Прочие комиссии отражаются по мере предоставления услуг.

#### **Методика пересчета в тенге**

Отдельная финансовая отчетность каждой компании, входящей в Группу представлена в валюте, используемой в основной экономической среде, в которой компания осуществляет свою деятельность. При подготовке финансовой отчетности каждой компании, денежные активы и обязательства, выраженные в валюте, отличающейся от функциональной валюты Банка (иностранная валюта) пересчитываются по обменным курсам, установленным на отчетную дату. Операции в валютах, отличающихся от функциональной валюты, первоначально пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату операции. Прибыли и убытки, возникающие в результате пересчета сделок с иностранной валютой, признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках как чистые (убытки)/прибыли от переоценки иностранных валют и операций в иностранной валюте.

#### **Обменный курс**

Ниже приведены обменные курсы на конец года, использованные Группой при составлении консолидированной финансовой отчетности:

	<u>31 июля</u> <u>2009 г.</u>	<u>14 июля</u> <u>2009 г.</u>	<u>31 декабря</u> <u>2008 г.</u>	<u>31 декабря</u> <u>2007 г.</u>
тенге/доллары США .....	150.71	150.44	120.79	120.30
тенге/евро .....	213.22	209.73	170.24	177.17
тенге/рубль .....	4.80	4.55	4.11	4.92

В 2008 и 2007 годах. Национальный Банк Республики Казахстан поддерживал обменный курс казахстанского тенге по отношению к доллару США в пределах 117 тенге к 1 доллару США и 123 тенге к 1 доллару США, соответственно. 4 февраля 2009 г. Национальный Банк Республики Казахстан снизил уровень поддержки обменного курса до 150 тенге за 1 доллар США. По состоянию на 31 июля 2009 г. обменный курс тенге по отношению к доллару США составил 150.71 тенге за 1 доллар США.

#### **Зачет финансовых активов и обязательств**

Финансовый актив и финансовое обязательство зачитываются, и в консолидированном балансе отражается сальдированная сумма, когда Группа имеет юридически закрепленное право осуществить

зачет признанных в балансе сумм и намеревается либо произвести зачет по сальдированной сумме, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. В случае передачи финансового актива, которая не квалифицируется как списание, Группа не признает эту операцию как списание переданного актива и относящегося к нему обязательства.

### **Фидуциарная деятельность**

Группа предоставляет своим клиентам услуги по доверительному управлению имуществом. Группа предоставляет своим клиентам услуги депозитария, обеспечивая проведение операций с ценными бумагами по счетам депо. Полученные в рамках фидуциарной деятельности активы и принятые обязательства не включаются в консолидированную финансовую отчетность Группы. Группа принимает на себя операционные риски, связанные с фидуциарной деятельностью, однако кредитные и рыночные риски по данным операциям несут клиенты Группы.

### **Информация по сегментам**

Сегментом является отдельный компонент деятельности Группы по оказанию услуг (операционный сегмент) или оказанию услуг в отдельном экономическом регионе (географический сегмент), подверженный рискам и выгодам, отличным от других сегментов. Информация по сегментам, большая часть выручки которых приходится на третьих лиц, и объем выручки, финансовые результаты или активы которых составляют 10% или более от общих показателей по всем сегментам, представляется отдельно от других сегментов. В настоящей консолидированной финансовой отчетности географические сегменты были выделены в зависимости от фактического местонахождения контрагента, с учетом в большей степени экономического, а не юридического рисков. Информация по сегментам Группы представлена по видам клиентов, обслуживаемых Группой, а именно обслуживание корпоративных клиентов и обслуживание физических лиц. Деятельность, которая не была включена в эти два сегмента, классифицируется как инвестиционная деятельность.

### **Области существенных оценок руководства и источники неопределенности оценок**

В процессе подготовки консолидированной финансовой отчетности Группы, руководство должно применять оценки и допущения, которые влияют на отчетные суммы активов и обязательств на отчетную дату, а также на отчетные суммы прибылей и убытков за период. Руководство оценивает свои суждения и мнения на постоянной основе. Оценки и связанные с ними допущения основаны на историческом опыте и прочих факторах, которые считаются приемлемыми. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок. Следующие оценки и суждения являются важным аспектом в описании финансового положения Группы.

#### *Резерв на обесценение займов и дебиторской задолженности*

Группа регулярно оценивает свои займы и задолженности на предмет обесценения. Группа создает резерв на покрытие убытков по займам для признания понесенных убытков в своем портфеле займов и дебиторских задолженностей. Группа считает, что бухгалтерские оценки, относящиеся к определению резервов по предоставленным займам, представляют собой значительный источник неопределенности в связи с тем, что: (а) они с высокой степенью вероятности подвержены изменению с течением времени, так как оценка ожидаемых в будущем потерь и убытков, связанных с обесценением займов, основаны на показателях деятельности Группы за последнее время, а также (б) в случае значительных отклонений сделанных Группой оценок величины потерь от их фактических значений Группой будут сформированы резервы, которые могут оказать существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы в будущих периодах.

Группа использует суждения руководства для оценки суммы обесценения в случае, когда заемщик испытывает финансовые трудности, и имеется несколько источников исторических данных по аналогичным заемщикам. Аналогично Группа оценивает изменения в будущих потоках денежных средств на основе прошлого опыта, прошлом поведении клиента, имеющихся данных, указывающих на неблагоприятные изменения в платежеспособности заемщиков в группе, а также национальных и местных экономических условиях, связанных с невыполнением требований по активам в группе. Руководство использует оценки, исходя из опыта исторических убытков по активам, подверженным кредитному риску, а также из объективных доказательств обесценения, аналогично группе займов и дебиторской задолженности. Группа использует суждения руководства для корректировки имеющихся данных по группе займов и дебиторской задолженности для отражения текущих обстоятельств, не отраженных в исторических данных.

Резервы на обесценение финансовых активов в консолидированной финансовой отчетности были определены на основе существующих экономических и политических условий. Группа не может предсказать, будущие изменения ситуации в Казахстане, и какое влияние данные изменения окажут на адекватность резервов на обесценение финансовых активов в будущие периоды.

### *Резерв на условные обязательства*

Группа регулярно проверяет статус своих условных обязательств на предмет наличия текущего обязательства, по которому существует вероятность выбытия экономических выгод. В случаях, когда руководство может оценить с достаточной степенью достоверности вероятность выбытия экономических выгод, в консолидированной финансовой отчетности сформируется резерв.

При оценке вероятности и суммы потенциального убытка, Группа пересматривает всю имеющуюся информацию и текущие сведения по условным обязательствам и использует оценки Руководства, основанные на историческом опыте.

Группа раскрыла все условные обязательства в Примечании 33 и, где необходимо, сформировала резерв в консолидированной финансовой отчетности.

### *Налогообложение*

Подготовка финансовой отчетности Группы требует от руководства оценки налоговых обязательств Группы. По причине наличия в коммерческом и, в частности, в налоговом законодательстве Республики Казахстан, где Группа ведет деятельность, положений, которые могут иметь более одного толкования, а также в связи с практикой налоговых органов выносить произвольное суждение по вопросам деятельности компании. В случае, если какие-либо конкретные действия, основанные на толковании законодательства в отношении деятельности Группы со стороны руководства, будут оспорены налоговыми органами, это может привести к начислению дополнительных налогов, штрафов и пени.

Такая неопределенность может, в частности, относиться к оценке финансовых инструментов, формированию величины резервов под обесценение/на потери и определение рыночного уровня ценовых показателей по сделкам. Также она может приводить к толкованию налоговыми органами возникших временных налоговых разниц по формированию и восстановлению резервов под возможные потери по ссудам и задолженности, приравненной к ссудной, как занижения налогооблагаемой базы. Руководство Группы уверено, что все необходимые налоговые начисления произведены, и, соответственно, каких-либо резервов в отчетности начислено не было.

### *Оценка финансовых инструментов*

Финансовые инструменты, классифицируемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки или имеющиеся в наличии для продажи, а также все производные финансовые инструменты, учитываются по справедливой стоимости. Справедливой стоимостью таких финансовых инструментов является оценочная стоимость, на которую инструмент может быть обменен в текущей сделке между осведомленными, желающими совершить такую сделку, сторонами, за исключением ситуаций с вынужденной реализацией или реализацией при ликвидации. Если по инструменту имеется котируемая рыночная цена, то справедливая стоимость рассчитывается на основе рыночной цены. Когда на рынке не представлены параметры оценки или они не могут быть определены на основе имеющихся рыночных цен, справедливая стоимость определяется путем анализа других данных рынка, имеющихся по каждому продукту и моделям ценообразования, в которых применяется математическая методология, основанная на принятых финансовых теориях. Модели ценообразования учитывают договорные условия по ценным бумагам, а также параметры рыночной оценки, такие как процентные ставки, волатильность, обменные курсы и рейтинг кредитоспособности контрагента. Когда рыночные параметры оценки прямо не определяются, руководство осуществляет оценку этого параметра в целях определения приемлемого отображения оценки инструмента на рынке. При осуществлении этого суждения, применяются различные инструменты, включая определяемые предварительные данные, исторические данные, и методики экстраполяции. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании является цена сделки, если данные по инструменту не получены путем сравнения с данными, имеющимися на рынке. Любая разница между ценой сделки и стоимостью, основанной на методике оценки, не признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках при первоначальном признании. Последующие прибыли или убытки признаются только в тех случаях, когда они возникают в результате изменения фактора, учитываемого участниками рынка при установлении цены.

Группа считает, что учетная оценка, связанная с оценкой финансовых инструментов, в случае, когда котируемые рыночные цены отсутствуют, является основным источником оценки неопределенности потому что: (i) они в высокой степени подвержены изменениям от одного периода к другому, так как руководству приходится делать допущения касательно процентных ставок, неустойчивости, обменных курсов, рейтинга кредитоспособности контрагента, корректировок оценки и характерных особенностей сделок, и (ii) влияние изменений в оценках на активы, отраженные в балансе, а также влияние на прибыль/ (убыток), могут быть существенными.

Если бы руководство использовало разные допущения по процентным ставкам, волатильности, обменным курсам, рейтингам кредитоспособности контрагента и корректировкам оценки, большее или меньшее изменение в оценке финансовых инструментов при отсутствии котируемых рыночных цен, могло существенно отразиться на отчетной чистой прибыли Группы.

В таблице, представленной ниже, приведено обобщение по торговому портфелю ценных бумаг, а также прочих активов и обязательств по справедливой стоимости через прибыли или убытки Группы, учитываемых с использованием оценочных моделей, по состоянию на 31 декабря 2008 года:

<u>Строка баланса</u>		<u>В соответствии с рыночными котировками (в млн. тенге)</u>	<u>Внутренние модели с использованием рыночных цен (в млн. тенге)</u>	<u>Методы оценки</u>	<u>Итого по строке баланса</u>
<b>Активы</b>					
Торговые ценные бумаги .....	Долговые ценные бумаги	165,384	4,317	А	169,701
Активы по производным финансовым инструментам .....	Контракты по иностранной валюте	4	32,268	В	32,272
					<u>201,973</u>
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи* .....	Долговые ценные бумаги	2,692	-		2,692
<b>Обязательства</b>					
Обязательства по производным финансовым инструментам .....	Контракты по иностранной валюте	477	46,417	В	46,894
	Контракты по ценным бумагам	3,274	-		3,274
					<u>50,168</u>

\* - остаток указан без акций, учитываемых по стоимости.

В таблице, представленной ниже, приведено обобщение по торговому портфелю ценных бумаг, а также прочих активов и обязательств по справедливой стоимости через прибыли или убытки Группы, учитываемых с использованием оценочных моделей, по состоянию на 31 декабря 2007 года:

<u>Строка баланса</u>		<u>В соответствии с рыночными котировками (в млн. тенге)</u>	<u>Внутренние модели с использованием рыночных цен (в млн. тенге)</u>	<u>Методы оценки</u>	<u>Итого по строке баланса</u>
<b>Активы</b>					
Торговые ценные бумаги .....	Долговые ценные бумаги	157,133	-		157,133
Активы по производным финансовым инструментам .....	Контракты по иностранной валюте	851	20,301	В	21,152
	Контракты по ценным бумагам	1,335	-		1,335
					<u>179,620</u>
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи* .....	Долговые ценные бумаги	2,981	-		2,981
<b>Обязательства</b>					
Обязательства по производным финансовым инструментам .....	Контракты по иностранной валюте	467	3,124	В	3,591
	Контракты по ценным бумагам	2,689	-		2,689
					<u>6,280</u>

\* - остаток указан без акций, учитываемых по стоимости.

Основные методы оценки, используемые во внутренних моделях Группы по оценке справедливой стоимости финансовых инструментов, указанных выше, по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг., представлены ниже. Почти во всех случаях, основные факторы, используемые в этих моделях, получены из доступных рыночных данных.

(А) При оценке ценных бумаг, активно не обращающихся на рынке (структурных инструментов), используются индивидуальные стохастические модели волатильности. В этих моделях используются характерные рыночные ресурсы для получения переменных, таких как разница между ценой покупки и продажи ценных бумаг, валютные курсы, кредитный риск и волатильность. В ограниченных условиях, прочие ресурсы могут быть использованы в данных моделях, основанные на данных, отличных от характерных конъюнктурных сведений.

(В) При оценке валютных производных инструментов, используется метод текущей стоимости. Предполагаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются с использованием кривой процентных ставок соответствующей валюты. Кривые процентных ставок являются характерными конъюнктурными данными и базисными кривыми доходов, полученных из котируемых процентных ставок в уместные периоды времени, соответствующие распределению во времени потоков денежных средств и сроков погашения инструментов.

## Принятие новых и пересмотренных стандартов

В текущем году Группа приняла новые и пересмотренные Стандарты и Интерпретации, выпущенные Советом по международным стандартам бухгалтерского учета («СМСБУ») и Комитетом по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности («КИМСФО») СМСБУ, которые относятся к ее деятельности и действительны для годовых отчетных периодов, заканчивающихся 31 декабря 2008 года. Принятие этих новых и пересмотренных Стандартов и Интерпретаций не привело к изменениям в учетной политике Группы, которые отразились на суммах отчетности за текущий или предыдущие годы.

Поправка к МСБУ 1 - «Представление финансовой отчетности: Раскрытия капитала» (МСБУ1) - 18 августа 2005 года СМСБУ выпустило поправку к МСБУ 1, согласно которой необходимы раскрытия в отношении целей, политики и процессов компании по управлению капиталом. Дополнительная информация была раскрыта в консолидированной финансовой отчетности по текущему и сравнительному отчетным периодам, в соответствии с МСБУ 1.

Поправки к МСБУ 39 – «Финансовые инструменты: Признание и оценка», и МСФО 7 – «Финансовые инструменты: Раскрытия», названные как «Реклассификация финансовых активов» – 13 октября 2008 года СМСБУ выпустил поправки к МСБУ 39 и МСФО 7, разрешающие проведение реклассификации непроизводных финансовых активов (за исключение финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки при первоначальном признании по справедливой стоимости опциона) из категории финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, а также позволяющий проведение реклассификации финансовых активов из категории финансовых активов, имеющих в наличии для продажи в категорию займов и задолженностей при определенных обстоятельствах. Поправки к МСФО 7 вводят дополнительные требования к раскрытиям, в случае если компания реклассифицировала финансовые активы в соответствии с поправками к МСБУ 39. Поправки действительные с 13 октября 2008 году и в определенных обстоятельства могут быть применены ретроспективно с 1 июля 2008 года. Группа не проводила реклассификации финансовых активов.

## Выпущенные, но не принятые стандарты и интерпретации

На момент утверждения настоящей финансовой отчетности, следующие интерпретации, кроме новых стандартов и интерпретации, принятых Группой до даты вступления в силу, были выпущены, но не вступили в силу.

МСФО 3 “Объединение компаний”. 10 января 2008 г. СМСБУ выпустил изменение к МСБУ 3 “Объединение компаний”, которое поясняет и меняет некоторые элементы учета объединения компаний, включая условное рассмотрение, поэтапное приобретение, нематериальные активы и расширяет область действия данного стандарта. Поправка к МСФО 3 действительная для периодов, начинающихся с 1 июля 2009 г.

МСФО 8 - КМСБУ выпустил МСФО 8 «Операционные сегменты» в декабре 2006 года Данный стандарт заменяет МСБУ 14 «Сегментная отчетность» с 1 января 2009 года или после этой даты. МСФО 8 требует от компаний проводить сегментный анализ на основе информации, используемой руководством. Руководство в настоящий момент оценивает влияние МСФО 8 на консолидированную финансовую отчетность.

МСБУ 1 – В сентябре 2007 года КМСБУ выпустил поправку к МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности», которая меняет то, как изменения в капитале, сделанные несобственником, должны представляться в МСФО, но не требует, чтобы они переименовывались в финансовой отчетности компании. Поправка к МСБУ 1 действительна для периодов, начинающихся с 1 января 2009 г.

МСБУ 23 – В марте 2007 г. СМСБУ выпустил измененный МСБУ 23 “Затраты по займам”. Основное изменение – устранение варианта немедленного признания в качестве расходов затрат по займам, относящимся к активам, которые занимают значительное время для их подготовки к использованию или продаже. Таким образом, компания должна капитализировать затраты по займам как часть затрат по такому активу. Стандарт применим к затратам по займам, связанным к квалифицируемым активам, по которым дата капитализации начинается с 1 января 2009 г.

МСБУ 27 – В 2008 г. Стандарт был изменен в части второй фазы проекта МСФО 3 «Объединение компаний». Эта фаза проекта проводилась совместно с Советом по стандартам финансового учета США (ССФА). Изменения, в основном, относились к учету неконтрольных пакетов акций и утрате контроля над дочерней компанией. Советы завершили вторую фазу проекта выпуском СМСБУ измененного МСБУ 27 и выпуском ССФА положения ССФА No. 160 «Неконтрольные пакеты акций в консолидированной финансовой отчетности», вместе с измененным МСФО 3 «Объединение компаний» и положением ССФА No. 141 (с изменениями в 2007 г.) «Объединение компаний». Измененный Стандарт должен применяться

к годовым периодам, начиная с 1 июля 2009 г. Разрешается досрочное применение. Однако компания не должна применять изменения к годовым периодам, начиная с 1 июля 2009 г., если только она также применяет МСФО 3 (с изменениями в 2008 г.).

#### Изменение классификации прошлого периода

Группа раскрывает операции по соглашениям РЕПО и обратного РЕПО в отдельных статьях консолидированного баланса.

В дополнение, в финансовой отчетности были произведены изменения классификации для приведения ее в соответствие с формой представления отчетности на 31 декабря 2007 года.

Отчет о прибылях и убытках	Сумма	Статья отчета о прибылях и убытках согласно предыдущему отчету	Статья отчета о прибылях и убытках согласно текущему отчету
Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки .....	425	14,367	14,792
Чистый (убыток)/прибыль по операциям с иностранной валютой .....	(425)	(9,049)	(9,474)

#### 4. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

	Год, закончившийся 31 декабря 2008 года	Год, закончившийся 31 декабря 2007 года
<b>Процентные доходы включают:</b>		
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости:		
- процентные доходы по активам, которые были подвержены обесценению .....	70,741	72,231
- процентные доходы по активам, не подвергавшимся обесценению .....	70,075	97,402
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости .....	22,672	12,135
<b>Итого процентные доходы</b> .....	<b>163,488</b>	<b>181,768</b>
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости, включают:		
Проценты по ссудам, предоставленным клиентам .....	139,677	166,785
Проценты по средствам в банках .....	1,133	2,639
Проценты по операциям обратного РЕПО .....	6	207
Проценты по инвестициям, удерживаемым до погашения .....	-	2
Итого процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости .....	140,816	169,633
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости:		
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки .....	22,349	11,826
Процентные доходы по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи .....	323	309
Итого процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости .....	22,672	12,135
<b>Процентные расходы включают:</b>		
Процентные расходы по обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости .....	79,291	86,265
Процентные расходы по обязательствам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки .....	21,386	6,624
<b>Итого процентные расходы</b> .....	<b>100,677</b>	<b>92,889</b>
Процентные расходы по обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости включают:		
Проценты по выпущенным долговым ценным бумагам .....	30,268	30,522
Проценты по счетам клиентов .....	21,410	17,775
Проценты по средствам банков .....	16,510	27,914
Проценты по субординированному долгу .....	4,159	3,416
Проценты по средствам прочих организаций .....	2,926	3,372
Проценты по прочему финансированию .....	2,023	2,329
Проценты по операциям РЕПО .....	1,995	937
Итого процентные расходы по финансовым обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости .....	79,291	86,265
Процентные расходы по обязательствам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки .....	21,386	6,624
<b>Чистый процентный доход до формирования резервов на обесценение активов, по которым начисляются проценты</b> .....	<b>62,811</b>	<b>88,879</b>

## 5. РЕЗЕРВ НА ОБЕСЦЕНЕНИЕ, ПРОЧИЕ РЕЗЕРВЫ

Информация о движении резервов на обесценение активов, по которым начисляются процентные доходы, представлена следующим образом:

	<u>Суды, предоставленные клиентам</u>
31 декабря 2006 года .....	21,113
Признание дополнительного резерва .....	25,571
Списание активов .....	(3,229)
Восстановление ранее списанных активов .....	<u>72</u>
31 декабря 2007 года .....	43,527
Признание дополнительного резерва .....	242,273
Списание активов .....	(16,245)
Прочие перемещения .....	221
Прибыль от курсовой разницы .....	<u>14</u>
31 декабря 2008 года .....	<u><u>269,790</u></u>

Информация о движении прочих резервов, представленных как Формирование резерва на возможные обязательства и (Формирование)/восстановление резерва на обесценение по прочим операциям в отчете о прибылях и убытках, представлена следующим образом:

	<u>Прочие активы</u>	<u>Гарантии и аккредитивы</u>	<u>Специальный резерв на гарантии</u>	<u>Итого</u>
31 декабря 2006 года .....	45	506	-	551
Признание дополнительного резерва/(восстановление резерва) .....	338	(417)	-	(79)
Списание активов .....	<u>(29)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(29)</u>
31 декабря 2007 года .....	354	89	-	443
Признание дополнительного резерва .....	22,533	4,642	136,972	164,147
Прочие перемещения .....	(221)	-	-	(221)
Списание активов .....	<u>(24)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(24)</u>
31 декабря 2008 года .....	<u><u>22,642</u></u>	<u><u>4,731</u></u>	<u><u>136,972</u></u>	<u><u>164,345</u></u>

Специальный резерв на гарантии был создан для покрытия предполагаемых потерь по гарантийным соглашениям, заключенным с двумя брокерскими компаниями с 2006 по 2008 гг. Такие соглашения защищают эти брокерские компании от потерь по определенным займам, предоставленным клиентам (Примечание 30).

В 2008 и 2007 гг., Группа застраховала свои необеспеченные срочные потребительские займы в АО «Страховая Компания «Альянс Полис», своей связанной стороне. Связанная сторона перестраховала свой страховой риск в международной перестраховочной компании. Страховой случай возникает, когда оплата по срочным потребительским займам просрочена на более чем 180 дней. Контракты с АО «Страховая Компания «Альянс Полис» бессрочны. В июне 2008 г. в контракт было внесено дополнительное условие о максимальном пороге, основанное на уровне просроченных займов, при достижении которого действие контракта прекращается. По этой причине, в сентябре 2008 г. был расторгнут контракт и неамортизированные страховые премии были впоследствии отнесены на расходы. В 2008 и 2007 гг. Банк выплатил страховые премии в размере приблизительно 6 млрд. тенге и 24 млрд. тенге АО «Страховая Компания «Альянс Полис», и получил страховые выплаты в размере около 19 млрд. тенге и 24 млрд. тенге, соответственно, что равняется основной сумме долга по займу плюс начисленные проценты. Полученная сумма снизила расходы по резерву на покрытие потерь по кредитам.

В 2008 г. Банк продал задолженность по безнадежным необеспеченным потребительским займам и страховым выплатам от АО «Страховая Компания «Альянс Полис» различным коллекторским агентствам. Руководство полагает, что коллекторские агентства не будут производить выплаты Банку и, соответственно, приняло решение о формировании резерва на сумму 22,338 млн. тенге, представленного в составе прочих активов (Примечание 20).

## 6. ЧИСТЫЙ (УБЫТОК)/ ПРИБЫЛЬ ПО ОПЕРАЦИЯМ С ФИНАНСОВЫМИ АКТИВАМИ, ОТРАЖАЕМЫМИ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКИ

Чистый (убыток)/прибыль по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки включает:

	Год, закончившийся 31 декабря 2008 года	Год, закончившийся 31 декабря 2007 года
Чистый (убыток)/прибыль по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки при первоначальном признании, включает:		
Реализованная прибыль по торговым операциям .....	293	23
Реализованная прибыль/(убыток) по операциям с производными финансовыми инструментами .....	314	(1,905)
Нереализованная прибыль по торговым операциям .....	174	2,324
Нереализованный (убыток)/прибыль по операциям с производными финансовыми инструментами .....	<u>(33,663)</u>	<u>14,350</u>
Итого чистый (убыток)/прибыль по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки при первоначальном признании .....	<u>(32,882)</u>	<u>14,792</u>

Группа заключает контракты по производным финансовым инструментам в целях экономического управления валютным риском и риском ликвидности.

## 7. ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) ПО ОПЕРАЦИЯМ С ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТОЙ

Чистая прибыль/(убыток) по операциям с иностранной валютой включает:

	Год, закончившийся 31 декабря 2008 года	Год, закончившийся 31 декабря 2007 года
Торговые операции, нетто .....	1,575	1,274
Курсовые разницы, нетто .....	13,989	(10,748)
Итого чистая прибыль/(убыток) по операциям с иностранной валютой .....	<u>15,564</u>	<u>(9,474)</u>

## 8. КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

Комиссионные доходы и расходы включают:

	Год, закончившийся 31 декабря 2008 года	Год, закончившийся 31 декабря 2007 года
<b>Доходы по услугам и комиссии:</b>		
Кассовые операции и расчеты .....	8,465	6,849
Комиссии по аккредитивам и гарантиям .....	3,052	2,175
Заемные операции .....	551	2,374
Операции с иностранной валютой и ценными бумагами .....	436	618
Операции доверительного управления .....	86	80
Прочее .....	227	533
Итого доходы по услугам и комиссии .....	<u>12,817</u>	<u>12,629</u>

	Год, закончившийся 31 декабря 2008 года	Год, закончившийся 31 декабря 2007 года
<b>Расходы по услугам и комиссии:</b>		
Страховая премия связанной стороне (Примечание 5) .....	21,723	7,665
Коллекторские услуги .....	2,151	1,518
Услуги финансовых агентов по счетам клиентов .....	123	508
Расчетные операции .....	133	164
Комиссии по операциям с пластиковыми картами .....	100	139
Операции с иностранной валютой и ценными бумагами .....	52	115
Еврооблигации и прочие займы .....	28	110
Документарные операции .....	56	64
Прочее .....	218	225
Итого расходы по услугам и комиссии .....	<u>24,584</u>	<u>10,508</u>

## 9. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

Прочие доходы включают, в основном, наложенные взыскания и штрафы от клиентов.

## 10. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	Год, закончившийся 31 декабря 2008 года	Год, закончившийся 31 декабря 2007 года
Заработная плата и премии .....	9,414	9,252
Амортизация .....	3,033	2,238
Операционная аренда .....	1,591	1,882
Налоги, кроме налога на прибыль .....	1,423	1,407
Расходы на рекламу и маркетинг .....	1,132	1,545
Платежи в Фонд страхования депозитов .....	654	1,081
Телекоммуникационные расходы .....	648	487
Социальный налог .....	641	928
Ремонт и обслуживание .....	579	707
Консультационные услуги .....	452	296
Представительские расходы .....	288	390
Содержание здания .....	249	184
Услуги по инкассации .....	240	130
Благотворительность .....	224	82
Командировочные и прочие сопутствующие расходы .....	219	263
Охрана .....	216	254
Услуги по транспортировке .....	147	148
Канцелярские принадлежности .....	102	203
Расходы на страхование .....	64	180
Юридические услуги .....	31	100
Прочее .....	542	644
Итого операционные расходы .....	<u>21,889</u>	<u>22,401</u>

## 11. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Группа составляет расчеты по налогу за текущий период на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства стран, в которых работает Группа и ее дочерние компании, которые могут отличаться от МСФО.

В связи с тем, что некоторые виды расходов не учитываются для целей налогообложения, а также ввиду наличия необлагаемого налогом дохода у Группы возникают определенные постоянные налоговые разницы.

Отсроченный налог отражает чистый налоговый эффект от временных разниц между учетной стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и суммой, определяемой в целях налогообложения. Временные разницы, имеющиеся на 31 декабря 2008 и 2007 годов, в основном, связаны с различными методами учета доходов и расходов, а также с учетной стоимостью некоторых активов.

Временные разницы по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов представлены следующим образом:

	<u>31 декабря 2008 г.</u>	<u>31 декабря 2007 г.</u>
<b>Налоговая база отсроченных налоговых активов:</b>		
Резерв на обесценение по займам, предоставленным клиентам .....	210,370	-
Специальный резерв на гарантии .....	136,972	-
Прочие активы .....	22,319	-
Нереализованные убытки от переоценки финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, .....		
и производных финансовых инструментов .....	18,398	-
Начисленные проценты по ссудам, списанные за баланс .....	1,438	485
<b>Итого налоговая база отсроченных налоговых активов .....</b>	<b>389,497</b>	<b>485</b>
<b>Налоговая база отсроченных налоговых обязательств:</b>		
Основные средства, начисленная амортизация .....	(5,070)	(4,192)
Нереализованный доход от переоценки финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, и производных финансовых инструментов .....	-	(1,439)
Резервы на обесценение по займам, предоставленным клиентам .....	-	(34)
<b>Итого налоговая база отсроченных налоговых обязательств .....</b>	<b>(5,070)</b>	<b>(5,665)</b>
Чистая налоговая база активов/(обязательств) .....	384,427	(5,180)
Чистые отсроченные налоговые активы/(обязательства) .....	70,393	(1,554)
Непризнанные отсроченные налоговые активы .....	(70,393)	-
<b>Чистые отсроченные налоговые обязательства .....</b>	<b>-</b>	<b>(1,554)</b>

Соотношение между расходами по уплате налогов и прибылью по бухгалтерскому учету за годы, закончившиеся 31 декабря 2008 и 2007 годов, представлено следующим образом:

	<u>Год, закончившийся 31 декабря 2008 года</u>	<u>Год, закончившийся 31 декабря 2007 года</u>
(Убыток)/прибыль до налога на прибыль .....	(386,556)	56,589
Установленная ставка налога .....	30%	30%
Налог по установленной ставке .....	(115,967)	16,977
Изменение в непризнанных отсроченных налоговых активах .....	70,393	-
Эффект от изменения в налоговых ставках .....	44,935	-
Налоговый эффект от постоянных разниц:		
Необлагаемые процентные доходы по ипотечным займам и финансовому лизингу .....	(410)	(2,382)
Необлагаемые процентные и прочие доходы по государственным и прочим ценным бумагам .....	(178)	(625)
Прочие необлагаемые доходы .....	(64)	(260)
Невычитаемые расходы по процентам .....	120	17
Резервы, созданные по займам и финансовому лизингу, представленным связанным сторонам .....	147	20
Прочие невычитаемые расходы .....	678	159
	293	(3,071)
(Возмещение)/расходы по налогу на прибыль .....	(346)	13,906
Расходы по текущему налогу на прибыль .....	1,208	13,452
(Восстановление)/формирование резерва по отсроченным налоговым обязательствам .....	(1,144)	454
Отсроченный налог на прибыль, отраженный через резерв переоценки основных средств .....	(410)	-
<b>(Возмещение)/расходы по налогу на прибыль .....</b>	<b>(346)</b>	<b>13,906</b>

Налоговая ставка, используемая для сверки данных в 2008 и 2007 годах, представленной выше, является ставкой корпоративного налога равной 30%, подлежащей уплате юридическими лицами в Республике Казахстан по налогооблагаемой прибыли, согласно налоговому законодательству в данной юрисдикции.

Группа не учла отсроченные налоговые активы, по причине существенной неопределенности экономических выгод в будущих периодах. Отсроченные налоговые активы возникли из суммы резерва на обесценение по займам, предоставленным клиентам, специального резерва на гарантии, резерва на обесценение по прочим активам, нереализованных убытков от переоценки финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, производных финансовых инструментов и начисленных процентов по списанным займам. Период переноса налоговых убытков составляет десять лет.

В ноябре 2008 года был введен в действие новый Налоговый Кодекс Республики Казахстан в целях снижения ставки корпоративного подоходного налога с 30% до 20%, действительной с 1 января 2009 г., до 17.5% - с 1 января 2010 г., и до 15% - с 1 января 2011 г. Налог на прибыль текущего года оценивается по ставке в 30% от предполагаемой налогооблагаемой прибыли за год. Отсроченные налоги за 2008 г. оцениваются по налоговым ставкам, которые будут действительны в том периоде, в котором актив будет реализован или обязательства будут погашены.

	<u>31 декабря 2008 г.</u>	<u>31 декабря 2007 г.</u>
<b>Активы/(обязательства) по отсроченному налогу на прибыль</b>		
Начало года .....	(1,554)	(1,100)
(Уменьшение)/увеличение активов/(обязательств) по налогу на прибыль за период .....	<u>1,554</u>	<u>(454)</u>
Чистые отсроченные налоговые активы/(обязательства) .....	<u><u>-</u></u>	<u><u>(1,554)</u></u>

## 12. (УБЫТОК)/ ПРИБЫЛЬ В РАСЧЕТЕ НА ОДНУ АКЦИЮ

Базовый и разводненный убыток и прибыль в расчете на одну акцию рассчитаны как отношение чистой прибыли за год, относящейся к акционерам материнского Банка, к средневзвешенному количеству выпущенных простых акций за год.

Как описано в Примечании 32, дивиденды по простым акциям не могут превышать сумму дивидендов по привилегированным акциям за тот же период. Поэтому, чистый (убыток)/прибыль за период распределен между простыми и привилегированными акциями в соответствии с их юридическими и договорными правами на участие в нераспределенной прибыли:

	<u>Год, закончившийся 31 декабря 2008 года</u>	<u>Год, закончившийся 31 декабря 2007 года</u>
<b>(Убыток)/прибыль:</b> .....		
Чистый (убыток)/ прибыль за год, относящийся к акционерам материнской Компании .....	(386,210)	42,683
<b>За минусом</b> дополнительных дивидендов, которые были бы уплачены акционерам привилегированных акции в случае полного распределения прибыли .....	<u>-</u>	<u>(1,512)</u>
(Убыток)/ прибыль, относящийся к владельцам простых акции .....	<u>(386,210)</u>	<u>41,171</u>
<b>Средневзвешенное количество простых акций</b> для расчета базовой и разводненной прибыли на акцию .....	<u>9,637,501</u>	<u>8,612,843</u>
<b>(Убыток)/ прибыль в расчете на одну акцию</b> – базовый и разводненный (в тенге) .....	<u><u>(40,073.67)</u></u>	<u><u>4,780.19</u></u>

### 13. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И СЧЕТА В НАЦИОНАЛЬНОМ БАНКЕ РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН

	<u>31 декабря 2008 г.</u>	<u>31 декабря 2007 г.</u>
Остатки на счетах в Национальном Банке Республики Казахстан, учтенные как займы и задолженности .....	8,284	49,097
Наличные средства в кассе .....	12,933	20,698
<b>Итого денежные средства и счета в Национальном Банке Республики Казахстан .....</b>	<b><u>21,217</u></b>	<b><u>69,795</u></b>

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов обязательные резервы составляли 20,853 млн. тенге и 71,400 млн. тенге, соответственно. Согласно требованиям Национального Банка Республики Казахстан («НБРК») обязательные резервы на отчетную дату представляют собой средние остатки **денежных средств и счетов в НБРК** за 14 дней (включая отчетный день) и должны быть достаточными для покрытия определенного процента от среднего остатка по депозитам и международным заимствованиям за тот же период. Минимальный обязательный резерв не подлежит ограничению в использовании и, таким образом, включается в денежные средства и их эквиваленты.

Денежные средства и их эквиваленты, представленные в консолидированном отчете о движении денежных средств, включают в себя следующие компоненты:

	<u>31 декабря 2008 г.</u>	<u>31 декабря 2007 г.</u>
Денежные средства и счета в Национальном Банке Республики Казахстан .....	21,217	69,795
Средства, предоставленные банкам стран Организации Экономического Сотрудничества и Развития («ОЭСР») (Примечание 39) .....	39,638	3,712
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты .....</b>	<b><u>60,855</u></b>	<b><u>73,507</u></b>

### 14. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОТРАЖАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКИ

Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, представлены следующим образом:

	<u>31 декабря 2008 г.</u>	<u>31 декабря 2007 г.</u>
Государственные долговые ценные бумаги .....	142,459	135,706
Производные финансовые инструменты .....	32,272	22,487
Долговые ценные бумаги финансовых организаций .....	26,106	18,397
Долговые ценные бумаги компаний .....	1,136	3,030
<b>Итого финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки .....</b>	<b><u>201,973</u></b>	<b><u>179,620</u></b>

Финансовые активы, предназначенные для торговли, включают:

	31 декабря 2008 г.		31 декабря 2007 г.	
	Процентная ставка к номиналу	Сумма	Процентная ставка к номиналу	Сумма
<b>Государственные долговые ценные бумаги:</b>				
Облигации Правительства США .....	-	136,972	-	128,328
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан .....	3.35-6.10	5,487	3.35-6.40	6,879
Ноты Национального Банка Республики Казахстан .....	-	-	-	499
Итого государственные долговые ценные бумаги .....		<u>142,459</u>		<u>135,706</u>

	31 декабря 2008 г.		31 декабря 2007 г.	
	Процентная ставка к номиналу	Сумма	Процентная ставка к номиналу	Сумма
<b>Долговые ценные бумаги финансовых организаций:</b>				
Облигации АО «БТА Банк» .....	11.00-12.00	12,743	12.00	245
Облигации АО «Банк ЦентрКредит» .....	9.00-12.00	2,353	9.00-12.00	1,868
Структурные ноты «HSBC» .....	0.50	2,258	-	-
Облигации АО «БТА Ипотека» .....	10.00	2,032	9.10-10.00	2,248
Облигации Казкоммерц Интернейшенл В. В. ....	5.13-8.50	1,748	5.13-8.50	2,355
Структурные ноты Bayerische Hypo und Vereinsbank .....	8.00	1,054	8.00	1,268
Структурные ноты Societe Generale Acceptanci NV <sup>(1)</sup> .....	-	1,005	10.00	1,287
Облигации HSBK Europe B.V. ....	7.75	638	0.50-7.75	3,228
Облигации АО «Казкоммерцбанк» .....	8.00-9.50	572	8.00	141
Облигации АО «KASPI Банк» .....	8.50	551		
Облигации АО «Сбербанк России» .....	11.00	436	11.00	445
Облигации АО «АТФ Банк» .....	11.00	252	8.13-9.80	2,509
Облигации АО «Народный Банк Казахстана» .....	7.50	195	7.50	296
Облигации ТуранАлем Финанс В.В. ....	8.00	170	8.00	312
Облигации АО «Казахстанская Ипотечная Компания» .....	6.90-7.50	99	4.90-7.50	1,944
Облигации АО «Темир Банк» .....	-	-	9.75	251
Итого долговые ценные бумаги финансовых организаций .....		<u>26,106</u>		<u>18,397</u>

(1) Процентная ставка рассчитывается, исходя из разницы между средней рыночной доходностью и доходностью фонда, инвестируемого на рынках Евро капитала, производных инструментов и структурированного финансирования

	31 декабря 2008 г.		31 декабря 2007 г.	
	Процентная ставка к номиналу	Сумма	Процентная ставка к номиналу	Сумма
<b>Долговые ценные бумаги компаний</b> .....				
Облигации АО «Досжан Темир Жолы» .....	19.95	739	8.05	989
Облигации АО «КазТрансКом» .....	8.00	397	8.00	390
Облигации АО «Ульбинский Металлургический Завод»..	-	-	8.25	1,501
Облигации АО «Казпочта» .....	-	-	8.00	150
Итого долговые ценные бумаги компаний .....		<u>1,136</u>		<u>3,030</u>

Производные инструменты не были задействованы в операциях хеджирования в годы, представленные в финансовой отчетности. Номинальные суммы и справедливая стоимость производных финансовых инструментов на каждую дату баланса, представлены следующим образом:

	31 декабря 2008 г.			31 декабря 2007 г.		
	Номи- нальная сумма	Справедливая стоимость		Номи- нальная сумма	Справедливая стоимость	
Требование		Обязательство	Требование		Обязательство	
<b>Производные финансовые инструменты:</b> .....						
<b>Контракты с иностранной валютой</b>						
Форвардные контракты .....	4,722	-	(477)	26,559	851	(467)
Свопы .....	320,639	32,268	(46,417)	298,137	20,301	(3,124)
Спот сделки .....	15,181	4	-	-	-	-
<b>Контракты с ценными бумагами</b>						
Форвардные контракты .....	98,229	-	(3,274)	132,388	1,335	(2,689)
Итого производные финансовые инструменты .....		<u>32,272</u>	<u>(50,168)</u>		<u>22,487</u>	<u>(6,280)</u>

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов в стоимость финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, включен накопленный процентный доход на сумму 614 млн. тенге и 603 млн. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2008 года Группа хранила облигации Правительства США на сумму 136,972 млн. тенге (2007 г.: 128,328 млн. тенге) на кастодиальных счетах в двух брокерских компаниях (Примечания 5 и 30).

В 2007 и 2008 годах Группа заключила форвардные соглашения с независимой стороной о форвардной продаже ценных бумаг. По состоянию на 31 декабря 2008 года, принимая во внимание кредитный риск на контрагента, руководство решило, что стоимость данных соглашений не является существенной и перестало учитывать эти условные обязательства. В мае 2009 года Группа расторгла эти соглашения.

Группа проводит оценку изменений в справедливой стоимости в отношении кредитного риска посредством оценки суммы изменений в справедливой стоимости, которые не являются результатом изменений рыночных условий, повышающих степень рыночного риска.

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, включали облигации Министерства финансов Республики Казахстан, банковские и корпоративные еврооблигации, заложенные по соглашениям РЕПО, заключенным с другими банками/клиентами, на сумму 15,408 млн. тенге и 1,513 млн. тенге, соответственно. Все соглашения по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов имеют срок погашения до 30 апреля 2009 г. и 17 января 2008 г., соответственно (Примечание 27).

Банк заключил соглашение по валютному свопу с иностранным контрагентом. Переоценка такого финансового инструмента связана с риском непогашения Газпромом своих задолженностей (CDS «Газпрома»). В то же время Банк предоставляет гарантии другой стороне по выплате условной суммы в размере 100 млн. Евро в случае невыполнения денежных обязательств Газпромом. В соответствии с соглашением, Банк получает ноты Газпрома, а контрагент оставляет себе условную сумму в 17,024 млн. тенге, которая была изначально обременена на случай непогашения Газпромом своих обязательств по нотам.

## 15. СРЕДСТВА В БАНКАХ

Средства в банках включают:

	31 декабря 2008 г.	31 декабря 2007 г.
<b>Учтены как ссуды и дебиторская задолженность:</b> .....		
Долгосрочные депозиты в банках .....	34,158	3,022
Краткосрочные депозиты в банках .....	5,421	29,533
Депозиты овернайт в банках .....	4,256	124
Корреспондентские счета в других банках .....	1,481	3,409
Долгосрочные ссуды другим банкам .....	640	991
Итого средства в банках .....	<u>45,956</u>	<u>37,079</u>

В состав средств в банках включен накопленный процентный доход, который составил 112 млн. тенге и 110 млн. тенге по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов, соответственно.

На 31 декабря 2008 и 2007 годов сумма максимального кредитного риска по средствам в банках составила 45,956 млн. тенге и 37,079 млн. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2008 года долгосрочные депозиты в банках включали несколько залоговых депозитов до востребования (margin-call) на сумму 32,668 млн. тенге. Залоговые депозиты до востребования были размещены в соответствии с условиями соглашений о валютных свопах. Согласно условиям соглашений, Группа должна открыть депозит в банке-контрагенте, если плавающий компонент свопа достигает определенного уровня. Основной целью заключения сделок по свопам являлась конвертация привлеченных займов из Евро, британских фунтов стерлингов и японских иен в доллары США и тенге для предоставления займов клиентам. После отчетной даты, большая часть своп - соглашений была расторгнута Банком досрочно. Залоговые депозиты до востребования уменьшают обязательства Группы, возникающие от досрочного расторжения соглашений (Примечание 40).

По состоянию на 31 декабря 2008 г. в составе долгосрочных депозитов в банках имеется остаток по депозитному соглашению на сумму 21,591 млн. тенге, заложенный в качестве обеспечения по валютному кредитному дефолтному свопу с номинальной суммой 17,024 млн. тенге. По условиям депозитного соглашения, привязанного к кредиту, депозит будет сохранен контрагентом, а ноты выпущенные Газпромом будут переданы Банку в случае непогашения Газпромом своих обязательств по нотам.

## 16. ССУДЫ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ КЛИЕНТАМ, ЗА МИНУСОМ РЕЗЕРВОВ

Ссуды, предоставленные клиентам, включают:

	31 декабря 2008 г.	31 декабря 2007 г.
<b>Учтены, как ссуды и дебиторская задолженность:</b> .....		
Ссуды, предоставленные клиентам .....	694,479	851,968
Чистые инвестиции в финансовую аренду .....	8,786	10,753
	<u>703,265</u>	<u>862,721</u>
За минусом резерва на обесценение .....	(269,790)	(43,527)
Итого ссуды, предоставленные клиентам .....	<u>433,475</u>	<u>819,194</u>

По состоянию на 31 декабря 2008 года займы, предоставленные связанным сторонам, включенные в ссуды, предоставленные клиентам, составили 181,075 млн. тенге и резерв на обесценение составил 131,776 млн. тенге (Смотрите комментарии касательно отсутствия раскрытий операций со связанными сторонами по состоянию 31 декабря 2007 года в Примечании 34).

Как описано в Примечании 20, определенные заблокированные необеспеченные потребительские займы на сумму 22,338 млн. тенге были проданы коллекторским агентствам, которые Группа считает своими связанными сторонами. По состоянию на 31 декабря 2008 г. Группа создала резерв на всю сумму дебиторской задолженности коллекторских агентств.

В состав ссуд, предоставленных клиентам, включен накопленный процентный доход, который составил 35,326 млн. тенге и 19,884 млн. тенге по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов, соответственно.

Информация о движении резервов на обесценение за годы, закончившиеся 31 декабря 2008 и 2007 годов, представлена в Примечании 5.

В приведенной ниже таблице представлен анализ стоимости обеспеченных и необеспеченных ссуд, в разрезе полученного обеспечения и их амортизированной стоимости, а не справедливой стоимости обеспечения:

	31 декабря 2008 г.			31 декабря 2007 г.		
	Сумма- брутто	Резерв на обесценение	Чистая сумма	Сумма- брутто	Резерв на обесценение	Чистая сумма
<b>Обеспеченные ссуды</b>						
Ссуды, обеспеченные залогом недвижимости, оборудования и материалов .....	409,726	(129,215)	280,511	474,231	(22,078)	452,153
Ссуды, обеспеченные депозитами .....	17,411	(23)	17,388	9,438	(124)	9,314
Ссуды, обеспеченные гарантиями .....	5,877	(3,702)	2,175	4,922	(913)	4,009
Ссуды, обеспеченные ценными бумагами .....	702	(26)	676	40,027	(4,578)	35,449
Ссуды, обеспеченные товарами .....	1,423	(897)	526	12,900	(513)	12,387
Ссуды, обеспеченные оборудованием ...	633	(135)	498	12,827	(1,356)	11,471
Ссуды, обеспеченные транспортными средствами .....	6,938	(6,640)	298	32,335	(2,313)	30,022
Ссуды, застрахованные связанной стороной .....	-	-	-	215,329	(7,598)	207,731
Прочее .....	27,235	(5,622)	21,613	37,295	(2,225)	35,070
Необеспеченные ссуды .....	<u>233,320</u>	<u>(123,530)</u>	<u>109,790</u>	<u>23,417</u>	<u>(1,829)</u>	<u>21,588</u>
Итого ссуды и авансы, предоставленные клиентам .....	<u>703,265</u>	<u>(269,790)</u>	<u>433,475</u>	<u>862,721</u>	<u>(43,527)</u>	<u>819,194</u>

Концентрация клиентов по отраслям представлена следующим образом:

	31 декабря 2008 г.			31 декабря 2007 г.		
	Сумма- брутто	Резерв на обесценение	Чистая сумма	Сумма- брутто	Резерв на обесценение	Чистая сумма
<b>Анализ по отраслям:</b>						
Физические лица .....	285,327	(58,467)	226,860	426,658	(21,600)	405,058
Услуги, оказываемые компаниями малого и среднего бизнеса .....	79,278	(28,211)	51,067	110,479	(3,196)	107,283
Оптовая торговля .....	63,045	(22,617)	40,428	41,757	(3,216)	38,541
Строительство .....	102,305	(75,762)	26,543	105,714	(3,987)	101,727
Транспортные услуги .....	19,119	(6,340)	12,779	14,592	(1,031)	13,561
Розничная торговля .....	13,777	(1,974)	11,803	16,686	(593)	16,093
Производство бумаги .....	16,758	(5,158)	11,600	18,619	(245)	18,374
Организация отдыха и развлечений .....	16,308	(5,297)	11,011	2,190	(133)	2,057
Металлургическая промышленность ....	12,343	(5,651)	6,692	10,613	(505)	10,108
Финансовые услуги .....	9,847	(7,563)	2,284	24,460	(5,536)	18,924
Пищевая промышленность .....	5,912	(1,291)	4,621	12,700	(578)	12,122
Услуги, связанные с добычей нефти и газа .....	43,843	(39,941)	3,902	14,819	-	14,819
Химическая промышленность .....	3,805	(86)	3,719	4,281	(85)	4,196
Сельское хозяйство .....	3,482	(296)	3,186	5,389	(421)	4,968
Добыча угля .....	3,136	(163)	2,973	1,869	(125)	1,744
Операции с недвижимостью .....	5,480	(3,536)	1,944	24,464	(978)	23,486
Производство металлических изделий .....	886	(27)	859	833	(3)	830
Средства массовой информации .....	468	(180)	288	1,804	(85)	1,719
Почта и связь .....	516	(244)	272	626	-	626
Тяжелая промышленность .....	172	(82)	90	957	(22)	935
Прочие .....	<u>17,458</u>	<u>(6,904)</u>	<u>10,554</u>	<u>23,211</u>	<u>(1,188)</u>	<u>22,023</u>
Итого ссуды и авансы, предоставленные клиентам .....	<u>703,265</u>	<u>(269,790)</u>	<u>433,475</u>	<u>862,721</u>	<u>(43,527)</u>	<u>819,194</u>

Ссуды, предоставленные физическим лицам, представлены следующими продуктами:

	31 декабря 2008 г.			31 декабря 2007 г.		
	Сумма- брутто	Резерв на обесценение	Чистая сумма	Сумма- брутто	Резерв на обесценение	Чистая сумма
Необеспеченные потребительские ссуды .....	115,868	(43,647)	72,221	20,850	(1,215)	19,635
Ссуды, застрахованные связанной стороной .....	-	-	-	215,329	(7,598)	207,731
Обеспеченные потребительские ссуды .....	80,954	(3,335)	77,619	89,889	(3,524)	86,365
Ипотечные ссуды .....	66,426	(9,196)	57,230	71,655	(7,182)	64,473
Авто-кредиты .....	8,138	(1,203)	6,935	11,574	(834)	10,740
Прочие ссуды .....	13,941	(1,086)	12,855	17,361	(1,247)	16,114
Итого ссуды, предоставленные физическим лицам .....	<u>285,327</u>	<u>(58,467)</u>	<u>26,860</u>	<u>426,658</u>	<u>(21,600)</u>	<u>405,058</u>

На 31 декабря 2008 и 2007 года Группой были предоставлены ссуды двум и одному клиенту на общую сумму 44,101 млн. тенге и 20,105 млн. тенге, соответственно, которые являлись связанными сторонами, что превышает 10% от собственного капитала Группы по отдельности.

На 31 декабря 2008 и 2007 годов максимальный кредитный риск по ссудам, предоставленным клиентам, без потенциальной выгоды реализации обеспечения, составил 703,265 млн. тенге и 862,721 млн. тенге, соответственно.

На 31 декабря 2008 и 2007 годов Группой были предоставлены ссуды заемщикам, осуществляющим свою деятельность в Алматы, на общую сумму 446,721 млн. тенге и 500,357 млн. тенге, соответственно, что представляет собой существенную географическую концентрацию в данном регионе, и составляет 64% и 57.3% кредитного портфеля, соответственно.

На 31 декабря 2008 года ссуды, предоставленные клиентам, включали ссуды в размере 180,565 млн. тенге с пересмотренными условиями.

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов в состав ссуд, предоставленных клиентам, вошли ссуды в размере 218,658 млн. тенге и 432,240 млн. тенге, соответственно, которые были определены как обесцененные. По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов такие займы были обеспечены залогами недвижимости, ценных бумаг, оборудования и товаров, справедливая стоимость которых составила 130,359 млн. тенге и 578,157 млн. тенге, соответственно.

В течение годов, закончившихся 31 декабря 2008 и 2007 годов, Группа выступала лизингодателем по соглашениям финансовой аренды оборудования и непромышленных зданий на долгосрочный период. Процентная ставка по договорам финансовой аренды зафиксирована на дату контракта по всем условиям финансовой аренды. Средняя эффективная процентная ставка составляет 14.9% в год.

Компоненты чистых инвестиций в финансовую аренду по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов представлены следующим образом:

	31 декабря 2008 г.	31 декабря 2007 г.
Менее одного года .....	3,727	4,427
От одного года до пяти лет .....	6,784	9,187
Более пяти лет .....	25	115
Минимальные платежи по договорам финансовой аренды .....	10,536	13,729
За вычетом неполученного финансового дохода .....	(1,750)	(2,976)
Чистые инвестиции в финансовую аренду .....	<u>8,786</u>	<u>10,753</u>
Минимальные платежи по договорам финансовой аренды - текущая часть .....	3,645	3,127
Минимальные платежи по договорам финансовой аренды - долгосрочная часть .....	5,141	7,626
Чистые инвестиции в финансовую аренду .....	<u>8,786</u>	<u>10,753</u>

Существенные лизинговые соглашения заключены с клиентами на покупку транспортных средств и оборудования, которые представляют собой обеспечение по данным соглашениям.

## 17. ОБРАТНОЕ РЕПО

На 31 декабря 2008 и 2007 годов балансовая стоимость ссуд и справедливая стоимость обеспечения по соглашениям обратного РЕПО, составили:

Обеспечение	31 декабря 2008 г.		31 декабря 2007 г.	
	Балансовая стоимость ссуды	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость ссуды	Справедливая стоимость обеспечения
<b>Учтены, как ссуды и дебиторская задолженность:</b>				
Облигации банков .....	132	119	-	-
Итого .....	<u>132</u>	<u>119</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Группа заключает сделки обратного авторепо на Казахстанской Фондовой Бирже («КФБ») в соответствии с правилами биржевых торгов, утвержденных КФБ («Правила»). Согласно Правилам сделки обратные авторепо заключаются с использованием метода открытых торгов. Метод открытых торгов предполагает, что стороны, участвующие в сделке, остаются нераскрытыми, и все риски, включая кредитный и операционный, остаются с КФБ.

## 18. ИНВЕСТИЦИИ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, включают:

	31 декабря 2008 г.		31 декабря 2007 г.	
	Процентная ставка к номиналу	Сумма	Процентная ставка к номиналу	Сумма
<b>Долговые ценные бумаги</b>				
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан .....	6.10-6.44	964	6.10-6.44	972
Облигации АО «Казахстан Кагазы» .....	13.00	616	10.40	586
Облигации АО «Казахстанская Ипотечная Компания» .....	18.70-19.20	377	11.70-12.20	361
Облигации АО «АТФ Банк» .....	8.50	366	8.5	390
Облигации АО «Банк ЦентрКредит» .....	17.3	261	21	315
Облигации АО «Нурбанк» .....	9	100	9	100
Облигации АО «БТА Банк» .....	15.00	8	9.9	9
Евроноты АО «Народный банк Казахстана» .....	-	-	8.13	248
		<u>2,692</u>		<u>2,981</u>
	<u>Доля %</u>	<u>Сумма</u>	<u>Доля %</u>	<u>Сумма</u>
<b>Долевые ценные бумаги</b>				
ТОО «Первое Кредитное Бюро» ...	18.40	37	18.4	37
АО «Процессинговый Центр» .....	0.81	10	1.49	10
АО «Казахстанская Фондовая Биржа» .....	1.33	2	1.37	2
АО «Альянс Полис» .....	-	-	5.4	27
		<u>49</u>		<u>76</u>
Итого инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи .....		<u>2,741</u>		<u>3,057</u>

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов в состав инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, был включен начисленный процентный доход по долговым ценным бумагам, который составил 72 млн. тенге и 67 млн. тенге, соответственно.

Акции, включенные в состав инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, являются некотируемыми ценными бумагами и поэтому отражаются по стоимости приобретения за вычетом убытков от обесценения, в соответствии с учетной политикой Группы.

## 19. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Земля и здания	Компьютеры	Транспортные средства	Незавершенное строительство	Прочие основные средства	Нематериальные активы	Всего
<b>По первоначальной/ переоцененной стоимости</b>							
На 31 декабря 2006 г. ....	8,020	942	386	1,140	2,978	376	13,842
Поступления .....	8,278	1,172	194	4,212	5,417	1,351	20,624
Выбытия .....	(63)	(38)	(21)	(20)	(143)	-	(285)
На 31 декабря 2007 г. ....	16,235	2,076	559	5,332	8,252	1,727	34,181
Поступления .....	4,065	619	1	46	1,787	422	6,940
Переоценка .....	(861)	-	-	-	-	-	(861)
Перемещения .....	2,157	(1)	-	(2,722)	565	1	-
Выбытия .....	(6)	(139)	(155)	-	(722)	(144)	(1,166)
На 31 декабря 2008 г. ....	21,590	2,555	405	2,656	9,882	2,006	39,094
<b>Накопленная амортизация</b>							
На 31 декабря 2006 г. ....	26	251	71	-	598	114	1,060
Начислено за год .....	445	411	75	-	1,130	177	2,238
Выбытия .....	(3)	(30)	(9)	-	(124)	-	(166)
На 31 декабря 2007 г. ....	468	632	137	-	1,604	291	3,132
Начислено за год .....	487	515	59	-	1,646	326	3,033
Исключение переоценки при выбытии .....	(489)	-	-	-	-	-	(489)
Выбытия .....	(1)	(134)	(49)	-	(452)	(143)	(779)
На 31 декабря 2008 г. ....	465	1,013	147	-	2,798	474	4,897
<b>Остаточная балансовая стоимость</b>							
На 31 декабря 2007 г. ....	15,767	1,444	422	5,332	6,648	1,436	31,049
На 31 декабря 2008 г. ....	21,125	1,542	258	2,656	7,084	1,532	34,197

В 2008 году здания и земля Группы были переоценены по рыночным ценам независимым оценщиком, ТОО Консалтинговая Компания «Кенес», регистрационный номер UL-00630. Юридический адрес оценщика: Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Отеген Батыра, 76-д. Переоценка была проведена в целях отражения их справедливой стоимости и составила 861 млн. тенге; на эту сумму была понижена стоимость земли и зданий в году, закончившемся 31 декабря 2008 года. Оценщик использовал сравнительный метод переоценки, который основан на анализе цен по аналогичным переоцененным активам.

На 31 декабря 2008 и 2007 годов в составе основных средств отражено полностью амортизированное оборудование стоимостью 548 млн. тенге и 178 млн. тенге, соответственно.

Нематериальные активы включают программное обеспечение, патенты и лицензии.

## 20. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Суммы к получению от коллекторских агентств .....	22,338	-
Предоплата и прочая дебиторская задолженность .....	2,048	602
Налоги к возмещению, кроме налога на прибыль .....	1,024	1,147
Дебиторы по капитальным инвестициям .....	604	1,405
Прочие предоставленные услуги .....	555	727
Предоплаченные расходы .....	338	262
Прочие товарно-материальные запасы .....	335	299
Заложенные активы без права выкупа .....	264	225
Товарно-материальные запасы .....	229	99
Прочие транзитные счета .....	72	725
Неамортизированная страховая премия связанной стороне .....	-	15,691
Прочие .....	775	309
	<u>28,582</u>	<u>21,491</u>
За вычетом резервов на обесценение .....	(22,642)	(354)
Итого прочие активы .....	<u>5,940</u>	<u>21,137</u>

Информация о движении резервов на обесценение прочих активов за годы, закончившиеся 31 декабря 2008 и 2007 годов, представлена в Примечании 5.

В течение 2007 и 2008 годов Группа застраховала свои необеспеченные займы в АО «Альянс Полис» (Примечание 5). Страховая компания прекратила действие договоров страхования в сентябре 2008 года, и неамортизированные страховые премии были отражены в отчете о прибылях и убытках, как Доходы и расходы по вознаграждениям и комиссиям.

В последнем квартале 2008 года Банк продал восьми коллекторским агентствам, перечисленным ниже, невозвратные кредиты, в т.ч. кредиты, списанные ранее, и платежные требования к АО «Альянс Полис», которая является связанной стороной. Руководство считает, что эти коллекторские агентства являются связанными сторонами Группы, и существует неопределенность в отношении финансовых возможностей связанных сторон, как описано в Примечании 34. Руководство оценило возвратность сумм, причитающихся от коллекторских агентств, и пришло к выводу, что Группе не удастся получить суммы, указанные ниже. Как следствие, на 31 декабря 2008 года Банк создал резерв на всю сумму, которая должна быть получена от коллекторских агентств.

Коллекторское агентство	31 декабря 2008 года
ТОО «Бюро по работе с должниками» .....	8,334
ТОО «Kazakhstan Collector Company» .....	6,072
ТОО «Центральный долговой оператор» .....	2,235
ТОО «Assessment Legal Group» .....	2,230
ТОО «ФА «Альянс Финанс» .....	1,254
ТОО «Credit returning company» .....	1,148
ТОО «Центр по защите интересов кредиторов» .....	1,046
ТОО «Lex Dominus» .....	19
Итого .....	<u>22,338</u>

## 21. СРЕДСТВА НАЦИОНАЛЬНОГО БАНКА РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН

25 декабря 2008 года Национальный Банк Республики Казахстан разместил в Группе депозит на сумму 15,000 млн. тенге сроком погашения до 5 января 2009 года с процентной ставкой 10.5%. По состоянию на 31 декабря 2008 года начисленные расходы по процентам составили 26 млн. тенге.

## 22. ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОТРАЖАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКИ

Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, представляют собой производные финансовые инструменты, раскрытые в Примечании 14.

### 23. СРЕДСТВА БАНКОВ

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
<b>Учтены по амортизированной стоимости:</b>		
Корреспондентские счета других банков .....	61	529
Средства банков, включая:		
Синдицированный заем от группы банков, включая:		
Sumitomo Mitsui* Транш Б, со сроком погашения 12/06/2009, процентная ставка 3.23% годовых, полугодовая выплата купона .....	26,965	26,927
Calyon*, France со сроком погашения 19/03/2009, процентная ставка 5.83% годовых, полугодовая выплата купона .....	7,965	18,365
Standard Bank* со сроком погашения 01/11/2009, процентная ставка 4.94% годовых, полугодовая выплата купона .....	2,485	13,586
Sumitomo Mitsui Транш А, со сроком погашения 17/06/2008, процентная ставка 5.65% годовых, полугодовая выплата купона .....	-	21,284
Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Транш В со сроком погашения 20/06/2008, процентная ставка 6.55% годовых, полугодовая выплата купона .....	-	17,698
Займы от других банков:		
Morgan Stanley Bank International Ltd* со сроком погашения 27/04/2009-28/06/2010, процентная ставка 6.1-9.44% годовых, квартальная выплата купона .....	38,284	33,196
CoBank* со сроком погашения 28/02/2011-07/10/2011, процентная ставка 3.2-4.68% годовых, полугодовая выплата купона .....	10,013	-
JPMORGAN Bank London* со сроком погашения 24/08/2009, процентная ставка 9.89% годовых, полугодовая выплата купона .....	8,849	27,498
Merrill Lynch International* со сроком погашения 20/01/2010, процентная ставка 10.74% годовых, ежемесячная выплата купона .....	7,273	-
Asian Development Bank* со сроком погашения 31/12/2010, процентная ставка 5.634 % годовых, полугодовая выплата купона .....	4,003	5,985
National City Bank* со сроком погашения 07/11/2014, процентная ставка 5.915% годовых, полугодовая выплата купона .....	3,626	3,620
DEG-Deutsche Investitions und Entwicklungsgesellschaft MBH Bank* со сроком погашения 15/06/2012, процентная ставка 8.98% годовых, полугодовая выплата купона .....	2,729	2,715
Landesbank Berlin AG*, Germany due on 19/01/2009- 30/08/2014, процентная ставка 2.625-7.39% годовых, полугодовая выплата купона .....	2,141	8,798
European Bank of Reconstruction and Development ("EBRD")* со сроком погашения 05/03/2010-07/03/2011, процентная ставка 6.11-6.36% годовых, полугодовая выплата купона .....	1,394	3,836
The Bank of Nova Scotia* со сроком погашения 14/12/2012, процентная ставка 5.1479% годовых, полугодовая выплата купона .....	1,380	8,718
ABN Amro Bank*, Rotterdam due on 08/06/2009, процентная ставка 9.52% годовых, выплата купона при наступлении срока погашения .....	539	5,113
ING Bank* со сроком погашения 23/01/2009-05/05/2011, процентная ставка 4.07-8.92% годовых, полугодовая выплата купона .....	307	2,888
HSBC Bank со сроком погашения 31/03/2008-05/11/2008, процентная ставка 7.06-8.03% годовых, полугодовая выплата купона .....	-	21,592
Standard Bank со сроком погашения 26/02/08-28/03/2008, процентная ставка 7.36-7.64% годовых, полугодовая выплата купона .....	-	4,925
Fortis Bank S.A., Belgium со сроком погашения 16/01/2008 -30/07/2008, процентная ставка 6.46-7.17% годовых, полугодовая выплата купона .....	-	4,907
Bank of Montreal со сроком погашения 03/01/2008-31/12/2008, процентная ставка 6.10-7.37% годовых, полугодовая выплата купона .....	-	3,312
Прочие займы от банков, оплата процентов в конце срока погашения .....	12,529	33,658
Срочные депозиты банков, оплата процентов в конце срока погашения .....	6,834	23,415
<b>Итого средства банков .....</b>	<b>137,377</b>	<b>292,565</b>

(\* ) На 31 декабря 2008 года нарушены условия по соблюдению коэффициентов (Примечание 40).

Вышеуказанные условия погашения не учитывают влияние нарушенных договорных условий.

На 31 декабря 2008 и 2007 годов в состав средств банков включен накопленный процентный расход на сумму 1,183 млн. тенге и 4,627 млн. тенге, соответственно.

На 31 декабря 2008 и 2007 годов средства банков в сумме 92,076 млн. тенге (67%) и 130,497 млн. тенге (45%), соответственно, являлись средствами пяти банков, что свидетельствует о значительной концентрации.

По состоянию на 14 июля 2009 года, дату подписания договора о намерениях между Банком и Самрук-Казына (см. Примечание 1), просроченные платежи ряду иностранных банков составили 64,559 млн. тенге.

#### 24. СРЕДСТВА ПРОЧИХ ОРГАНИЗАЦИЙ

	<u>Валюта</u>	<u>Срок погашения</u>	<u>Процентная ставка</u> %	<u>31 декабря 2008 г.</u>	<u>Процентная ставка</u> %	<u>31 декабря 2007 г.</u>
<b>Учтены по амортизированной стоимости:</b>						
Nomura International plc*, ежеквартальная выплата процентов .....	Японская Йена	27/06/2017	6.08	25,432	5.30	20,200
Cargill Financial Services International, Inc*, США, ежемесячная выплата процентов .....	Доллар США	20/01/2009- 22/04/2009	8.22-10.00	6,453	6.96-7.67	7,921
Bunge SA*, Женева, ежемесячная выплата процентов .....	Доллар США	13/04/2009- 08/01/2010	3.68-9.62	2,511	5.31-8.66	5,307
GSTS Financial Services Ltd*, США, предоплата процента...	Доллар США	11/02/2009- 17/02/2009	7.48-7.66	837	-	-
C.V.A. Trade Resources Ltd*, Великобритания, полугодовая выплата процентов .....	Доллар США	11/06/2010- 22/10/2010	3.03-5.08	508	5.51-5.59	1,357
TR Commodity Trading GMBH, Швеция, ежемесячная выплата процентов .....	Доллар США	02/11/2007- 28/05/2008	-	-	6.99-7.89	9,152
Cargill Financial Services International, Inc, США .....	Доллар США	02/06/2008- 12/06/2008	-	-	7.75	4,159
Bunge HMBH, полугодовая выплата процентов .....	Доллар США	09/06/2008- 04/06/2009	-	-	8.64	437
Итого средства прочих организаций .....				<u>35,741</u>		<u>48,533</u>

(\*) На 31 декабря 2008 года нарушены условия по соблюдению коэффициентов (Примечание 40).

Вышеуказанные условия погашения не учитывают влияние нарушенных договорных условий.

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007гг. в средства прочих организаций включены начисленные процентные расходы на сумму 16 млн. тенге и 81 млн. тенге, соответственно.

По состоянию на 14 июля 2009 г., когда был подписан договор о намерениях между Банком и Самрук-Казына (Примечание 1), сумма просроченных платежей компаниям Bunge SA и C.V.A. Trade Resources Ltd. составляла 10,500 тыс. долларов США и 290 тыс. долларов США, соответственно.

## 25. ПРОЧЕЕ ФИНАНСИРОВАНИЕ

	<u>31 декабря 2008 г.</u>	<u>31 декабря 2007 г.</u>
<b>Учтены по амортизированной стоимости:</b>		
Alliance DPR Company*, Транш А, со сроком погашения 13/11/2013 .....	11,872	11,955
Alliance DPR Company*, Транш Б, со сроком погашения 13/11/2013 .....	8,679	10,230
Alliance DPR Company*, Транш А, со сроком погашения 27/06/2015 .....	8,898	8,866
Итого прочее финансирование .....	<u>29,449</u>	<u>31,051</u>

(\*) На 31 декабря 2008 года нарушены условия по соблюдению коэффициентов (Примечание 40).

Вышеуказанные условия погашения не учитывают влияние нарушенных договорных условий.

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. в состав прочего финансирования включены начисленные процентные расходы на сумму 215 млн. тенге и 316 млн. тенге, соответственно. Выплата процентов производится ежеквартально.

13 ноября 2006 г. Группа провела эмиссию двух траншей долговых облигаций на сумму 200 миллионов долларов США в рамках новой Программы секьюритизации диверсифицированных платежных прав. Секьюритизация является «действительной продажей» настоящих и будущих входящих платежей в долларах и евро (SWIFT MT 100 и MT 202) Alliance DPR (специально созданная компания на Каймановых островах). Выпуск состоит из транша облигаций Серии 2006А на сумму 100 млн. долларов США и транша облигаций Серии 2006В на сумму 100 млн. долларов США по ставке купона 3х месячный Libor + 2.0%. Облигации Серии 2006А выпущены под гарантию Азиатского Банка Развития со ставкой 3х месячный Libor + 0.15%.

Следующая операция по секьюритизации от 27 июня 2007 г. состояла из выпуска облигаций с плавающей ставкой серии 2007А на сумму 75 млн. долларов США с датой погашения 27 июня 2015 года. Ставка вознаграждения по секьюритизации составила: 3-х месячный Libor +2.30%.

## 26. СРЕДСТВА КЛИЕНТОВ

	<u>31 декабря 2008 г.</u>	<u>31 декабря 2007 г.</u>
<b>Учтены по амортизированной стоимости:</b>		
Срочные депозиты .....	158,269	165,907
Депозиты до востребования .....	25,366	34,515
Депозиты-гарантии .....	9,869	41,395
Итого средства клиентов .....	<u>193,504</u>	<u>241,817</u>

На 31 декабря 2008 и 2007 гг. 10 клиентов составляли примерно 21.4% и 21.5% от общих средств клиентов, соответственно, что представляет собой существенную концентрацию.

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. средства клиентов на сумму 2,283 млн. тенге и 11,375 млн. тенге, соответственно, удерживались как обеспечение по выпущенным аккредитивам и прочим операциям, связанным с условными обязательствами. На 31 декабря 2008 и 2007 гг. средства клиентов на сумму 1,392 млн. тенге и 574 млн. тенге, соответственно, удерживались как обеспечение по выданным гарантиям.

На 31 декабря 2008 и 2007 гг. средства клиентов включали начисленный процентный расход в сумме 873 млн. тенге и 1,287 млн. тенге, соответственно.

	31 декабря 2008 г.	31 декабря 2007 г.
<b>Анализ по секторам:</b>		
Физические лица .....	91,004	97,652
Торговля .....	28,420	33,446
Услуги, оказываемые предприятиями малого и среднего бизнеса .....	22,045	13,812
Финансовые услуги .....	17,883	65,191
Строительство .....	11,049	9,303
Государственная администрация .....	9,603	8,905
Добыча нефти и газа .....	3,290	690
Энергетика .....	2,898	1,932
Образование .....	1,225	775
Целлюлозно-бумажная промышленность .....	1,217	740
Транспорт и связь .....	874	1,930
Здравоохранение и социальные услуги .....	652	232
Сельское хозяйство .....	292	2,047
Недвижимость .....	289	269
Металлургия .....	237	776
Искусство .....	184	179
Горнодобывающая промышленность .....	137	246
Пищевая промышленность .....	130	426
Гостиничный бизнес .....	119	105
Производство потребительских товаров .....	111	65
Машиностроение .....	63	170
Химическая промышленность .....	18	26
Производство угля, лигнита и торфа .....	1	148
Прочие услуги .....	1,763	2,752
Итого средства клиентов .....	<u>193,504</u>	<u>241,817</u>

## 27. РЕПО

На 31 декабря 2008 и 2007 гг. балансовая стоимость займов и справедливая стоимость активов, переданных в качестве обеспечения по договорам РЕПО, составляли:

	31 декабря 2008 г.		31 декабря 2007 г.	
	Балансовая стоимость ссуды	Справедли- вая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость ссуды	Справедли- вая стоимость обеспечения
<b>Обеспечение</b>				
<b>Учтены по амортизированной стоимости:</b>				
Облигации ALB Finance B.V. ....	25,018	10,080	-	-
Облигации казахстанских банков .....	12,420	13,136	1,328	1,310
Еврооблигации казахстанских банков .....	2,295	1,682	-	-
Облигации казахстанских компаний .....	1,649	1,632	2,221	2,181
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан .....	563	590	210	203
Казначейские векселя США .....	-	-	2,598	2,721
Итого РЕПО .....	<u>41,945</u>	<u>27,120</u>	<u>6,357</u>	<u>6,415</u>

На 31 декабря 2008 и 2007 гг. займы по соглашениям РЕПО включены накопленные процентные расходы на сумму 73 млн. тенге и 44 млн. тенге, соответственно.

На 31 декабря 2008 г. Группа имела соглашение РЕПО с НБРК, согласно которому Группа заложила свои собственные выкупленные облигации по справедливой стоимости 10,080 млн. тенге.

Все соглашения РЕПО имеют краткосрочный характер (Примечание 39).

## 28. ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

	Дата выпуска день/месяц/ год	Дата погашения день/месяц/ год	Годовая процент- ная ставка, %	31 декабря 2008 г.	31 декабря 2007 г.
<b>Учтены по амортизированной стоимости:</b>					
<b>Выпущенные Еврооблигации</b>					
Выпущенные еврооблигации ALB Finance B.V. *, эмиссия в Евро .....	02/02/2007	02/02/2012	7.93	136,819	142,039
Выкупленные еврооблигации ALB Finance B.V., эмиссия в Евро .....				(7,819)	(6,520)
Еврооблигации ALB Finance B.V. *, эмиссия в Евро, полугодовая выплата купона .....				129,000	135,519
Выпущенные еврооблигации ALB Finance B.V. *, эмиссия в фунтах .....	13/02/2007	14/02/2011	10.90	47,635	65,430
Выкупленные еврооблигации ALB Finance B.V., эмиссия в фунтах .....				(8,347)	(11,699)
Еврооблигации ALB Finance B.V. *, эмиссия в фунтах, полугодовая выплата купона .....				39,288	53,731
Выпущенные еврооблигации ALB Finance B.V. *, эмиссия в долл. США .....	26/09/2006	26/09/2013	9.30	42,806	42,539
Выкупленные еврооблигации ALB Finance B.V., эмиссия в долл. США .....				(5,081)	(2,135)
Еврооблигации ALB Finance B.V. *, эмиссия в долл. США, полугодовая выплата купона .....				37,725	40,404
Выпущенные еврооблигации ALB Finance B.V. *, эмиссия в долл. США .....	20/04/2006	20/04/2011	8.80	30,483	30,269
Выкупленные еврооблигации ALB Finance B.V., эмиссия в долл. США .....				(3,950)	(3,614)
Еврооблигации ALB Finance B.V. *, эмиссия в долл. США, полугодовая выплата купона .....				26,533	26,655
Выпущенные еврооблигации ALB Finance B.V. *, эмиссия в долл. США .....	22/11/2005	22/11/2010	9.04	24,489	24,305
Выкупленные еврооблигации ALB Finance B.V., эмиссия в долл. США .....				(3,064)	(3,343)
Еврооблигации ALB Finance B.V. *, эмиссия в долл. США, полугодовая выплата купона .....				21,425	20,962
Еврооблигации АО «Альянс Банк», 1 эмиссия в долл. США, полугодовая выплата купона .....	27/06/2005	27/06/2008	9.42	-	17,838
				253,971	295,109
			%		
<b>Облигации, выпущенные в российских рублях</b>					
Выпущенные облигации ТОО «Альянс Финанс» * полугодовая выплата купона .....				11,057	14,662
Выкупленные облигации ТОО «Альянс Финанс» * полугодовая выплата купона .....				(204)	-
Облигации ТОО «Альянс Финанс» *, полугодовая выплата купона .....	27/06/2007	19/06/2012	9.72	10,853	14,662
<b>Облигации, выпущенные в тенге</b>					
Облигации 9 эмиссии, полугодовая выплата купона* .....	23/02/2007	23/02/2010	8.0	8,292	1,036
Облигации 6 эмиссии, полугодовая выплата купона* .....	10/04/2006	10/04/2009	8.5	7,126	7,104
Облигации 4 эмиссии, полугодовая выплата купона* .....	23/04/2005	24/04/2008	7.0	-	5,023
Выпущенные облигации 8 эмиссии * .....	26/12/2006	26/12/2011	8.5	4,888	5,029
Выкупленные облигации 8 эмиссии * .....				(885)	(715)
Облигации 8 эмиссии, полугодовая выплата купона* .....				4,003	4,314

	Дата выпуска день/месяц/ год	Дата погашения день/месяц/ год	Годовая процент- ная ставка,	31 декабря 2008 г.	31 декабря 2007 г.
Облигации 14 эмиссии, полугодовая выплата купона* .....	20/09/2008	20/09/2018	11.0	2,205	-
Облигации 12 эмиссии, полугодовая выплата купона* .....	20/09/2008	20/09/2015	11.0	132	-
Облигации 13 эмиссии, полугодовая выплата купона* .....	20/09/2008	20/09/2010	11.0	2	-
Облигации 5 эмиссии, полугодовая выплата купона* .....	01/09/2005	01/09/2008	7.0	-	1,017
				<u>21,760</u>	<u>18,494</u>
Итого выпущенные долговые ценные бумаги ....				<u>286,584</u>	<u>328,265</u>

(\*) На 31 декабря 2008 года нарушены условия по соблюдению коэффициентов (Примечание 40).

Вышеуказанные условия погашения не учитывают влияние нарушенных договорных условий.

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. начисленный процентный расход, входящий в состав выпущенных долговых ценных бумаг, составлял 15,230 млн. тенге и 16,667 млн. тенге, соответственно.

## 29. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2008 г.	31 декабря 2007 г.
Прочие резервы .....	4,731	89
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль .....	1,175	1,824
Прочие транзитные счета .....	404	598
Кредиторы по капитальной аренде .....	153	185
Прочее .....	499	611
Итого прочие обязательства .....	<u>6,962</u>	<u>3,307</u>

Информация о движении резервов по гарантиям и прочим обязательствам за годы, закончившиеся 31 декабря 2008 и 2007 гг., представлена в Примечании 5.

### 30. СПЕЦИАЛЬНЫЙ РЕЗЕРВ ПО ГАРАНТИЯМ

Специальный резерв по гарантиям был сформирован для покрытия возможных убытков от контрактов на выпуск гарантий, подписанных в 2006-2008 гг. с двумя брокерскими компаниями, выступающими в качестве кастодианов облигаций правительства США («казначейские векселя»). Банк заложил казначейские векселя в качестве обеспечения по кредитам, выданным данными брокерскими компаниями, компаниям, зарегистрированным на Британских Виргинских Островах и Самоа («оффшорные компании»). На 31 декабря 2008 г. стоимость казначейских векселей Группы составляла 136,972 млн. тенге (в 2007 г.: 128,328 млн. тенге), сами ценные бумаги находились на ответственном хранении у этих брокерских компаний.

В феврале и мае 2009 г. Группа была проинформирована о том, что оффшорные компании не погасили данные кредиты, поэтому кастодианы вступили во владение обеспечением по выданным гарантиям в форме казначейских векселей.

На момент выпуска финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2007 г. выданные гарантии не были документально подтверждены. Банк проводит внутреннее расследование с целью выявления других возможных внебалансовых гарантий и залогов, не учтенных в финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2007 и 2008 гг. На дату выпуска данной финансовой отчетности такое расследование не было завершено, поэтому сохраняется вероятность того, что некоторые операции остались неучтенными в бухгалтерских книгах Банка.

Банк и его юридические консультанты, совместно с регулирующими органами Республики Казахстан, предпринимает необходимые меры для урегулирования юридических вопросов, связанных с вышеуказанными гарантийными контрактами, и снижения связанных с ними возможных убытков. Тем не менее, из-за высокой степени неопределенности, на 31 декабря 2008 г. Банк сформировал резерв в сумме 136,972 млн. тенге по оцененным убыткам от выявленных гарантийных операций. Резерв представляет собой общую сумму казначейских векселей, предоставленных в качестве залога. Кроме того, у Банка нет никаких оснований полагать, что оффшорные компании не выполнили свои кредитные обязательства в 2007 г. Следовательно, на 31 декабря 2007 г. Банк не учел никаких специальных резервов по гарантиям.

### 31. СУБОРДИНИРОВАННЫЙ ДОЛГ

	Дата выпуска дд/мм/гг	Дата погашения дд/мм/гг	Процент- ная ставка %	31 декабря 2008 г.	31 декабря 2007 г.
Международные бессрочные субординированные облигации Alb Finance B.V. *, эмиссия в долл. США, полугодовая выплата купона .....	19/04/2006	-	9.42	17,978	17,846
Субординированные облигации 10 эмиссии в тенге, полугодовая выплата купона .....	08/11/2007	08/11/2014	9.75	6,719	-
Субординированные облигации 7 эмиссии в тенге, полугодовая выплата купона .....	24/07/2006	24/07/2013	8.5	5,017	4,980
Субординированные облигации 3 эмиссии в тенге, полугодовая выплата купона .....	29/10/2004	28/10/2011	10.8	2,968	2,932
Субординированный долг DEG-Deutsche Investitions und Entwicklungsgesellschaft MBH* в долларах США, полугодовая выплата купона .....	14/06/2007	01/06/2014	9.59	2,723	2,708
Субординированные облигации 1 эмиссии в тенге, проиндексированные к доллару США, полугодовая выплата купона .....	23/12/2002	23/12/2009	9.0	2,319	2,296
Привилегированные акции, эмиссия в тенге (см. Примечание 32) .....		-	-	4,036	4,036
Итого субординированный долг .....				41,760	34,798

(\*) На 31 декабря 2008 года нарушены условия по соблюдению коэффициентов (Примечание 40).

Вышеуказанные условия погашения не учитывают влияние нарушенных договорных условий.

На 31 декабря 2008 и 2007 гг. субординированный долг включал начисленные процентные расходы в сумме 757 млн. тенге и 666 млн. тенге, соответственно.

На 31 декабря 2008 и 2007 гг. начисленные дивиденды по привилегированным акциям составляли 400 млн. тенге.

В случае банкротства или ликвидации Группы погашение этой задолженности производится после исполнения обязательств Банка перед всеми остальными кредиторами.

Данные обязательства оцениваются по амортизированной стоимости.

## 32. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

На 31 декабря 2008 и 2007 гг. уставный капитал, разрешенный к выпуску, составлял 11,537,500 простых голосующих акций номинальной стоимостью 10,000 тенге каждая и 400,000 привилегированных акций номинальной стоимостью 10,000 тенге каждая. На 31 декабря 2008 и 2007 гг. количество выпущенных и полностью оплаченных простых акций составляло 9,637,563 и 9,637,500 штук, соответственно. На 31 декабря 2008 и 2007 гг. количество выпущенных и полностью оплаченных привилегированных акций составляло 400,000; 50,000 привилегированных акций были выпущены по цене 10,000 тенге за акцию и 350,000 привилегированных акций были выпущены по цене 12,450 тенге за акцию. Привилегированные акции не имеют права голоса, за исключением случаев, когда дивиденды не выплачены в течение трех месяцев. Привилегированные акции не являются в обязательном порядке отзывными, но имеют право на обязательную выплату дивидендов в размере 1,000 тенге за акцию, если у Банка есть прибыль, рассчитанная в соответствии с казахстанским законодательством. Согласно Закону об акционерных обществах, в случае дополнительной выплаты размер дивидендов по привилегированным акциям не может быть меньше размера дивидендов по простым акциям.

Привилегированные акции считаются финансовыми обязательствами и отражаются в балансе как Субординированный долг (Примечание 31). Дивиденды по привилегированным акциям представлены как процентные расходы и отражаются как процентные расходы в отчете о прибылях и убытках.

На 31 декабря 2008 г. уставный капитал Группы был представлен следующим количеством акций:

	Разрешенный к выпуску уставный капитал	Разрешенный к выпуску уставный капитал, но невypущенный	Выпущенный уставный капитал
Простые акции .....	11,537,500	1,899,937	9,637,563
Привилегированные акции .....	400,000	-	400,000

На 31 декабря 2007 г. уставный капитал Группы был представлен следующим количеством акций:

	Разрешенный к выпуску уставный капитал	Разрешенный к выпуску уставный капитал, но невypущенный	Выпущенный уставный капитал
Простые акции .....	11,537,500	1,900,000	9,637,500
Привилегированные акции .....	400,000	-	400,000

В таблице ниже представлено изменение количества акций в обращении по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг.:

	Обыкновенные акции, тыс. акций	Уставный капитал, млн. тенге
31 декабря 2006 г. ....	6,001	60,013
Выпуск простых акций .....	3,637	36,367
31 декабря 2007 г. ....	9,638	96,380
Выпуск простых акций .....	-	-
31 декабря 2008 г. ....	9,638	96,380

При переходе на МСБУ 32 «Финансовые инструменты: Представление» все привилегированные акции были реклассифицированы и раскрыты в составе Субординированного долга (Примечание 31).

В 2008 г. Банк признал процентные расходы по привилегированным акциям на сумму 400 млн. тенге, которые были рассчитаны по результатам за январь-декабрь финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с казахстанским законодательством. Данная сумма была выплачена 19 января 2009 г.

### 33. УСЛОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

В процессе своей деятельности для удовлетворения потребностей клиентов Группа использует финансовые инструменты с внебалансовыми рисками. Данные инструменты, несущие в себе кредитные риски различной степени, не отражаются в балансе.

Максимальный размер риска Группы по условным финансовым обязательствам и обязательствам по выдаче кредитов в случае неисполнения второй стороной по сделке своих обязательств и обесценении всех встречных требований, обеспечения или залога в виде ценных бумаг эквивалентен договорной стоимости этих инструментов.

Группа применяет ту же кредитную политику в отношении внебалансовых условных обязательств, что и в отношении операций, отражаемых в балансе. Обычная процедура выдачи кредитного поручительства или аккредитива включает следующее:

- кредитный менеджер из фронт-офиса собирает всю необходимую документацию, включая заявление от потенциального клиента, регистрационные формы и финансовую документацию, документы по залоговому обеспечению;
- пакет документов передается Кредитному комитету, который принимает решение о выпуске гарантии (аккредитива);
- весь пакет документов, включая решение Кредитного комитета, передается в мидл-офис, который составляет проект соглашения о выпуске гарантии (аккредитива) и передает его на утверждение руководством;
- и, наконец, все подписанные документы, превышающие определенный уровень ответственности, утверждаются Советом директоров и передаются в бухгалтерию для учета гарантий в бухгалтерских книгах.

Как уже говорилось в Примечании 30, Банк проводит анализ с целью выявления потенциальных внебалансовых гарантий и залогов, неучтенных в финансовой отчетности за предыдущие периоды. На дату выпуска данной финансовой отчетности анализ не был завершен, поэтому есть вероятность того, что некоторые операции останутся нераскрытыми.

Резерв на убытки по условным обязательствам, не включая специальный резерв по гарантиям, был создан на сумму KZT 4,731 млн. тенге и 89 млн. тенге на 31 декабря 2008 и 2007 гг., соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. номинальные или контрактные суммы условных обязательств были представлены следующим образом:

	<u>31 декабря 2008 г.</u>	<u>31 декабря 2007 г.</u>
	<u>Номинальная сумма</u>	<u>Номинальная сумма</u>
<b>Условные обязательства:</b>		
Залог казначейских векселей (Примечание 30) .....	136,972	128,328
Обязательства по кредитам и неиспользованным кредитным линиям .....	126,491	135,630
Аккредитивы и прочие операции, относящиеся к условным обязательствам .....	20,622	41,915
Выданные гарантии и аналогичные обязательства .....	12,927	13,749
<b>Итого условные обязательства</b>	<u>297,012</u>	<u>319,622</u>

Предоставление ссуд клиентам в пределах кредитной линии утверждается Группой в каждом отдельном случае и зависит от финансовых показателей заемщиков, обслуживания задолженности и других условий. По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. неиспользованные кредитные линии составили 126,491 млн. тенге и 135,630 млн. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. некоторые выданные гарантии и аналогичные обязательства были обеспечены денежными средствами на клиентских счетах на общую сумму 1,392 млн. тенге и 574 млн. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. резервные аккредитивы были обеспечены денежными средствами на клиентских счетах на общую сумму 2,283 млн. тенге и 11,375 млн. тенге, соответственно.

Сроки выданных гарантий варьируются от 1 месяца до 5 лет.

#### **Обязательства по договорам операционной аренды**

Будущие минимальные арендные платежи Группы по нерасторгаемым соглашениям операционной аренды приведены ниже:

	<u>31 декабря 2008 г.</u>	<u>31 декабря 2007 г.</u>
Не более одного года .....	939	515
Более одного года, но менее пяти лет .....	1,559	1,657
Более пяти лет .....	277	1,417
Итого обязательства по операционной аренде .....	<u>2,775</u>	<u>3,589</u>

#### **Судебные иски**

Время от времени, в процессе деятельности Группы, клиенты и контрагенты выдвигают претензии к Группе. Руководство считает, что в результате разбирательства по ним Группа не понесет существенных убытков, за исключением тех, которые описаны в Примечаниях 1 и 30, и, соответственно, резервы в данной консолидированной финансовой отчетности по прочим претензиям не создавались.

#### **Фидуциарная деятельность**

В ходе своей деятельности Группа заключает соглашения с ограничениями прав по принятию решения с клиентами в целях управления средствами клиентов в соответствии с определенными критериями, установленными клиентами. Группа несет ответственность за убытки, вызванные халатностью или умышленным невыполнением обязательств со стороны Группы, до тех пор, пока эти средства или ценные бумаги не будут возвращены клиенту. Максимальный потенциальный финансовый риск Группы в любой момент времени равен объему средств клиентов плюс/минус любая нереализованная прибыль/убытки по позиции клиента.

Группа предоставляет своим клиентам услуги номинального держания, кастодиальные и брокерско-дилерские услуги. Группа заключает кастодиальные соглашения с клиентами по учету и хранению активов клиентов и активов инвестиционных фондов в соответствии с определенными критериями, установленными клиентами и законодательством. Группа может нести ответственность за убытки или действия по присвоению чужих средств до тех пор, пока эти средства или ценные бумаги не будут возвращены клиенту. Максимальный потенциальный финансовый риск Группы в любой момент времени равен объему средств клиентов плюс/минус любая нереализованная прибыль/убытки по позиции клиента.

На 31 декабря 2008 г. у Группы на забалансовых счетах номинального держателя находились ценные бумаги клиентов в количестве:

- по кастодиальной деятельности 3,515,528 акций на сумму 175 млн. тенге;
- из них по инвестиционным фондам в количестве 72,855 акций на сумму 8 млн. тенге;
- по прочим активам, имеющим отношение к инвестиционным фондам, на сумму 4,881 млн. тенге.

На 31 декабря 2007 г. у Группы на забалансовых счетах номинального держателя находились ценные бумаги клиентов в количестве:

- по кастодиальной деятельности 3,704,034 акций на сумму 604 млн. тенге;
- из них по инвестиционным фондам в количестве 203,470 акций на сумму 143 млн. тенге;
- по прочим активам, имеющим отношение к инвестиционным фондам, на сумму 1,986 млн. тенге и банковским депозитам на сумму 2 млн. тенге.

## **Налогообложение**

Положения казахстанского коммерческого и, в частности, налогового законодательства могут привести к более, чем одному, толкованию и поправкам, относящимся к прошлому периоду. Кроме того, толкование законодательства со стороны руководства может быть оспорено налоговыми органами, и налоговые органы могут выносить произвольное суждение по вопросам деятельности налогоплательщика. Это может привести к начислению дополнительных налогов, штрафов и пени.

Такая неопределенность может относиться к оценке финансовых инструментов, оценке резерва на убытки от обесценения и рыночную стоимость сделок. Кроме того, такая же неопределенность может относиться и к оценке временных разниц по резерву и восстановлению резерва на убытки от обесценения ссуд, предоставлены клиентам, и дебиторской задолженности в связи с занижением суммы налогооблагаемой прибыли. Руководство Группы уверено, что все необходимые налоговые суммы начислены и, соответственно, каких-либо резервов в консолидированной финансовой отчетности создано не было.

По состоянию на 31 декабря 2008 г. Группа подвержена значительным налоговым рискам в связи с неопределенным режимом налогообложения значительных убытков, понесенных в 2008 году, а также с возможным изменением собственника и продолжающимся процессом реструктуризации (Примечания 1 и 40). Чтобы прояснить ситуацию и решить проблему рисков, Группа вступила в переговоры с Налоговым комитетом Республики Казахстан, в ходе которых были затронуты следующие вопросы:

- налогообложение дохода от реструктуризации обязательств;
- налогообложение убытков, связанных со специальным резервом под гарантии;
- налогообложение убытков, связанных с созданием резервов на убытки от ссуд, предоставленных связанным сторонам;
- налогообложение прочих внебалансовых необычных гарантий и залогов.

В результате решением данной неопределенности может стать начисление налоговыми органами дополнительных налогов.

## **Пенсионные выплаты**

В соответствии с законодательством Республики Казахстан сотрудники имеют право на пенсионное обеспечение. На 31 декабря 2008 и 2007 гг. у Группы не было обязательств перед своими нынешними или бывшими сотрудниками по дополнительным пенсионным выплатам, оплате медицинского обслуживания после ухода на пенсию, страховым выплатам или иным льготам при уходе на пенсию.

## **Операционная среда**

Группа осуществляет свою основную деятельность в Республике Казахстан. Законы и подзаконные акты, влияющие на компании, работающие в Республике Казахстан, часто меняются, в связи с чем, активы и деятельность Группы могут быть подвержены риску в случае неблагоприятных изменений в политической или экономической ситуации страны.

## **Неустойчивость мирового и казахстанского финансовых рынков**

В последние месяцы рынки капитала и кредитные рынки крупнейших экономик мира характеризовались значительной неустойчивостью. Ряд крупнейших глобальных финансовых учреждений объявили себя банкротами, были проданы другим финансовым учреждениям и/или получили финансовую помощь от государства. Несмотря на меры, которые были или могут быть предприняты казахстанским правительством для стабилизации ситуации, вследствие нестабильности мировых и казахстанских рынков капитала и кредитных рынков на дату подписания данной финансовой отчетности существует экономическая неопределенность относительно доступности и стоимости кредитования как для Группы, так и ее контрагентов. Ситуация экономической неопределенности может сохраниться в ближайшем будущем. В связи с этим существует риск того, что возмещаемая стоимость активов, финансовых или прочих, может оказаться ниже их балансовой стоимости, что соответствующим образом скажется на прибыльности Группы.

По состоянию на 31 декабря 2008 г. финансовые активы Группы составляли 705,494 млн. тенге (на 31 декабря 2007 г.: 1,108,745 млн. тенге). Возмещаемость данных финансовых активов в большой степени зависит от эффективности финансовых и прочих мер, выходящих за рамки контроля Группы, предпринимаемых разными странами в стремлении восстановить экономическую стабильность. Возмещаемость финансовых активов Группы определяется сложившимися условиями и информацией, имеющейся на отчетную дату.

#### 34. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Банк определил существенные операции со связанными сторонами, составляющими примерно 5.5% процентного дохода за год, закончившийся 31 декабря 2008 г.

Большинство активов представлено прочими активами и ссудами, предоставленными компаниями, полностью или частично принадлежащими акционерам Группы. По состоянию на 31 декабря 2008 г. Банк оценил резерв на убытки от обесценения активов связанных сторон в сумму 154,094 млн. тенге, т.е. 76% от средств, подлежащих получению от связанных сторон.

Банк и его юридические консультанты пытаются собрать причитающиеся Банку средства, чтобы сократить риски и убытки. Тем не менее, результаты данных мероприятий не известны из-за отсутствия документации по некоторым ссудам и неопределенной финансовой позиции заемщиков в связи со сложившейся финансовой ситуацией или из-за отсутствия активности. Несмотря на это, руководство считает, что оно сформировало достаточный резерв на убытки от обесценения, выявленные и оцененные по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг.

Более того, Руководство считает, что несмотря на то, что оно сделало все возможное, чтобы установить полноту связанных сторон за годы, закончившиеся 31 декабря 2008 и 2007 гг. Руководство не смогло завершить данный анализ, поэтому есть вероятность того, что данная информация не содержит все операции со связанными сторонами. По предварительным результатам анализа в 2008 г. были установлены дополнительные связанные стороны, которые не были раскрыты в 2007 г. Руководство не может собрать информацию, необходимую для представления операций со связанными сторонами за 2007 год на базе, аналогичной 2008 году. Следовательно, информация за 2007 год не включена. Это является нарушением требований МСБУ 24 «Операции со связанными сторонами» к раскрытию информации. Кроме того, в связи с тем, что анализ операций со связанными сторонами за 2008 год не был завершен, связанные с ним налоговые эффекты, если таковые имеются, не были учтены или представлены в примечании по налогам.

При рассмотрении каждой возможной связанной стороны особое внимание уделяется содержанию отношений, а не только их юридической форме. Операции между Банком и дочерними компаниями, которые являются связанными сторонами по отношению к Банку, были элиминированы при консолидации и не раскрываются в данном Примечании. Детали операций между Группой и другими связанными сторонами представлены ниже:

	31 декабря 2008 г.	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи .....	37	2,741
- прочие связанные стороны .....	37	
Средства в банках .....	873	45,956
- прочие связанные стороны .....	873	
Ссуды, предоставленные клиентам, до формирования резерва на убытки от обесценения .....	181,075	703,265
- материнская компания .....	1	
- прочие акционеры .....	131,266	
- ключевой управленческий персонал компании или материнской компании .....	49,245	
- прочие связанные стороны .....	563	
Резерв на убытки от обесценения .....	131,776	269,790
- материнская компания .....	1	
- прочие акционеры .....	106,610	
- ключевой управленческий персонал компании или материнской компании .....	24,831	
- прочие связанные стороны .....	334	
Прочие активы .....	22,545	28,582
- ключевой управленческий персонал компании или материнской компании .....	21,258	
- прочие связанные стороны .....	1,287	
Резерв на обесценение прочих активов .....	22,338	22,642

31 декабря 2008 г.

	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
- ключевой управленческий персонал компании или материнской компании .....	21,064	
- прочие связанные стороны .....	1,274	
Средства банков .....	54	137,377
- прочие связанные стороны .....	54	
Средства клиентов .....	16,576	193,504
- материнская компания .....	3,909	
- прочие связанные стороны .....	11,367	
- ключевой управленческий персонал компании или материнской компании .....	1,300	
Прочие обязательства .....	4,216	6,962
- прочие связанные стороны .....	-	
- ключевой управленческий персонал компании или материнской компании .....	4,216	
Условные обязательства .....	35,786	273,977
- материнская компания .....	1	
- ключевой управленческий персонал компании или материнской компании .....	13,313	
- прочие акционеры .....	15,890	
- прочие связанные стороны .....	6,582	

Обеспеченные и необеспеченные ссуды предоставлены руководству и акционерам в ходе обычной деятельности. Данные ссуды предоставлены на тех же условиях, включая процентные ставки, что и сопоставимые операции с физическими лицами, занимающими подобные позиции, или, если применимо, с другими сотрудниками.

Средства от материнской компании или других связанных сторон, размещенные на депозитах, получены по тем же ставкам процентов, которые существуют на рынке или на тех же условиях, применимых к другим сотрудникам Группы.

В отчете о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2008 г., были отражены следующие суммы, возникшие по операциям со связанными сторонами:

	31 декабря 2008 г.	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Процентный доход .....	9,087	163,488
- материнская компания .....	-	
- прочие акционеры .....	6,646	
- прочие связанные стороны .....	282	
- ключевой управленческий персонал компании или материнской компании .....	2,159	
Процентный расход .....	1,565	100,677
- материнская компания .....	1,439	
- прочие акционеры .....	122	
- прочие связанные стороны .....	4	
Резерв на обесценение активов, по которым начисляются проценты .....	131,776	242,273
- материнская компания .....	1	
- ключевой управленческий персонал компании или материнской компании .....	24,831	
- прочие акционеры .....	106,610	
- прочие связанные стороны .....	334	
Операционные расходы .....	962	21,889
- материнская компания .....	92	
- прочие связанные стороны .....	462	
- ключевой управленческий персонал компании или материнской компании .....	408	
Доход по услугам и комиссии .....	8,808	12,817
- материнская компания .....	15	
- прочие акционеры .....	6,482	
- ключевой управленческий персонал компании или материнской компании .....	2,018	
- прочие связанные стороны .....	293	
Расходы по услугам и комиссии .....	23,883	24,584
- ключевой управленческий персонал компании или материнской компании .....	2,151	
- прочие акционеры .....	10	
- прочие связанные стороны .....	21,722	
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой .....	1,504	15,564
- материнская компания .....	648	
- прочие акционеры .....	856	
Прочий доход .....	80	4,316
- прочие связанные стороны .....	80	
Резерв/(восстановление резерва) на убытки от обесценения по прочим операциям .....	22,319	27,175
- прочие связанные стороны .....	22,319	
<b>Компенсация ключевого управленческого персонала .....</b>	<b>409</b>	<b>9,414</b>
Краткосрочные выплаты работникам, включая выплаты в пенсионный фонд .....	409	

### **35. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ**

Структура капитала Группы представлена заемными средствами, включающими субординированный долг, который раскрывается в Примечании 31, и капиталом акционеров материнской компании, который включает выпущенный капитал, резервы и нераспределенную прибыль, что раскрывается в консолидированном отчете об изменениях в капитале.

Правление Группы регулярно проводило обзор структуры капитала. Как часть данного обзора, Правление анализирует стоимость капитала и риски, связанные с каждым классом капитала. На основе рекомендаций Правления, Группа поддерживает баланс общей структуры капитала посредством выплаты дивидендов, выпуска новых акций и привлечения дополнительных заемных средств или посредством выплаты действующих займов.

Как следует из Примечания 1, Группа недостаточно эффективно управляла этим риском, финансируя значительные суммы за счет внешнего долга, что является одной из причин текущих финансовых трудностей Группы.

### **36. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ**

Основным форматом предоставления информации по сегментам деятельности Группы является представление информации по операционным сегментам, вспомогательным форматом – по географическим сегментам.

#### **Операционные сегменты**

Группа осуществляет свою деятельность в трех основных операционных сегментах:

Работа с частными клиентами – предоставление банковских услуг частным клиентам, ведение текущих счетов частных клиентов, прием сберегательных вкладов и депозитов, предоставление инвестиционных сберегательных продуктов, услуги ответственного хранения, обслуживание кредитных и дебитных карт, предоставление потребительских ссуд и ссуд под залог недвижимости.

Обслуживание корпоративных клиентов – дебетовое обслуживание, ведение расчетных счетов, привлечение депозитов, предоставление овердрафтов, ссуд и других услуг по кредитованию, проведение операций с иностранной валютой и производными продуктами.

Инвестиционная деятельность – торговля финансовыми инструментами, структурированное финансирование, корпоративная аренда, консультирование при слияниях и поглощениях.

Сделки между операционными сегментами осуществляются на обычных коммерческих условиях. Средства перераспределяются между сегментами, что приводит к перераспределению стоимости финансирования, учитываемому при расчете операционного дохода. Проценты, начисляемые на эти средства, рассчитываются на основе стоимости привлечения капитала Группой. Других существенных доходов или расходов по операциям между операционными сегментами не имеется. Активы и обязательства сегментов представляют собой активы и обязательства, составляющих большую часть баланса, но исключая налогообложение. В результатах деятельности каждого сегмента отражены внутренние платежи и корректировки трансфертного ценообразования. Для достоверного распределения доходов, полученных от внешних клиентов, между сегментами используются соглашения о распределении доходов.

Информация по операционным сегментам приведена ниже.

	Обслужива- ние физических лиц	Обслужи- вание корпоратив- ных клиентов	Инвести- ционная деятельность	Нераспреде- ленные суммы	Элиминации	Год, закончив- шийся 31 декабря 2008 г.
Внешние операционные расходы .....	11,575	(151,525)	(59,872)	(698)	-	(200,520)
Доходы по прочим сегментам .....	-	-	48,591	-	(48,591)	-
Расходы по прочим сегментам .....	(27,601)	(20,990)	-	-	48,591	-
<b>Итого операционный убыток .....</b>	<b>(16,026)</b>	<b>(172,515)</b>	<b>(11,281)</b>	<b>(698)</b>	<b>-</b>	<b>(200,520)</b>
Операционные расходы .....	(13,713)	(6,805)	(1,371)	-	-	(21,889)
Специальный резерв по гарантиям .....	-	-	(136,972)	-	-	(136,972)
Резерв на убытки от обесценения по прочим операциям.....	(599)	(26,576)	-	-	-	(27,175)
<b>Убыток до налога на прибыль .....</b>	<b>(30,338)</b>	<b>(205,896)</b>	<b>(149,624)</b>	<b>(698)</b>	<b>-</b>	<b>(386,556)</b>
Возмещение по налогу на прибыль .....	-	-	-	346	-	346
<b>Чистый убыток .....</b>	<b>(30,338)</b>	<b>(205,896)</b>	<b>(149,624)</b>	<b>(352)</b>	<b>-</b>	<b>(386,210)</b>
<b>Прочие статьи по сегментам</b>						
Амортизация .....	(2,024)	(875)	(134)	-	-	(3,033)
Внешний процентный доход .....	77,139	62,571	23,778	-	-	163,488
Внутренний процентный доход .....	-	-	48,591	-	(48,591)	-
Внешний процентный расход .....	(10,508)	(21,407)	(68,762)	-	-	(100,677)
Внутренний процентный расход.....	(27,601)	(20,990)	-	-	48,591	-
Формирование резерва на обесценение активов, по которым начисляются проценты .....	(43,188)	(199,085)	-	-	-	(242,273)
Доходы по услугам и комиссии .....	7,101	5,698	18	-	-	12,817
Расходы по услугам и комиссии .....	(24,097)	(12)	(28)	(447)	-	(24,584)
Капитальные затраты.....	2,144	1,946	2,532	318	-	6,940
	<b>Обслужи- вание физических лиц</b>	<b>Обслужи- вание корпоратив- ных клиентов</b>	<b>Инвести- ционная деятельность</b>	<b>Нераспреде- ленные суммы</b>	<b>Элиминации</b>	<b>31 декабря 2008 г.</b>
Активы по сегментам .....	230,316	209,099	272,019	316,372	(282,175)	745,631
Обязательства по сегментам .....	91,080	246,358	638,050	369,162	(369,162)	975,488
Суды, предоставленные клиентам .....	229,792	203,683	-	-	-	433,475
Основные средства и нематериальные активы	10,563	9,590	12,476	1,568	-	34,197
Средства клиентов .....	91,006	102,498	-	-	-	193,504

	Обслужива- ние физических лиц	Обслужи- вание корпоратив- ных клиентов	Инвести- ционная деятельность	Нераспреде- ленные суммы	Элиминации	Год, закончив- шийся 31 декабря 2007 г.
Внешний операционный доход .....	79,978	50,959	(52,104)	78	-	78,911
Доходы по прочим сегментам .....	-	-	61,743	-	(61,743)	-
Расходы по прочим сегментам .....	(30,421)	(31,322)	-	-	61,743	-
<b>Общий операционный доход .....</b>	<b>49,557</b>	<b>19,637</b>	<b>9,639</b>	<b>78</b>	<b>-</b>	<b>78,911</b>
Операционные расходы ...	(14,930)	(6,468)	(1,003)	-	-	(22,401)
Восстановление резерва на убытки от обесценения по прочим операциям .....	-	79	-	-	-	79
<b>Операционная прибыль до налога на прибыль .....</b>	<b>34,627</b>	<b>13,248</b>	<b>8,636</b>	<b>78</b>	<b>-</b>	<b>56,589</b>
Расход по налогу на прибыль .....	-	-	-	(13,906)	-	(13,906)
<b>Чистая прибыль .....</b>	<b>34,627</b>	<b>13,248</b>	<b>8,636</b>	<b>(13,828)</b>	<b>-</b>	<b>42,683</b>
<b>Прочие статьи по сегментам .....</b>						
Амортизация .....	(1,450)	(697)	(91)	-	-	(2,238)
Внешний процентный доход .....	109,064	57,722	14,982	-	-	181,768
Внутренний процентный доход .....	-	-	61,743	-	(61,743)	-
Внешний процентный расход .....	(10,037)	(7,012)	(75,840)	-	-	(92,889)
Внутренний процентный расход .....	(30,421)	(31,322)	-	-	61,743	-
Формирование резерва на обесценение активов, по которым начисляются проценты .....	(16,101)	(9,470)	-	-	-	(25,571)
Доходы по услугам и комиссии .....	5,745	6,850	34	-	-	12,629
Расходы по услугам и комиссии .....	(10,009)	(308)	(191)	-	-	(10,508)
Капитальные затраты .....	7,215	7,698	5,159	552	-	20,624
	<b>Обслужи- вание физических лиц</b>	<b>Обслужи- вание корпоратив- ных клиентов</b>	<b>Инвести- ционная деятельность</b>	<b>Нераспреде- ленные суммы</b>	<b>Элиминации</b>	<b>31 декабря 2007 г.</b>
Активы						
по сегментам .....	406,154	433,350	290,378	534,708	(503,659)	1,160,931
Обязательства по сегментам .....	97,934	147,189	753,419	433,208	(433,208)	998,542
Ссуды, предоставленные клиентам .....	405,064	414,130	-	-	-	819,194
Основные средства и нематериальные активы .....	14,124	16,841	84	-	-	31,049
Средства клиентов .....	97,661	144,156	-	-	-	241,817

## Географические сегменты

Информация по основным географическим сегментам Группы на 31 декабря 2008 и 2007 гг. и за годы, закончившиеся на эти даты, представлена ниже:

	Казахстан	Другие страны, не входящие в ОЭСР	Страны ОЭСР	Всего по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2008 г.
Внешние операционные доходы .....	(139,819)	(1,093)	(59,608)	(200,520)
Внешний чистый убыток .....	(269,298)	(2,105)	(114,807)	(386,210)
Капитальные затраты .....	6,940	-	-	6,940
Активы .....	519,916	4,065	221,650	745,631
Обязательства .....	301,910	187,994	485,584	975,488

	Казахстан	Другие страны, не входящие в ОЭСР	Страны ОЭСР	Всего по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2007 г.
Внешние операционные доходы .....	63,538	2,526	12,847	78,911
Внешняя чистая прибыль .....	34,368	1,366	6,949	42,683
Капитальные затраты .....	20,624	-	-	20,624
Активы .....	934,770	37,160	189,001	1,160,931
Обязательства .....	325,104	60,831	612,607	998,542

Внешняя прибыль от операционной деятельности, активы и капитальные затраты отражены, в основном, в зависимости от места деятельности контрагента. Материальные активы (наличные денежные средства в кассе, драгоценные металлы, здания и оборудование) отражены в зависимости от страны их местонахождения.

### 37. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Справедливая стоимость определяется как стоимость, по которой финансовый инструмент может быть обменен при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами, кроме случаев принудительной или ликвидационной продажи. Представленные оценки могут не отражать суммы, которые Группа смогла бы получить при фактической реализации определенных имеющихся у нее инструментов.

Группа использует следующие методы и допущения для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, не учитываемых по справедливой стоимости.

*Суды, предоставленные клиентам, средства банков, средства клиентов, средства прочих организаций и прочее финансирование* – Для активов и обязательств со сроком погашения не более одного месяца, балансовая стоимость приблизительно равна справедливой стоимости вследствие относительно короткого срока погашения этих финансовых инструментов. Для активов и обязательств со сроком погашения более одного месяца справедливая стоимость определяется как текущая стоимость предполагаемых будущих денежных потоков, дисконтированных по соответствующим рыночным ставкам на конец года.

*Обратное РЕПО, РЕПО, выпущенные долговые ценные бумаги и субординированный долг* – для оценки справедливой стоимости ценных бумаг, обращающихся на рынке, были использованы рыночные цены.

Сравнительный анализ справедливой стоимости финансовых активов и обязательств с балансовой стоимостью, отраженной в консолидированном балансе Группы, представлен ниже:

	31 декабря 2008 г.		31 декабря 2007 г.	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Ссуды, предоставленные клиентам .....	433,475	383,443	819,194	879,199
Средства банков .....	137,377	120,988	292,565	289,723
Средства прочих организаций .....	35,741	30,923	48,533	45,419
Средства клиентов .....	193,504	202,251	241,817	236,086
Выпущенные долговые ценные бумаги .....	286,584	147,324	328,265	258,830
Субординированный долг .....	41,760	26,387	34,798	31,459
Прочее финансирование .....	29,449	26,258	31,051	30,223

Финансовые активы и обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, и инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются по справедливой стоимости в консолидированном балансе. Балансовая стоимость денежных средств и счетов в Национальном Банке Республики Казахстан, соглашений РЕПО и обратного РЕПО, средств в банках и специального резерва под гарантии приблизительно равна их справедливой стоимости вследствие краткосрочности таких финансовых активов и обязательств.

В случае выбытия таких инструментов Группа будет использовать цены продаж, которые будут определены между договаривающимися сторонами.

### 38. РЕГУЛЯТОРНЫЕ ТРЕБОВАНИЯ

	2008 г.	2007 г.
Движение в капитале 1 уровня:		
На 1 января .....	174,945	91,418
Выпуск обыкновенный акций .....	-	36,367
(Убыток)/прибыль .....	(386,210)	42,683
Амортизация резерва переоценки основных средств .....	137	146
Бессрочные финансовые инструменты .....	73	4,331
На 31 декабря .....	<u>(211,055)</u>	<u>174,945</u>
	<b>2008 г.</b>	<b>2007 г.</b>
Состав квалифицируемого капитала		
Капитал 1 уровня:		
Акционерный капитал .....	97,602	97,602
Раскрытые резервы .....	(324,782)	61,373
за вычетом: резерва на переоценку .....	(1,994)	(2,076)
Бессрочные финансовые инструменты .....	18,119	18,046
Итого квалифицируемый капитал 1 уровня (дефицит)	<u>(211,055)</u>	<u>174,945</u>
Резерв на переоценку .....	1,994	2,076
Гибридные инструменты капитала .....	3,636	3,636
Субординированный долг .....	15,663	11,752
Итого квалифицируемый капитал (дефицит) .....	<u>(189,762)</u>	<u>192,409</u>
Коэффициенты достаточности капитала: .....		
Капитал 1 уровня .....	(A)	17%
Итого капитал .....	(A)	19%

(A) К концу 2008 г. Группа имела отрицательный капитал и поэтому не выполняла установленные требования к капиталу.

Количественные показатели, нормативно установленные для достаточности уровня капитала, требуют от Группы сохранения минимальных сумм и показателей на уровне 8% для общей суммы капитала, а капитала 1 уровня на уровне 4% от активов, взвешенных по уровню риска.

Данный показатель был рассчитан в соответствии с принципами Базельского комитета.

В целях достаточности капитала, по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг., Группа включила в расчет Общего капитала полученный субординированный долг, в пределах 50% от капитала 1 уровня.

Как указано в Примечании 1, Агентство Республики Казахстан по регулированию и надзору за финансовым рынком и финансовыми организациями и Самрук-Казына осведомлены о настоящей ситуации Банка в отношении капитала.

### **39. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ**

Управление рисками играет важную роль в банковской деятельности Группы. Основные риски, присущие деятельности Группы, включают кредитные риски, риски ликвидности и рыночные риски.

Группа признает важность эффективных процессов управления рисками. С этой целью Группа разработала систему управления рисками, направленную на защиту Группы от рисков и на выполнение ее производственных задач.

В ответ на последние события руководство Группы попыталось усилить процедуры управления рисками, особенно в отношении всех шагов предоставления займов: структурирование сделки, ее согласование, регистрация и дальнейший мониторинг.

С помощью данной системы управления рисками Группа собирается управлять следующими рисками:

#### **Кредитный риск**

Группа подвергается кредитному риску, т.е. риску неисполнения своих обязательств одной стороной по финансовому инструменту и, вследствие этого, возникновения у другой стороны финансового убытка.

Комитет по управлению активами и пассивами устанавливает лимиты по размеру и структуре активов, подверженных риску. Кредитный комитет утверждает каждый новый заем и финансовый лизинг, а также любые изменения и поправки к этим соглашениям. Кредитный департамент следит за соблюдением данных лимитов.

Управление рисками и мониторинг осуществляются в установленных пределах полномочий. Эти процедуры осуществляются кредитным комитетом и Правлением Группы. Перед применением каких-либо процедур Кредитным комитетом, все рекомендации по кредитным процессам (одобренные лимиты заемщика, или поправки к кредитным соглашениям, и т. д.) должны быть рассмотрены и одобрены менеджером по управлению рисками филиала или Департаментом управления рисками.

Группа устанавливает уровень своего кредитного риска за счет определения максимальной суммы риска в отношении одного заемщика или группы заемщиков, а также отраслевых и географических сегментов. Лимиты в отношении уровня кредитного риска по заемщикам, продуктам, отраслям экономики и регионам утверждаются Кредитным комитетом. Риск по каждому заемщику, включая банки и брокеров, дополнительно ограничивается сублимитами, покрывающими балансовые и внебалансовые риски, и устанавливаемые Кредитным комитетом. Ежедневно осуществляется мониторинг фактического размера рисков в сравнении с установленными лимитами.

При необходимости, а также в отношении большинства займов Группа получает залог, а также гарантии организаций и физических лиц. Однако существенная часть кредитования приходится на кредиты физическим лицам, которые являются необеспеченными. Необеспеченные кредиты, оценка обеспечения и финансовое состояние заемщиков/гарантов подвергаются постоянному мониторингу и анализируются с периодичностью не реже одного раза в год.

Обязательства по продлению кредитов представляют собой неиспользованные кредитные линии, гарантии или аккредитивы. Кредитный риск по финансовым инструментам, учитываемым на внебалансовых счетах, определяется как вероятность потерь из-за невозможности заемщика соблюдать условия и сроки контракта. По отношению к кредитному риску, связанному с внебалансовыми финансовыми инструментами, Группа потенциально несет убыток, равный общей сумме неиспользованных кредитных линий. Однако вероятная сумма убытка ниже общей суммы неиспользованных обязательств, поскольку в большинстве случаев возникновение обязательств по предоставлению кредита зависит от того, соответствуют ли клиенты особым стандартам кредитоспособности. Группа применяет ту же кредитную политику в отношении условных обязательств, что и в отношении отраженных в балансе финансовых инструментов, основанную на процедурах утверждения выдачи ссуд, использовании лимитов, ограничивающих риск, и постоянном мониторинге. Группа следит за сроками погашения кредитов, так как долгосрочные обязательства несут больший кредитный риск по сравнению с краткосрочными.

Как указывалось в Примечании 30 к данной финансовой отчетности, руководство Банка выявило неучтенные ранее гарантии, выданные третьим лицам. Отсутствие учета данных гарантий заставило руководство пересмотреть свою существующую внутреннюю систему и политику управления кредитным риском.

Ключевые аспекты существующей системы и политики управления кредитным риском описаны далее по состоянию на 31 декабря 2008 г.

Специальные кредитные комитеты проверяют все заявки на получение ссуды, поступающие от потенциальных заемщиков:

- Корпоративные клиенты - Кредитный комитет головного офиса;
- Предприятия малого и среднего бизнеса - Кредитный комитет по предприятиям малого и среднего бизнеса до 5 млн. долларов США;
- Безнадежные кредиты - Комитет по безнадежным кредитам (полномочия на реструктуризацию и судебные иски);
- Физические лица - Кредитный комитет по физическим лицам;
- Кредиты, выдаваемые филиалами - Кредитный комитет филиала до 15 млн. тенге.

Во все кредитные комитеты входят специалисты Департамента по управлению рисками. До выдачи кредита каждая заявка на получение ссуды должна быть согласована со следующими подразделениями: Кредитный департамент – Департамент залогового обеспечения – Юридический департамент – Департамент экономической безопасности – Департамент по управлению рисками – Кредитный комитет. Что касается выдачи кредитов физическим лицам, то все решения принимаются на индивидуальной основе.

По результатам проверки описанной выше политики управления рисками, руководство разработало комплексный план усовершенствования системы управления рисками. План рассматривает деятельность Банка по рыночным сегментам.

#### **Максимальная подверженность кредитному риску**

Максимальный размер риска Группы по условным финансовым обязательствам и обязательствам по выдаче кредитов в случае неисполнения второй стороной по сделке своих обязательств и обесценении всех встречных требований, обеспечения или залога, эквивалентен договорной стоимости этих инструментов.

Группа использует ту же политику кредитного контроля и управления в отношении внебалансовых обязательств, что и в отношении балансовых операций.

В следующей таблице представлен максимальный размер кредитного риска по балансовым и внебалансовым финансовым активам, основанный на информации, имеющейся на дату выпуска данной финансовой отчетности. Для финансовых активов, отражаемых на балансовых счетах, максимальный размер кредитного риска равен балансовой стоимости этих активов без учета зачетов активов и обязательств и обеспечения. Для финансовых гарантий и прочих внебалансовых активов максимальный размер кредитного риска представляет собой максимальную сумму, которую Группе пришлось бы заплатить при наступлении необходимости платежа по гарантии или в случае востребования ссуд в рамках открытых кредитных линий. Максимальный размер риска по аккредитивам, выданным гарантиям и другим обязательствам раскрыт в Примечании 33. Максимальный размер риска и кредитного обеспечения в рамках соглашений РЕПО раскрыт в Примечании 17. Залоговое обеспечение отражается по справедливой стоимости, ограниченной суммой кредита по каждому отдельному займу.

По состоянию на 31 декабря 2008 г.:

	Максимальный риск	Сумма зачета	Чистый размер кредитного риска после зачета	Имущественный залог	Чистая сумма риска после суммы зачета и залога
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки .....	201,973	-	201,973	-	201,973
Средства в банках .....	45,956	-	45,956	-	45,956
Ссуды, предоставленные клиентам .....	703,265	-	703,265	335,025	368,240
Соглашения обратного РЕПО .....	132	-	132	119	13
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи .....	2,741	-	2,741	-	2,741

По состоянию на 31 декабря 2007 г.:

	Максимальный риск	Сумма зачета	Чистый размер кредитного риска после зачета	Имущественный залог	Чистая сумма риска после суммы зачета и залога
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки .....	179,620	-	179,620	-	179,620
Средства в банках .....	37,079	-	37,079	-	37,079
Ссуды, предоставленные клиентам .....	862,721	-	862,721	614,696	248,025
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи .....	3,057	-	3,057	-	3,057

В финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, входят казначейские векселя, предоставляемые как гарантии и по которым Банк установил специальный резерв под гарантии (Примечание 30).

Финансовые активы классифицируются согласно текущему рейтингу кредитоспособности, выпущенному международным агентством, таким как Standard and Poors. Самый высокий возможный рейтинг обозначается AAA. Финансовые активы, классифицированные по инвестиционному классу, имеют рейтинг от AAA до ВВВ. Финансовые активы с рейтингом ниже ВВВ классифицируются как активы спекулятивного класса.

Кредитные рейтинги финансовых активов, удерживаемых Группой, представлены следующим образом:

На 31 декабря 2008 г.

	AAA	AA	A	ВВВ	<ВВВ	Без рейтинга	Всего на 31 декабря 2008 г.
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки .....	136,972	10,705	25,829	-	25,158	3,309	201,973
Средства в банках .....	-	31,631	7,924	14	5,488	899	45,956
Соглашения обратного РЕПО .....	-	-	-	-	-	132	132
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи .....	-	-	-	-	2,075	666	2,741

На 31 декабря 2007 г.

	AAA	AA	A	ВВВ	<ВВВ	Без рейтинга	Всего на 31 декабря 2007 г.
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки .....	128,328	17,711	-	-	29,147	4,434	179,620
Средства в банках .....	-	3,474	230	25	30,058	3,292	37,079
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи .....	-	-	-	-	2,035	1,022	3,057

По правилам АФН кредиты классифицируются, исходя из следующего: (i) финансовые результаты клиента; (ii) своевременность погашения основной задолженности и/или процентов по ней; (iii) качество гарантийного обеспечения; (iv) пролонгации кредита; (v) своевременность погашения прочих займов; (vi) были ли случаи неправомерного использования кредитов; (vii) списывались ли прочие кредиты данному клиенту; (viii) и есть ли рейтинг у данного клиента.

Каждый критерий финансирования оценивается, а затем ему приписывается уровень риска от 1 до 5 (уровень повышается по мере увеличения риска). На основании данной оценки и графика погашения задолженности клиентом уровни риска по всем критериям складываются, и портфель Группы классифицируется следующим образом:

<u>Уровни риска</u>	<u>Своевременность погашения задолженности</u>	<u>Внутренняя банковская классификация</u>
Ниже 1	Текущая	Стандарт
1-2	Текущая	Нестандарт. 1-я категория
	Просроченная	Нестандарт. 2-я категория
2-3	Текущая	Нестандарт. 3-я категория
	Просроченная	Нестандарт. 4-я категория
3-4	И текущая, и просроченная	Нестандарт. 5-я категория
4 и выше	И текущая, и просроченная	Убыток

В следующей таблице приводится кредитный рейтинг ссуд, предоставляемых клиентам Группы, по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг.:

	<u>Стандарт</u>	<u>Нестандарт 1-я категория</u>	<u>Нестандарт 2-я категория</u>	<u>Нестандарт 3-я категория</u>	<u>Нестандарт 4-я категория</u>	<u>Нестандарт 5-я категория</u>	<u>Убыток</u>	<u>Всего на 31 декабря 2008 г.</u>
Ссуды, предоставленные клиентам .....	206,202	23,311	16,192	137,906	24,071	36,750	228,406	672,838

	<u>Стандарт</u>	<u>Нестандарт 1-я категория</u>	<u>Нестандарт 2-я категория</u>	<u>Нестандарт 3-я категория</u>	<u>Нестандарт 4-я категория</u>	<u>Нестандарт 5-я категория</u>	<u>Убыток</u>	<u>Всего на 31 декабря 2007 г.</u>
Ссуды, предоставленные клиентам .....	419,877	111,853	289,097	1,021	9,580	9,238	11,806	852,472

Вышеприведенные таблицы не включают проценты или дисконты по ссудам, предоставленным клиентам, по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг., на сумму 30,427 млн. тенге и 10,249 млн. тенге, соответственно.

Банковский сектор в целом подвержен кредитному риску, возникающему в отношении ссуд предоставленных клиентам и по межбанковским депозитам. В отношении ссуд, предоставленных клиентам, кредитный риск Группы сосредоточен в Республике Казахстан. Степень кредитного риска подвергается постоянному мониторингу с целью обеспечить соблюдение лимитов по кредитам и кредитоспособности в соответствии с утвержденной Группой политикой по управлению рисками.

Методологии классификации, принятые Группой, основаны на сумме основного долга. Не является целесообразным включать распределение не классифицированной части портфеля между категориями по классификации, так как в этом случае раскрытые балансы в финансовой отчетности не будут соответствовать данным категориям.

В следующей таблице представлена балансовая стоимость обесцененных активов и просроченных активов, не являющихся обесцененными, по времени возникновения просроченной задолженности:

На 31 декабря 2008 г.:

	Финансовые активы просроченные, но не обесцененные						Итого на 31 декабря 2008 г.
	Непросро- ченные, необесце- ненные	0-3 месяцев	3-6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	Более одного года	Обесцене- нные финансо- вые активы	
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки .....	201,973	-	-	-	-	-	201,973
Средства в банках .....	45,956	-	-	-	-	-	45,956
Ссуды, предоставленные клиентам .....	197,581	17,236	-	-	-	218,658	433,475
Соглашения обратного РЕПО .....	132	-	-	-	-	-	132
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи .....	2,741	-	-	-	-	-	2,741

На 31 декабря 2007 г.:

	Финансовые активы просроченные, но не обесцененные						Итого на 31 декабря 2007 г.
	Непросро- ченные, необесце- ненные	0-3 месяцев	3-6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	Более одного года	Обесцене- нные финансо- вые активы	
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки .....	179,620	-	-	-	-	-	179,620
Средства в банках .....	37,079	-	-	-	-	-	37,079
Ссуды, предоставленные клиентам .....	376,047	10,907	-	-	-	432,240	819,194
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи .....	3,057	-	-	-	-	-	3,057

## Географическая концентрация

Комитет по управлению активами и пассивами (далее – «КУАП») осуществляет контроль за риском, связанным с изменениями в нормах законодательства, и оценивает его воздействие на деятельность Группы. Данный подход позволяет Группе свести к минимуму возможные убытки от изменений инвестиционного климата в Республике Казахстан.

Информация о географической концентрации активов и обязательств представлена в следующих таблицах:

	Казахстан	Страны ОЭСР	Страны, не входящие в ОЭСР	31 декабря 2008 г. Всего
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>				
Денежные средства и счета в Национальном Банке Республики Казахстан .....	21,217	-	-	21,217
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки .....	25,478	176,059	436	201,973
Средства в банках .....	5,196	39,638	1,122	45,956
Ссуды, предоставленные клиентам .....	426,137	4,951	2,387	433,475
Соглашения обратного РЕПО .....	132	-	-	132
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи .....	2,741	-	-	2,741
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ .....</b>	<b>480,901</b>	<b>220,648</b>	<b>3,945</b>	<b>705,494</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Обязательства перед Национальным Банком Республики Казахстан .....	15,026	-	-	15,026
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки .....	548	48,456	1,164	50,168
Средства банков .....	6,874	126,417	4,086	137,377
Средства прочих организаций .....	-	35,741	-	35,741
Прочее финансирование .....	-	-	29,449	29,449
Средства клиентов .....	187,834	212	5,458	193,504
Соглашения РЕПО .....	41,945	-	-	41,945
Выпущенные долговые ценные бумаги .....	21,760	253,971	10,853	286,584
Субординированный долг .....	21,059	20,701	-	41,760
Специальные резервы по гарантиям .....	-	-	136,972	136,972
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА .....</b>	<b>295,046</b>	<b>485,498</b>	<b>187,982</b>	<b>968,526</b>
<b>ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ .....</b>	<b>185,855</b>	<b>(264,850)</b>	<b>(184,037)</b>	

	Казахстан	Страны ОЭСР	Страны, не входящие в ОЭСР	31 декабря 2007 г. Всего
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>				
Денежные средства и счета в Национальном Банке Республики Казахстан .....	69,795	-	-	69,795
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки .....	21,115	157,169	1,336	179,620
Средства в банках .....	29,810	3,712	3,557	37,079
Ссуды, предоставленные клиентам .....	758,810	28,117	32,267	819,194
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи .....	3,057	-	-	3,057
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>	<b>882,587</b>	<b>188,998</b>	<b>37,160</b>	<b>1,108,745</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Обязательства перед Национальным Банком Республики Казахстан .....	5,569	-	-	5,569
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки .....	463	3,510	2,307	6,280
Средства банков .....	22,584	261,225	8,756	292,565
Средства прочих организаций .....	-	48,533	-	48,533
Прочее финансирование .....	-	-	31,051	31,051
Средства клиентов .....	237,230	532	4,055	241,817
Соглашения РЕПО .....	3,759	2,598	-	6,357
Выпущенные долговые ценные бумаги .....	36,332	277,271	14,662	328,265
Субординированный долг .....	16,437	18,361	-	34,798
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>322,374</b>	<b>612,030</b>	<b>60,831</b>	<b>995,235</b>
<b>ЧИСТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ</b> .....	<b>560,213</b>	<b>(423,032)</b>	<b>(23,671)</b>	

#### **Риск ликвидности**

Риск ликвидности – это риск возникновения трудностей при получении средств для возврата депозитов и погашения обязательств, связанных с финансовыми инструментами, при наступлении фактического срока их оплаты.

Казначейство контролирует риск ликвидности посредством анализа сроков погашения активов и обязательств, проведения операций на денежных рынках для поддержания текущей ликвидности и оптимизации денежного потока. Департамент контроля рисков определяет оптимальную структуру баланса, лимиты по коэффициентам ликвидности и разницу между активами и обязательствами, утверждаемую Комитетом по управлению активами и пассивами. Департамент контроля рисков осуществляет мониторинг коэффициентов ликвидности.

В приведенных ниже таблицах представлен анализ процентного риска и риска ликвидности, основанный на информации, полученной ключевым руководством внутри компании.

	До 1 месяца	1–3 месяцев	3 месяца – 1 год	1 год – 5 лет	Более 5 лет	Срок пога- шения не установлен	31 декабря 2008 г. Всего
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>							
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки .....	65,001	136,972	-	-	-	-	201,973
Средства в банках .....	10,449	1,611	604	32,474	-	-	45,138
Ссуды, предоставленные клиентам .....	64,763	32,789	145,760	79,229	110,934	-	433,475
Соглашения обратного РЕПО .....	132	-	-	-	-	-	132
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи .....	72	-	-	1,782	838	-	2,692
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты .....	140,417	171,372	146,364	113,485	111,772	-	683,410
Денежные средства и счета в Национальном Банке Республики Казахстан .....	21,217	-	-	-	-	-	21,217
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи .....	-	-	-	-	-	49	49
Средства в банках .....	818	-	-	-	-	-	818
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ .....</b>	<b>162,452</b>	<b>171,372</b>	<b>146,364</b>	<b>113,485</b>	<b>111,772</b>	<b>49</b>	<b>705,494</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>							
Обязательства перед Национальным Банком Республики Казахстан .....	15,026	-	-	-	-	-	15,026
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки .....	50,168	-	-	-	-	-	50,168
Средства банков .....	137,316	-	-	-	-	-	137,316
Средства прочих организаций .....	35,741	-	-	-	-	-	35,741
Прочее финансирование .....	29,449	-	-	-	-	-	29,449
Средства клиентов .....	12,565	25,305	10,733	114,021	5,284	-	167,908
Соглашения РЕПО .....	39,180	817	1,948	-	-	-	41,945
Выпущенные долговые ценные бумаги .....	286,584	-	-	-	-	-	286,584
Субординированный долг .....	21,449	-	2,315	7,740	6,620	3,636	41,760
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты .....	627,478	26,122	14,996	121,761	11,904	3,636	805,897
Средства банков .....	61	-	-	-	-	-	61
Средства клиентов .....	25,596	-	-	-	-	-	25,596
Специальные резервы под гарантии .....	-	136,972	-	-	-	-	136,972
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА .....</b>	<b>653,135</b>	<b>163,094</b>	<b>14,996</b>	<b>121,761</b>	<b>11,904</b>	<b>3,636</b>	<b>968,526</b>

	<u>До 1 месяца</u>	<u>1–3 месяцев</u>	<u>3 месяца – 1 год</u>	<u>1 год – 5 лет</u>	<u>Более 5 лет</u>	<u>Срок пога- шения не установлен</u>	<u>31 декабря 2008 г. Всего</u>
Разница между финансовыми активами и обязательствами .....	(490,683)	8,278	131,368	(8,276)	99,868		
Разница между финансовыми активами и обязательствами нарастающим итогом .....	<u>(490,683)</u>	<u>(482,405)</u>	<u>(351,037)</u>	<u>(359,313)</u>	<u>(259,445)</u>		
Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты .....	<u>(487,061)</u>	<u>145,250</u>	<u>131,368</u>	<u>(8,276)</u>	<u>99,868</u>		
Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом .....	<u>(487,061)</u>	<u>(341,811)</u>	<u>(210,443)</u>	<u>(218,719)</u>	<u>(118,851)</u>		
Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом .....	<u>(69.0%)</u>	<u>(48.4%)</u>	<u>(29.8%)</u>	<u>(31.0%)</u>	<u>(16.8%)</u>		
Обязательствам по кредитам и неиспользованным кредитным линиям .....	4,019	6,087	12,930	96,426	7,030	-	126,491

По состоянию на 31 декабря 2008 г. вышеприведенная таблица отражает нехватку ликвидных средств, вызванную главным образом следующими причинами:

- Специальный резерв под гарантии обеспечен казначейскими облигациями США на сумму 136,972 млн. тенге, как указано в Примечании 30;
- Привлеченные кредиты на сумму 490,489 млн. тенге имеют срок погашения до 1 месяца в связи с нарушением договорных обязательств;
- Сокращение клиентских вкладов в течение 2008 года;
- Значительное увеличение требований к гарантийному взносу по депозитам в отношении различных своп договоров.

В настоящее время риск ликвидности управляется Казначейством Группы под непосредственным ежедневным контролем Финансового директора. Теперь кредитные операции ограничиваются государственными программами. В целях поддержания краткосрочной ликвидности Банк заключает операции РЕПО по залог облигаций Самрук-Казына.

	До 1 месяца	1–3 месяцев	3 месяца – 1 год	1 год – 5 лет	Более 5 лет	Срок пога- шения не установлен	31 декабря 2007 г. Всего
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>							
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки .....	179,620	-	-	-	-	-	179,620
Средства в банках .....	30,272	963	1,752	1,262	-	-	34,249
Ссуда клиентам .....	40,552	34,571	153,131	396,572	194,368	-	819,194
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи .....	1,368	-	-	1,174	439	-	2,981
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты .....	251,812	35,534	154,883	399,008	194,807	-	1,036,044
Денежные средства и счета в Национальном Банке Республики Казахстан .....	69,795	-	-	-	-	-	69,795
Средства в банках .....	2,830	-	-	-	-	-	2,830
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи .....	-	-	-	-	-	76	76
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ .....</b>	<b>324,437</b>	<b>35,534</b>	<b>154,883</b>	<b>399,008</b>	<b>194,807</b>	<b>76</b>	<b>1,108,745</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>							
Обязательства перед Национальным Банком Республики Казахстан .....	-	-	5,569	-	-	-	5,569
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки .....	6,280	-	-	-	-	-	6,280
Средства банков .....	31,726	26,797	127,652	100,568	5,624	-	292,367
Средства прочих организаций .....	2,291	2,410	16,123	7,520	20,189	-	48,533
Прочее финансирование .....	316	430	913	21,258	8,134	-	31,051
Средства клиентов .....	36,554	19,754	39,005	105,571	8,856	-	209,740
Соглашения РЕПО .....	5,038	1,319	-	-	-	-	6,357
Выпущенные долговые ценные бумаги .....	-	16,667	5,952	248,593	57,053	-	328,265
Субординированный долг .....	1,066	-	-	5,166	6,885	21,681	34,798
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты	83,271	67,377	195,214	488,676	106,741	21,681	962,960
Средства банков .....	198	-	-	-	-	-	198
Средства клиентов .....	32,077	-	-	-	-	-	32,077
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА .....</b>	<b>115,546</b>	<b>67,377</b>	<b>195,214</b>	<b>488,676</b>	<b>106,741</b>	<b>21,681</b>	<b>995,235</b>
	До 1 месяца	1–3 месяцев	3 месяца – 1 год	1 год – 5 лет	Более 5 лет	Срок пога- шения не установлен	31 декабря 2007 г. Всего
Разница между финансовыми активами и обязательствами .....	208,891	(31,843)	(40,331)	(89,668)	88,066		
Разница между финансовыми активами и обязательствами нарастающим итогом .....	208,891	177,048	136,717	47,049	135,115		

Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты .....	<u>168,541</u>	<u>(31,843)</u>	<u>(40,331)</u>	<u>(89,668)</u>	<u>88,066</u>		
Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом .....	<u>168,541</u>	<u>136,698</u>	<u>96,367</u>	<u>6,699</u>	<u>94,765</u>		
Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом .....	<u>15.2%</u>	<u>12.3%</u>	<u>8.7%</u>	<u>0.6%</u>	<u>8.5%</u>		
Обязательства по кредитам и неиспользованным кредитным линиям .....	5,784	3,202	19,871	73,611	33,162	-	135,630

Далее приведен анализ риска ликвидности и процентного риска в соответствии с требованиями МСФО 7. Суммы, представленные в таблицах, не соответствуют остаткам, отраженным в балансе, так как данная презентация включает анализ будущих выплат по финансовым обязательствам в разрезе сроков выплат, которые представляют собой общие остаточные контрактные выплаты (включая выплаты процентов), которые не отражены в балансе в соответствии с методом эффективной ставки процента.

	Средневзвешенная эффективная процентная ставка	До 1 месяца	1–3 месяцев	3 месяца – 1 год	1 год – 5 лет	Более 5 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря
								2008 г. Итого
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>								
Обязательства перед Национальным Банком Республики Казахстан .....								
Казахстан .....	10.5	15,026	-	-	-	-	-	15,026
Средства банков .....	7.6	137,377	-	-	-	-	-	137,377
Средства прочих организаций .....	6.6	35,741	-	-	-	-	-	35,741
Прочее финансирование .....	6.6	29,449	-	-	-	-	-	29,449
Средства клиентов .....	10.3	32,229	33,043	16,868	155,737	886	-	238,763
РЕПО .....	10.4	39,222	851	2,030	-	-	-	42,103
Выпущенные долговые ценные бумаги	10.0	286,584	-	-	-	-	-	286,584
Субординированный долг .....	11.1	21,111	-	2,534	10,957	10,997	3,636	49,235
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты .....		596,739	33,894	21,432	166,694	11,883	3,636	834,278
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки .....		473,439	-	-	-	-	-	473,439
Специальные резервы под гарантии .....		-	136,972	-	-	-	-	136,972
<b>Итого финансовые обязательства .....</b>		<b>1,070,178</b>	<b>170,866</b>	<b>21,432</b>	<b>166,694</b>	<b>11,883</b>	<b>3,636</b>	<b>1,444,689</b>

	Средневзвешенная эффективная процентная ставка	Срок погашения не установлен					31 декабря 2007 г. Итого	
		До 1 месяца	1-3 месяцев	3 месяца – 1 год	1 год – 5 лет	Более 5 лет		
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>								
Обязательства перед Национальным Банком Республики Казахстан .....	-	-	-	5,569	-	-	-	5,569
Средства банков .....	8.6	33,356	29,661	140,542	109,916	6,259	-	319,734
Средства прочих организаций .....	8.0	2,388	2,604	16,995	12,169	25,420	-	59,576
Прочее финансирование .....	8.0	490	778	2,480	26,370	8,484	-	38,602
Средства клиентов .....	7.2	70,210	22,422	49,772	127,572	9,088	-	279,064
РЕПО .....	4.6	5,038	1,319	-	-	-	-	6,357
Выпущенные долговые ценные бумаги .....	10.4	-	25,817	45,832	364,161	47,463	-	483,273
Субординированный долг .....	10.6	1,169	206	925	9,158	7,871	21,681	41,010
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты .....		112,651	82,807	262,115	649,346	104,585	21,681	1,233,185
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки .....		434,597	-	-	-	-	-	434,597
<b>Итого финансовые обязательства .....</b>		<b>547,248</b>	<b>82,807</b>	<b>262,115</b>	<b>649,346</b>	<b>104,585</b>	<b>21,681</b>	<b>1,667,782</b>

### Рыночный риск

Рыночный риск включает риск изменения процентной ставки, валютный риск и прочие ценовые риски, которым подвержена Группа. Методы оценки риска Группой или риски, которым подвержена Группа, остались неизменны.

КУАП также управляет риском изменения процентной ставки и рыночным риском посредством управления позицией Группы по процентным ставкам, обеспечивая положительную процентную маржу. Департамент финансового контроля отслеживает текущие результаты финансовой деятельности Группы, оценивает уязвимость Группы в отношении изменения процентных ставок и их влияние на прибыльность Группы.

Группа подвержена риску изменения процентной ставки, поскольку компании, входящие в Группу, привлекают средства как по фиксированной, так и по плавающей ставке. Тем не менее, исторически, большинство кредитных операций Группы осуществлялись по фиксированным ставкам. Несоответствие между заимствованием и кредитованием по плавающим и фиксированным ставкам привело к увеличению процентного риска. В текущем году эффект такого несоответствия был значительным из-за мирового финансового кризиса, который вызвал рост плавающих ставок и рост количества дефолтов по ссудам клиентам. В результате Банк столкнулся с серьезными проблемами ликвидности.

Реагируя на сложившуюся ситуацию, руководство разрабатывает более комплексную политику управления процентным риском.

## Чувствительность к процентному риску

Для управления процентным риском Группа использует периодическую оценку потенциальных убытков, которые могут быть понесены в результате негативных изменений конъюнктуры рынка. Департамент финансового контроля отслеживает текущие результаты финансовой деятельности Группы, оценивает уязвимость Группы в отношении изменения процентных ставок их влияние на прибыльность Группы.

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности к процентному риску, который был сделан на основе изменений, которые были обоснованно возможными. Степень этих изменений определяется руководством и отражается в отчетах об управлении риском, которые представляются ключевому управленческому персоналу.

Влияние на прибыль до налогообложения, основанное на стоимости активов по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг.:

	На 31 декабря 2008 г.		На 31 декабря 2007 г.	
	Процентная ставка +1%	Процентная ставка -1%	Процентная ставка +1%	Процентная ставка -1%
<b>Чистое влияние на операционную прибыль до налогообложения</b> .....	<u>(2,411)</u>	<u>2,633</u>	<u>525</u>	<u>(525)</u>

Влияние на акционерный капитал:

	На 31 декабря 2008 г.		На 31 декабря 2007 г.	
	Процентная ставка +1%	Процентная ставка -1%	Процентная ставка +1%	Процентная ставка -1%
Чистое влияние на прибыль до налогообложения .....	(2,411)	2,633	525	(525)
Инвестиции, имеющиеся для продажи .....	(74)	74	31	(31)
Изменения в начисленном подоходном налоге .....	<u>723</u>	<u>(790)</u>	<u>(167)</u>	<u>167</u>
<b>Чистое влияние на капитал после налогообложения</b> .....	<u>(1,762)</u>	<u>1,917</u>	<u>389</u>	<u>(389)</u>

## Валютный риск

Валютный риск представляет собой риск изменения стоимости финансового инструмента в связи с изменением курсов обмена валют. Финансовое положение и денежные потоки Группы подвержены воздействию колебаний курсов обмена иностранных валют.

КУАП осуществляет управление валютным риском путем определения открытой валютной позиции, исходя из предполагаемого обесценения казахстанского тенге и прочих макроэкономических показателей, что позволяет Группе свести к минимуму убытки от значительных колебаний курсов иностранных валют по отношению к национальной валюте. Казначейство осуществляет ежедневный контроль за открытой валютной позицией Группы с целью обеспечения ее соответствия требованиям национальных (центральных) банков.

Следующая таблица представляет валютный риск Группы:

	Тенге	Доллар США 1 доллар США= 120.79 тенге	ЕВРО 1 Евро = 170.24 тенге	Прочие валюты	31 декабря 2008 г. Всего
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>					
Денежные средства и остатки на счетах в Национальном Банке Республики Казахстан .....	16,695	3,164	944	414	21,217
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки .....	26,025	144,997	17,077	13,874	201,973
Средства в банках .....	542	21,729	18,539	5,146	45,956
Ссуды, предоставленные клиентам, за минусом резервов .....	220,579	201,432	10,696	768	433,475
Обратное РЕПО .....	132	-	-	-	132
Инвестиции, имеющиеся для продажи .....	2,741	-	-	-	2,741
<b>ИТОГО</b>					
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ .....	<u>266,714</u>	<u>371,322</u>	<u>47,256</u>	<u>20,202</u>	<u>705,494</u>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>					
Обязательства перед Национальным Банком Республики Казахстан .....	15,026	-	-	-	15,026
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки .....	3,665	46,503	-	-	50,168
Средства банков .....	23,843	85,300	2,635	25,599	137,377
Средства прочих организаций .....	-	9,484	825	25,432	35,741
Прочее финансирование .....	-	29,449	-	-	29,449
Средства клиентов .....	140,353	47,961	4,844	346	193,504
РЕПО .....	41,945	-	-	-	41,945
Выпущенные долговые ценные бумаги .....	21,760	85,582	129,084	50,158	286,584
Специальные резервы по гарантиям .....	-	136,972	-	-	136,972
Субординированный долг .....	18,740	23,020	-	-	41,760
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА .....</b>	<u>265,332</u>	<u>464,271</u>	<u>137,388</u>	<u>101,535</u>	<u>968,526</u>
<b>ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ .....</b>	<u>1,382</u>	<u>(92,949)</u>	<u>(90,132)</u>	<u>(81,333)</u>	

	Тенге	Доллар США 1 доллар США = 120.30 тенге	ЕВРО 1 ЕВРО = 177.17 тенге	Прочие валюты	31 декабря 2007 г. Всего
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>					
Денежные средства и остатки на счетах в Национальном Банке Республики Казахстан .....	26,432	4,804	1,248	37,311	69,795
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки .....	19,652	139,038	13,282	7,648	179,620
Средства в банках .....	29,573	5,040	192	2,274	37,079
Ссуды, предоставленные клиентам, за минусом резервов .....	401,692	375,691	40,991	820	819,194
Инвестиции, имеющиеся для продажи .....	2,705	352	-	-	3,057
<b>ИТОГО</b>					
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ .....	<u>480,054</u>	<u>524,925</u>	<u>55,713</u>	<u>48,053</u>	<u>1,108,745</u>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>					
Обязательства перед Национальным Банком Республики Казахстан .....	-	-	-	5,569	5,569
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки .....	569	5,140	140	431	6,280
Средства банков .....	62,389	190,542	19,340	20,294	292,565
Средства прочих организаций .....	-	28,333	-	20,200	48,533
Прочее финансирование .....	-	31,051	-	-	31,051
РЕПО .....	3,759	2,598	-	-	6,357
Средства клиентов .....	197,397	37,942	5,918	560	241,817
Выпущенные долговые ценные бумаги .....	18,494	105,859	135,519	68,393	328,265
Субординированный долг .....	11,948	22,850	-	-	34,798
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b> .....	<u>294,556</u>	<u>424,315</u>	<u>160,917</u>	<u>115,447</u>	<u>995,235</u>
<b>ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ</b> .....	<u>185,498</u>	<u>100,610</u>	<u>(105,204)</u>	<u>(67,394)</u>	

В настоящее время Группа подвержена значительному валютному риску вследствие неадекватных мер по управлению данным риском. В результате быстрого роста объема операций в предыдущие годы Банк подвергался чрезвычайно высокому валютному риску, который не хеджировался в достаточной мере.

Непрерывный рост и агрессивная политика кредитования требовали существенного международного финансирования в виде двухсторонних и синдицированных кредитов, а также облигаций, выпускаемых на международных рынках в различных валютах (Евро, японская Йена, фунт стерлингов и пр.). Из-за несоответствия валюты заимствования валюте кредитования Группа заключала долгосрочные валютные свопы с целью хеджирования данного риска. Тем не менее, в результате неустойчивости рынка, наблюдаемой в последнее время, это привело к неэффективному плану хеджирования и непредсказуемо высоким требованиям к гарантийному взносу по залоговым депозитам.

#### Производные финансовые инструменты и сделки спот

Группа приобретает производные финансовые инструменты с целью управления валютным риском и риском ликвидности, а также для торговли. Данные инструменты включают форвардные контракты на иностранную валюту и ценные бумаги. Производные финансовые инструменты, приобретаемые Группой, не являются инструментом хеджирования и не служат объектом для учета хеджирования.

Операции с производными финансовыми инструментами включают процентные свопы, мультивалютные процентные свопы, форварды, а также свопы на дефолт по кредиту и свопы на совокупный доход, контракты на фондовый индекс, биржевые сделки с процентными фьючерсами и опционы, базирующиеся на фондовых индексах. Производными инструментами являются контракты или соглашения,

чья стоимость определяется по одному или более базовым индексам или стоимости активов, относящихся к определенному контракту или соглашению, которые не требуют или требуют очень незначительных первоначальных чистых инвестиций и заключаются на будущую дату.

Как указано в Примечаниях 14 и 15, Банк заключил мультивалютный своп на дефолт по кредиту, зависящий от погашения Газпромом своей задолженности, при этом Банк предоставляет защиту контрагенту за условную сумму в 100 млн. Евро в случае невыполнения Газпромом своих обязательств. Банк получит векселя Газпрома, а противная сторона удержит первоначально обремененную условную сумму 17,024 млн. тенге, если Газпром не выполнит свои обязательства по погашению нот.

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов и сделок спот включается в приведенный выше анализ по видам валют, анализ валютного риска по видам производных финансовых инструментов и сделкам спот на 31 декабря 2008 и 2007 гг. представлен в таблице ниже. Дебиторская и кредиторская задолженность в таблице ниже отражают номинальную стоимость производных финансовых инструментов и спот контрактов, при этом накопленная прибыль или убыток по данным производным финансовым инструментам и спот контрактам включены в таблицу выше.

	Тенге	Доллар США 1 доллар США = 120.79 тенге	ЕВРО 1 ЕВРО = 170.24 тенге	Прочие валюты	31 декабря 2008 г. Всего
Кредиторская задолженность по контрактам спот и производным инструментам .....	64,021	350,466	2,554	6,549	423,590
Дебиторская задолженность по контрактам спот и производным инструментам .....	20,398	204,594	105,364	93,234	423,590
<b>ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ ПО СПОТ И ПРОИЗВОДНЫМ ФИНАНСОВЫМ ИНСТРУМЕНТАМ .....</b>	<b>(43,623)</b>	<b>(145,872)</b>	<b>102,810</b>	<b>86,685</b>	
<b>ИТОГО ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ .....</b>	<b>(42,241)</b>	<b>(238,821)</b>	<b>12,678</b>	<b>5,352</b>	

	Тенге	Доллар США 1 доллар США = 120.30 тенге	ЕВРО 1 ЕВРО = 177.17 тенге	Прочие валюты	31 декабря 2007 г. Всего
Кредиторская задолженность по контрактам спот и производным инструментам .....	77,496	299,283	7,372	53,446	434,597
Дебиторская задолженность по контрактам спот и производным инструментам .....	12,436	205,593	101,581	114,987	434,597
<b>ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ ПО СПОТ И ПРОИЗВОДНЫМ ФИНАНСОВЫМ ИНСТРУМЕНТАМ .....</b>	<b>(65,060)</b>	<b>(93,690)</b>	<b>94,209</b>	<b>61,541</b>	
<b>ИТОГО ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ .....</b>	<b>120,438</b>	<b>6,920</b>	<b>(10,995)</b>	<b>(5,853)</b>	

#### Анализ чувствительности к валютному риску

В 2008 и 2007 гг. Национальный Банк Республики Казахстан поддерживал обменный курс казахстанского тенге по отношению к американскому доллару в диапазоне от 117 тенге за 1 доллар США до 123 тенге за 1 доллар США. 4 февраля 2009 г. Национальный Банк Республики Казахстан снизил уровень поддержки обменного курса до 150 тенге за 1 доллар США +/- 3%. По состоянию на 31 июля 2009 г. обменный курс составлял 150.71 тенге за 1 доллар США.

Как указано в Примечании 40, в 2009 г. Группе пришлось расторгнуть большинство своих контрактов по валютным свопам, что привело к убытку от курсовых разниц. Расторжение таких контрактов подвергает Группу риску курсовых колебаний в будущем. Тем не менее, расторжение этих контрактов освобождает Группу от определенных контрактных обязательств, которые могут привести к дополнительным убыткам. В настоящее время Группа по-прежнему подвержена значительному риску курсовых колебаний.

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности Группы к 25% и 10% увеличению и уменьшению курса доллара США к тенге в 2008 и 2007 гг., соответственно. Данный анализ представляет собой оценку руководством Группы возможного изменения валютных курсов. В анализ чувствительности включены только суммы в иностранной валюте, имеющиеся на конец периода, при конвертации которых на конец периода используются курсы, измененные на 25%/(10%) по сравнению с действующими. Анализ чувствительности включает как ссуды, предоставленные клиентам Группы, так и ссуды, выданные компаниям, представляющим собой зарубежную деятельность Группы, если подобные ссуды выдаются в валюте, отличной от валюты кредитора или заемщика.

Влияние на чистую прибыль и капитал, основанное на номинальной стоимости активов по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг.:

	На 31 декабря 2008 г.		На 31 декабря 2007 г.	
	Тенге/ дол. США	Тенге/ дол. США	Тенге/ дол. США	Тенге/ дол. США
	+25%	-25%	+10%	-10%
Влияние на прибыль или убыток .....	(59,705)	59,705	(1,410)	1,410
Влияние на капитал .....	(41,794)	41,794	(987)	987

Руководство Группы считает, что в основном валютный риск связан с колебаниями доллара США. Как видно из вышеприведенной таблицы, несмотря на то что Группа подвержена риску колебаний курсов Евро и других валют, этот риск ограничен конкретными активами и обязательствами, включая долговые ценные бумаги и производные финансовые инструменты.

### Ценовой риск

Ценовой риск - это риск изменений в стоимости финансового инструмента в результате изменений рыночных цен, независимо от того, вызваны ли эти изменения факторами, специфичными для отдельной ценной бумаги или ее эмитента, или факторами, влияющими на все ценные бумаги, обращающиеся на рынке. Группа подвержена ценовому риску в связи с влиянием общих или специфичных изменений на рынке на ее продукты.

Группа управляет ценовым риском, регулярно оценивая потенциальные убытки, которые могут возникнуть в связи с неблагоприятными изменениями в рыночной ситуации, а также устанавливая и поддерживая соответствующие уровни ограничения убытков, а также дополнительные резервные обязательства по кредитным инструментам и гарантийному обеспечению. В отношении обязательств по неиспользованным кредитам Группа может понести убытки на сумму, равную общей сумме таких обязательств. Тем не менее, сумма вероятного убытка будет меньше, так как большинство обязательств зависят от определенных условий конкретных кредитных соглашений.

Приведенная ниже таблица представляет собой анализ чувствительности к ценовому риску, основанный на балансовой позиции инвестиций в ценные бумаги на отчетную дату. По состоянию на 31 декабря 2008 г. руководство откорректировало свои допущения, используемые в анализе чувствительности к ценовым колебаниям в диапазоне от 1% до 10%, основываясь на своих наблюдениях за конъюнктурой рынка и текущей экономической ситуацией.

Далее приводятся результаты анализа чувствительности прибыли Группы до налога на прибыль и собственного капитала за год к изменению цен на ценные бумаги по упрощенному сценарию 10% и 1% симметричного увеличения или уменьшения стоимости всех ценных бумаг по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг., соответственно:

	31 декабря 2008 г.		31 декабря 2007 г.	
	млн. тенге		млн. тенге	
	10% увеличение в стоимости ценных бумаг*	10% уменьшение в стоимости ценных бумаг*	1% увеличение в стоимости ценных бумаг *	1% уменьшение в стоимости ценных бумаг *
Влияние на прибыль до налога на прибыль .....	2,787	(2,787)	261	(261)
Переоценка инвестиций, имеющих для продажи .....	262	(262)	29	(29)
Влияние на налог на прибыль .....	(836)	836	(78)	78
Влияние на собственный капитал .....	2,213	(2,213)	212	(212)

\* - Расчет ценового риска исключает эффект облигаций Казначейства США.

### Ограничения анализа чувствительности

В приведенных выше таблицах отражен эффект изменения главного фактора риска, тогда как другие допущения остаются неизменными. В действительности, существует связь между допущениями и другими факторами. Также следует отметить, что чувствительность имеет нелинейный характер, поэтому не должна проводиться интерполяция или экстраполяция полученных результатов.

Анализ чувствительности не учитывает, что Группа активно управляет активами и пассивами. В дополнение к этому финансовое положение Группы может быть подвержено изменениям в зависимости от изменений, происходящих на рынке. Например, стратегия Группы в области управления финансовыми рисками нацелена на управление риском колебания рынка. В случае резких негативных колебаний цен на рынке ценных бумаг руководство может обращаться к таким методам, как продажа инвестиций, изменение состава инвестиционного портфеля, а также иным методам защиты. Следовательно, изменение предположений может не оказать влияния на обязательства и существенно повлиять на активы, учитываемые на балансе по рыночной цене. В этой ситуации разные методы оценки активов и обязательств могут приводить к значительным колебаниям величины собственных средств.

Другие ограничения в приведенном выше анализе чувствительности включают использование гипотетических движений на рынке с целью раскрытия потенциального риска, которые представляют собой лишь прогноз Группы о предстоящих изменениях на рынке, которые невозможно предсказать с какой-либо степенью уверенности, а также предположение, что все процентные ставки изменяются идентичным образом.

#### 40. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

15 января 2009 г. состоялось внеочередное собрание акционеров Банка, на котором было принято решение увеличить количество разрешенных к выпуску обыкновенных акций Банка на 3,462,500 акций. В результате, общее количество обыкновенных акций Банка составило 15,000,000 акций.

19 января 2009 г. Банк выплатил дивиденды по привилегированным акциям в сумме 400 млн. тенге за период с января по декабрь 2008 г., рассчитанные на основе финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с казахстанским законодательством.

1 февраля 2009 г. Сеймар-Альянс и Самрук-Казына заключили договор о залоге 7,324,548 выпущенных обыкновенных акций Банка Самрук-Казына. Заложенные акции составляют 76% от общего объема обыкновенных акций, выпущенных Банком.

2 февраля 2009 г. Сеймар-Альянс принял решение продать 76% обыкновенных голосующих акций Банка Самрук-Казына. В соответствии с данным решением Самрук-Казына и Банк подписали депозитный договор касательно размещения в Банке депозита на сумму 24 млрд. тенге для поддержания его финансовой стабильности и дальнейшей капитализации.

В марте 2009 г. Банк выпустил долговые ценные бумаги на сумму 105 млрд. тенге со сроком погашения 2015-2024 гг. по ставке процента 9% годовых в обмен на облигации, выпущенные Самрук-Казына со сроком погашения 2015-2024 гг. по ставке процента 5% годовых. Банк использовал долговые ценные бумаги Самрук-Казына в качестве гарантии для операций РЕПО с НБРК. Как указывалось в Примечании 1, 14 июля 2009 г. был подписан договор о намерениях касательно перевода этих долговых ценных бумаг в привилегированные акции.

4 февраля 2009 г. произошла девальвация тенге. На протяжении 2008 и 2007 гг. Национальный Банк Республики Казахстан поддерживал обменный курс казахстанского тенге по отношению к доллару США в диапазоне от 117 тенге за доллар США до 123 тенге за доллар США. 4 февраля 2009 г. Национальный Банк Республики Казахстан снизил уровень поддержки обменного курса до 150 тенге за доллар +/- 3%. По состоянию на 31 июля 2009 г. обменный курс составлял 150.71 тенге за 1 доллар США.

5 февраля 2009 г. Совет директоров Банка принял решение назначить М. Р. Кабашева на должность Председателя Правления. Большинство руководителей Банка были впоследствии заменены.

Начиная с февраля 2009 г., правительство Казахстана выделило Банку следующие средства:

- 18 млрд. тенге на поддержку малого и среднего бизнеса на 7 лет по ставке процента 8% годовых;
- 14 млрд. тенге на рефинансирование ипотечных займов на 20 лет по ставке процента от 5.7% до 8% годовых; и
- 1 млрд. тенге на кредитование студентов на 15 лет по ставке процента от 4% до 8% годовых с возможным увеличением до 15 млрд. тенге.

В первой половине 2009 года Банк констатировал непрерывный рост просроченных займов, который может привести к дополнительным убыткам и сокращению вкладов клиентов в будущем.

В 2006 и 2007 гг. Банк привлекал средства в виде кредитов, деноминированных в иностранных валютах, которые обменивались путем межвалютных процентных свопов с целью их дальнейшего размещения в казахстанских тенге или в долларах США. Соглашения по некоторым свопам содержали условие процентного коридора по используемым процентным ставкам, а одно соглашение содержало условие о встроенном производном инструменте, привязанном к CDS Газпрома, который вызвал неустойчивость в цене основополагающих рисков Банка.

В 2009 г. убытки, вызванные досрочным расторжением соглашений по некоторым межвалютным процентным свопам, составили 59 млрд. тенге. Банк ведет переговоры с оставшимися банками-контрагентами о досрочном расторжении оставшихся своп-соглашений.

В настоящее время Банк сильно подвержен риску изменения обменных курсов валют, в связи с тем, что большая часть его обязательств деноминирована в иностранной валюте.

На дату выпуска данной финансовой отчетности Группа сомневается в справедливой стоимости облигаций «БТА Банка» («БТА»), входящих в торговый портфель Группы, (Примечание 14) в связи с тем, что недавно опубликованная финансовая отчетность БТА демонстрирует значительные убытки.

В июне 2009 г. «Fitch» понизил долгосрочный рейтинг Банка до 'RD', а «Standard and Poors» понизил рейтинг долгосрочных кредитов Банка до 'D'.

Некоторые условия по договорным обязательствам Группы были нарушены. Соответственно, сроки погашения таких обязательств, представлены в комментарии, раскрывающем ликвидность (Примечание 39) как обязательства со сроком погашения не более одного месяца. Кредитные соглашения не предусматривали никаких штрафных санкций кроме требований связанных с досрочным погашением кредитов. В следующей таблице перечислены займы и обязательства, по которым были нарушены договорные условия, включая условие кросс-дефолта, при котором нарушение условий по одному из соглашений с определенным кредитором приводит к перекрестному невыполнению обязательств по другим соглашениям, по состоянию на 31 декабря 2008 г.

<u>Бухгалтерский баланс</u>	<u>Млн. тенге</u>
Средства банков .....	118,014
Средства прочих организаций .....	35,741
Прочее финансирование .....	29,449
Выпущенные долговые ценные бумаги .....	286,584
Субординированный долг .....	20,701
Итого .....	<u>490,489</u>

В настоящее время Банк работает с внешними консультантами с целью пересмотра стратегии Банка. Проведенный этими консультантами анализ и пересмотренная стратегия будут включать возможную реструктуризацию кредитов Банка. По состоянию на 31 декабря 2008 г. средства банков и прочих организаций, которые могут быть реструктурированы, составляли примерно 117,290 млн. тенге. По состоянию на 31 декабря 2008 г. выпущенные облигации, которые могут быть реструктурированы, составляли примерно 262,757 млн. тенге.

6 июля 2009 г. Банк подписал с Комитетом кредиторов Меморандум о взаимопонимании в отношении реструктуризации финансовой задолженности Альянс Банка («Реструктуризация»). В состав Комитета кредиторов входят Азиатский банк развития, Calyon, Commerzbank Aktiengesellschaft, DEG Deutsche Investitions- und Entwicklungsgesellschaft GmbH, ING Asia Private Bank Limited, HSBC Bank plc, JPMorgan Chase Bank, N.A., Sumitomo Mitsui Banking Corporation Europe Limited и Wachovia Bank N.A. Меморандум не является документом обязывающего характера для финансовых кредиторов, а схема реструктуризация подлежит дальнейшему утверждению.

Краткое описание возможных вариантов реструктуризации:

Вариант 1 – Вариант Выплаты Денег

- Кредиторам будет предложено право получить оплату на дисконтированных началах. Существует ограниченное количество денег для этого варианта в размере 500 миллионов долларов США. Вариант будет организован на основе открытого предложения.
- Будет установлена фиксированная цена в 0.225 доллара США за каждый 1 доллар США долга.
- Любые деньги не использованные в данном Варианте 1 будут сохранены в Банке.
- Банк считает что минимальный размер долга для данного варианта составит 1,850,000,000 долларов США.

Вариант 2 – 50 % Дисконт по Требованиям – 7 лет + Восстановительные Облигации

- Долг который не подлежит прощению будет выплачен в течение 3 лет после 4 летнего льготного периода. Ставка вознаграждения составит 5.8% годовых.
- Кредиторы получают Восстановительные Облигации в размере прощённого долга по Варианту 2. Платежи по Восстановительным Облигациям прекратятся через 7 лет. В тот момент произойдёт расчёт всех оставшихся потенциальных денежных восстановлений и будет произведён окончательный платёж. Платежи будут распределены держателям облигаций в качестве дополнительного дохода.
- 50% денежных восстановлений по текущим списаниям, восстановлений в судебном порядке и налоговым активам распределяются держателям Восстановительных Облигаций и 50% восстановлений будут удержаны Банком.
- Условная ставка вознаграждения ПИК в 4.2% годовых будет применяться к неамортизированным Восстановительным Облигациям. Когда Восстановительные Облигации плюс накопленное ПИК-

вознаграждение будут выплачены Восстановительные Облигации аннулируются.

- Платежи будут осуществляться ежеквартально.
- Восстановления на счёт держателей Восстановительных Облигаций будут храниться на отдельном счету.

Вариант 3 – Без Дисконта по Требованиям – 10 лет

- Долг будет выплачиваться в течение 3 лет после окончания 7 летнего льготного периода.
- Будет существовать фиксированная ставка вознаграждения в денежном выражении в первые 7 лет в 2% годовых плюс ставка вознаграждения ПИК в 2.7% годовых в первые 7 лет, которые будут амортизироваться в течение оставшихся 3 лет. В 3 года амортизационного периода ставка вознаграждения будет увеличена до 90 дневного плавающего LIBOR плюс 8.5% годовых. Маржа будет уменьшена до 6.5%, если и настолько долго насколько Банк имеет инвестиционный рейтинг от, по крайней мере, двух международных признанных рейтинговых агентств.

Вариант 4 – Держатели субординированного долга и держатели субординированных облигаций

- Долг останется субординированным ко всему старшему долгу и будет отражаться и восприниматься как капитал второго уровня (Tier 2).
- Долг будет выплачен в течение 3 лет спустя 10 летний льготный период.
- Будет существовать фиксированная ставка вознаграждения в 2% годовых плюс ставка вознаграждения ПИК в 3% годовых в течение 10 летнего льготного периода, которая будет амортизироваться в течение оставшихся 3 лет. В течение 3 летнего периода амортизации ставка вознаграждения будет увеличена до фиксированной ставки в 10% годовых.

Вариант 5 – Конвертация в Акции

Привилегированные акции – 33% будут распределены среди участвующих кредиторов

- Бессрочные финансовые инструменты будут конвертированы в конвертируемые привилегированные акции с 80% дисконтом по требованиям и купоном в 4% годовых.
- Другой старший долг имеет вариант быть конвертирован в конвертируемые привилегированные акции с 75% дисконтом по требованиям и купоном в 4% годовых. Ставка конвертирования в простые акции будет согласована.
- Баланс конвертируемых привилегированных акций оставшийся до 33% будет распределён среди кредиторов выбравших варианты 2, 3 и 4. Основания для распределения будут определены.

Простые акции – 33% будут распределены среди участвующих кредиторов

- Простые акции Банка будут выпущены кредиторам выбравшим варианты 2, 3, 4 и 5 в размере 33% от количества акций Банка. Основания для распределения будут определены.
- Будет существовать право сопутствующей продажи, если акции Банка, принадлежащие АО ФНБ Самрук-Казына, будут проданы третьим лицам или выкуплены Банком. Право будет заключаться в получении такой же цены, как и АО ФНБ Самрук-Казына, и в случае с привилегированными акциями – пользоваться таким же положением, как если бы привилегированные акции были конвертированы в простые акции. АО ФНБ Самрук-Казына также получит право мажоритария требовать совместной продажи акций в отношении не части, а всех акций Финансовых Кредиторов в случае, когда АО ФНБ Самрук-Казына продаёт третьим лицам на коммерческих условиях по рыночным ценам.
- Будет рассмотрена возможность достижения распределения путём варрантов/полномочий, нежели распределения в первый же день.

14 июля между Банком и Самрук-Казына был подписан договор о намерениях, как указано в Примечании 1.

21 июля 2009 г. Агентство Республики Казахстан по регулированию и надзору за финансовым рынком и финансовыми организациями утвердило индикативный план реструктуризации и рекапитализации Группы.