

О ХОДЕ РЕСТРУКТУРИЗАЦИИ

Декабрь 2009 года



АльянсБанк

Отказ от ответственности

НЕСМОТРЯ НА ТО, ЧТО АО «АЛЬЯНС БАНК» (ДАЛЕЕ «БАНК») ПРИЛАГАЕТ ВСЕ ВОЗМОЖНЫЕ УСИЛИЯ ДЛЯ ТОГО, ЧТОБЫ ИНФОРМАЦИЯ, СОДЕРЖАЩАЯСЯ В ДАННОМ ДОКУМЕНТЕ, БЫЛА ПРАВИЛЬНОЙ, НАДЕЖНОЙ И ПОЛНОЙ НА ДАТУ ПУБЛИКАЦИИ, НЕТ ГАРАНТИЙ ИЛИ ЗАЯВЛЕНИЙ (ПРЯМЫХ ИЛИ КОСВЕННЫХ) В ОТНОШЕНИИ НАДЕЖНОСТИ, ПРАВИЛЬНОСТИ ИЛИ ПОЛНОТЫ ТАКОЙ ИНФОРМАЦИИ, ПОЭТОМУ МЫ НЕ РЕКОМЕНДУЕМ ПОЛАГАТЬСЯ НА ДАННУЮ ИНФОРМАЦИЮ.

ДАННЫЙ ДОКУМЕНТ НЕ ЯВЛЯЕТСЯ ЧАСТЬЮ ПРЕДЛОЖЕНИЯ ИЛИ ПРИГЛАШЕНИЯ НА ПРОДАЖУ ИЛИ ВЫПУСК ИЛИ ПРЕДЛОЖЕНИЕМ НА ПОКУПКУ ИЛИ ПОДПИСКУ НА КАКИЕ-ЛИБО ЦЕННЫЕ БУМАГИ БАНКА.

ДАННАЯ ПРЕЗЕНТАЦИЯ ВКЛЮЧАЕТ В СЕБЯ ПЕРСПЕКТИВНЫЕ ЗАЯВЛЕНИЯ. МЫ ПРЕДОСТЕРЕГАЕМ ВАС ОТ ЧРЕЗМЕРНОЙ ЗАВИСИМОСТИ ОТ ДАННЫХ ПЕРСПЕКТИВНЫХ ЗАЯВЛЕНИЙ. ВСЕ ЗАЯВЛЕНИЯ, КРОМЕ ИСТОРИЧЕСКИХ ФАКТОВ, ВКЛЮЧЕННЫХ В ДАННУЮ ПРЕЗЕНТАЦИЮ, В ТОМ ЧИСЛЕ БЕЗ ОГРАНИЧЕНИЯ, ТЕ, КОТОРЫЕ КАСАЮТСЯ ФИНАНСОВОГО ПОЛОЖЕНИЯ, ПЕРСПЕКТИВ, БИЗНЕС-СТРАТЕГИИ, ПЛАНОВ РУКОВОДСТВА И ЦЕЛЕЙ ПОСЛЕДУЮЩЕЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БАНКА, ЯВЛЯЮТСЯ ПЕРСПЕКТИВНЫМИ ЗАЯВЛЕНИЯМИ. ДАННЫЕ ПЕРСПЕКТИВНЫЕ ЗАЯВЛЕНИЯ СОДЕРЖАТ ИЗВЕСТНЫЕ И НЕИЗВЕСТНЫЕ РИСКИ, ФАКТОРЫ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ И ДРУГИЕ ФАКТОРЫ, КОТОРЫЕ МОГУТ ПРИВЕСТИ К ФАКТИЧЕСКИМ РЕЗУЛЬТАТАМ, ПАРАМЕТРАМ И ДОСТИЖЕНИЯМ, СУЩЕСТВЕННО ОТЛИЧАЮЩИМСЯ ОТ ТЕХ, КОТОРЫЕ ВЫРАЖЕНЫ ПРЯМО ИЛИ КОСВЕННО В ДАННЫХ ПЕРСПЕКТИВНЫХ ЗАЯВЛЕНИЯХ. ДАННЫЕ ПЕРСПЕКТИВНЫЕ ЗАЯВЛЕНИЯ ОСНОВАНЫ НА МНОГОЧИСЛЕННЫХ ПРЕДПОЛОЖЕНИЯХ ОТНОСИТЕЛЬНО НАСТОЯЩЕЙ И БУДУЩЕЙ БИЗНЕС-СТРАТЕГИЙ БАНКА И УСЛОВИЙ, В КОТОРЫХ БАНК НАМЕРЕН РАБОТАТЬ В БУДУЩЕМ.



I Основные положения Реструктуризации

- а. График мероприятий и предпосылки процесса Реструктуризации
- б. План Реструктуризации
- в. Роль ФНБ «Самрук-Казына»
- г. Законодательная база
- д. Ограничения по срокам

II Опции Реструктуризации и распределение по опциям

- а. Долг, подлежащий Реструктуризации
- б. Описание Опций Реструктуризации
- в. Схема распределения
- г. Механизм распределения и перераспределения
- д. Распределение Дополнительных Акций

III Сроки и дальнейшие действия

- а. Одобрение Кредиторов и выбор Опций Реструктуризации
- б. График мероприятий
- в. Общая стратегия развития

Приложение – Подтверждающие документы

Вопросы и ответы



I Основные положения Реструктуризации

- а. График мероприятий и предпосылки процесса Реструктуризации
- б. План Реструктуризации
- в. Роль ФНБ «Самрук-Казына»
- г. Законодательная база
- д. Ограничения по срокам



Процесс Реструктуризации – График мероприятий

ГРАФИК МЕРОПРИЯТИЙ, ПРЕДУСМОТРЕННЫХ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ РЕСТРУКТУРИЗАЦИИ

Подписание Меморандума о Взаимопонимании между Банком и Комитетом Кредиторов	7 июля 2009 года
Предоставление проекта плана реструктуризации и рекапитализации в АФН для рассмотрения	14 июля 2009 года
Предоставление проекта плана реструктуризации и рекапитализации в Специализированный Финансовый Суд («Суд») для одобрения начала процесса реструктуризации в соответствии с проектом плана реструктуризации и рекапитализации	11 сентября 2009 года
Одобрение процесса реструктуризации Судом	18 сентября 2009 года
Подписание Соглашения об Условиях Реструктуризации между Комитетом Кредиторов, Банком и ФНБ «Самрук – Казына»	5 октября 2009 года
Публикация Соглашения об Условиях Реструктуризации	9 октября 2009 года
Публикация списка финансовой задолженности, подлежащей Реструктуризации	12 октября 2009 года
Рассылка Уведомлений о собрании Держателей Еврооблигаций, Собрании Кредиторов, Информационного Меморандума и Плана Реструктуризации для международных кредиторов	5-9 ноября 2009 года
Рассылка Уведомлений о Собрании Кредиторов, Информационного Меморандума и Плана Реструктуризации для казахстанских и российских кредиторов	25 ноября 2009 года
Проведение Собраний Держателей Еврооблигаций	27 ноября 2009 года
Проведение повторных Собраний Держателей Еврооблигаций (при необходимости)	11 декабря 2009 года
Проведение Собрания Кредиторов для одобрения Плана Реструктуризации	15 декабря 2009 года
Реализация Плана Реструктуризации	1 марта 2010 года
Распределение денежных средств и новых ценных бумаг	1 марта 2010 года



Процесс Реструктуризации - Предпосылки

- 1 апреля Альянс Банк сообщил о том, что он понес исключительные убытки в размере 1,1 млрд. долларов США в результате переоценки стоимости некоторых своих активов, имеющих отношение к сделкам, заключенным Банком в течение 2006 - 2008 гг., которые не были должным образом отражены на балансе Банка. В рамках этих сделок Банком были выпущены гарантии, обеспеченные облигациями Казначейства США, приблизительная сумма которых составила 1,1 млрд. долларов США.
- 9 апреля Агентство Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций («АФН») сообщило Банку о необходимости проведения переговоров с финансовыми кредиторами Банка и подготовки плана реструктуризации и рекапитализации, который должен быть предоставлен в АФН не позднее 15 июля.
- 17 апреля создан Комитет Кредиторов для обсуждения плана реструктуризации и рекапитализации с Банком.
- 15 мая Альянс Банк сообщил о привлечении аудиторской компании KPMG LLP, Лондон, для проведения финансовой проверки Банка, преимущественно, кредитного портфеля Банка, который был на недостаточном уровне провизий, в результате негативного влияния экономического кризиса и девальвации тенге.
- 7 июля Альянс Банк подписал Меморандум о Взаимопонимании с Комитетом Кредиторов, в котором изложены условия плана реструктуризации его долга. 14 июля был подписан Договор о намерениях между Альянс Банком и ФНБ «Самрук-Казына»



Процесс Реструктуризации – Предпосылки (продолжение)

- 21 июля АФН одобрил план реструктуризации и рекапитализации, предоставленный Банком 14 июля.
- 18 сентября Специализированный Финансовый Суд («Суд») вынес решение о начале процесса Реструктуризации в Альянс Банке.
- 5 октября Альянс Банк подписал Соглашение об Условиях Реструктуризации с Комитетом Кредиторов и ФНБ «Самрук-Казына».
- В ноябре Банк опубликовал Информационный Меморандум, в котором содержится описание Плана Реструктуризации.
- В настоящее время ожидается, что 15 декабря Банк получит одобрение Плана Реструктуризации со стороны своих финансовых кредиторов.
 - Держатели Еврооблигаций должны будут проголосовать заранее, так как их интересы на собрании держателей Еврооблигаций будет представлять Доверительный Управляющий. Они должны заполнить и передать через Платежные системы Электронные формы указаний для первых Собраний Держателей Еврооблигаций до 25 ноября или, при отсутствии кворума в 75% голосов на первом собрании, для повторных Собраний Держателей Еврооблигаций - до 9 декабря.
 - Если 15 декабря Кредиторы, чьи требования составляют не менее двух третей от общего объема Обозначенной Финансовой Задолженности Банка, подлежащей Реструктуризации, проголосуют в пользу Плана Реструктуризации, то это решение будет обязательным для исполнения всеми Кредиторами.
 - Реструктуризация Банка будет осуществляться путем распределения Новых Облигаций и Акций и/или выплаты денежных средств Кредиторам в обмен на их согласие об аннулировании своих требований.



План Реструктуризации

- После реструктуризации, регуляторный капитал Банка будет соответствовать требованиям регулирующего органа. Реструктуризация будет проведена в соответствии с новым Законодательством, регулирующим процесс реструктуризации в Республике Казахстан. План Реструктуризации включает:
 - Освобождение от существующих требований Кредиторов;
 - Определение сумм требований Кредиторов и процесс разрешения споров независимым экспертом (при необходимости);
 - Использование механизма распределения/перераспределения в отношении Опций Реструктуризации;
 - Распределение и размещение денежных средств и /или новых ценных бумаг среди Кредиторов.
- ФНБ «Самрук-Казына» приобретает контрольный пакет акций и проводит рекапитализацию Банка, только в случае, если План Реструктуризации будет одобрен финансовыми кредиторами, чьи требования составляют не менее двух третей от общего объема обязательств Банка, подлежащих Реструктуризации.
- Согласно Плану Реструктуризации, финансовые кредиторы обменивают свои требования на денежные средства, новые долговые инструменты и/или акции, что предусмотрено Опциями Реструктуризации.
- После Реструктуризации у Банка останется задолженность, которую он будет в состоянии обслуживать, включающая несубординированный долг в размере 800 млн. долларов США и субординированный долг в размере около 120 млн. долларов США.
- Ожидается, что в результате Реструктуризации заимствований Банка финансовые кредиторы извлекут больше экономической выгоды, чем в случае банкротства Банка.



Коэффициенты достаточности капитала (30 июня 2009 г.)

До реструктуризации (30/06/2009)	млрд. тенге	млрд. долл. США
Капитал первого уровня (K1)	(490)	(3,26)
Всего Регуляторный Капитал	(490)	(3,26)
Всего Активы	596	3,96
Активы, взвешенные по степени риска (АВСР)	994	6,61
<i>K1-1 (K1 / Активы – мин 6%)</i>		<i>(82.2%)</i>
<i>K1-2 (K1 / АВСР – мин 6%)</i>		<i>(49.3%)</i>
<i>K2 (Капитал / АВСР – мин 12%)</i>		<i>(49.3%)</i>
После реструктуризации (30/06/2009)		
Предварительно АВСР	548	3,64
Необходимый капитал для K2 (12%)	70	0,46
Необходимый объем докапитализации	560	3,72
Вливания от ФНБ «Самрук-Казына»	129	0,86
Предполагаемое влияние реструктуризации	431	2,86

Примечание: Неаудированная скорректированная финансовая информация в соответствии с правилами АФН. Обменный курс: 1 доллар США=150,43 тенге



АльянсБанк

Роль ФНБ «Самрук-Казына»

- После одобрения Плана Реструктуризации финансовыми кредиторами, чьи требования составляют не менее двух третей от общего объема обязательств Банка, подлежащих Реструктуризации, ФНБ «Самрук-Казына»:
 - Приобретет 100% простых и привилегированных акций Банка;
 - Конвертирует сумму требований к Банку в размере 105 млрд. тенге в конвертируемые привилегированные акции Банка;
 - Осуществит рекапитализацию Банка путем приобретения дополнительных простых акций на сумму 24 млрд. тенге;
 - Передаст необходимое количество простых и привилегированных акций финансовым кредиторам, распределенным в Опции 2, 3, 4, 4А и 5 для того, чтобы обеспечить соотношение акций 67%/33% (в отношении как простых, так и привилегированных акций) между ФНБ «Самрук-Казына» и финансовыми кредиторами сразу после Даты Реструктуризации;
 - Предоставит обязательство по обеспечению выполнения принципов Корпоративного Управления;
 - Предоставит финансовым кредиторам право присоединения к продаже акций в случае продажи какой-либо части своего пакета акций в Банке (“tag-along right”);
 - Получит право принуждения финансовых кредиторов к продаже акций в случае продажи своего пакета акций в Банке (“drag-along right”);
 - Предоставит финансовым кредиторам опцию по досрочному погашению облигаций по номинальной стоимости при определенных обстоятельствах.



Законодательная база

- В Казахстане существует три сценария, которые могут быть осуществлены АФН в отношении Альянс Банка:
 - Введение специального режима АФН
 - Консервация
 - Банкротство
- Специальный режим АФН
 - Вначале АФН предоставил Альянс Банку три месяца для подготовки плана реструктуризации. При этом АФН не принимал активного участия в разработке плана. Несмотря на то, что АФН не подтвердил это, Банк считает, что он осуществляет свои полномочия в соответствии со Статьей 45.2 Закона Республики Казахстан «О банках и банковской деятельности».
 - Статьей 45.2 Закона Республики Казахстан «О банках и банковской деятельности» предусмотрены «меры быстрого реагирования», которые АФН может применить в отношении любого банка при возникновении определенных обстоятельств. Данные меры могут применяться по усмотрению АФН по отношению к любому финансовому институту, испытывающему финансовые трудности. Например, если коэффициент ликвидности банка ниже обычного, АФН может потребовать, чтобы такой финансовый институт разработал и представил в АФН для одобрения план действий, который банк обязан выполнить для стабилизации и укрепления своего финансового положения. Если АФН не одобрит план, то оно может применить определенные меры быстрого реагирования, включая смену руководства и реструктуризацию активов такого финансового института.



Законодательная база (продолжение)

■ Банкротство

■ В соответствии с Законом РК «О банкротстве», при применении процедуры банкротства выплаты осуществляются согласно следующей очередности:

1. Административные и юридические издержки, связанные с процедурой банкротства;
2. Выплаты по исковым заявлениям в отношении нанесения ущерба здоровью и жизни людей;
3. Выплаты сотрудникам, а также обязательные социальные и пенсионные отчисления;
4. Выплаты по требованиям Фонда гарантирования депозитов в отношении застрахованных депозитов;
5. Выплаты по требованиям вкладчиков – физических лиц - в отношении вкладов и денежных переводов, депозитов из средств в пенсионных фондах и депозитов компаний по страхованию жизни;
6. Выплаты по требованиям некоммерческих организаций;
7. Выплаты кредиторам Банка по обеспеченному долгу;
8. Выплаты по налоговым обязательствам и погашение займов, выделенных из государственного бюджета;
9. Выплаты кредиторам Банка по необеспеченным долгам; и
10. Выплаты по субординированным необеспеченным требованиям.

■ По мнению АО «Альянс Банк», ни один банк Казахстана, в котором введена процедура консервации или банкротства, не имел достаточных средств для осуществления каких-либо выплат кредиторам, чьи требования в очередности выплат стоят ниже выплат по требованиям Фонда гарантирования депозитов.

■ По мнению АО «Альянс Банк», если в Банке будет введена процедура консервации или банкротства, то велика вероятность того, что кредиторы Банка либо получат существенно маленькое возмещение по своим требованиям, либо не получат никакого возмещения.



Ограничения по срокам

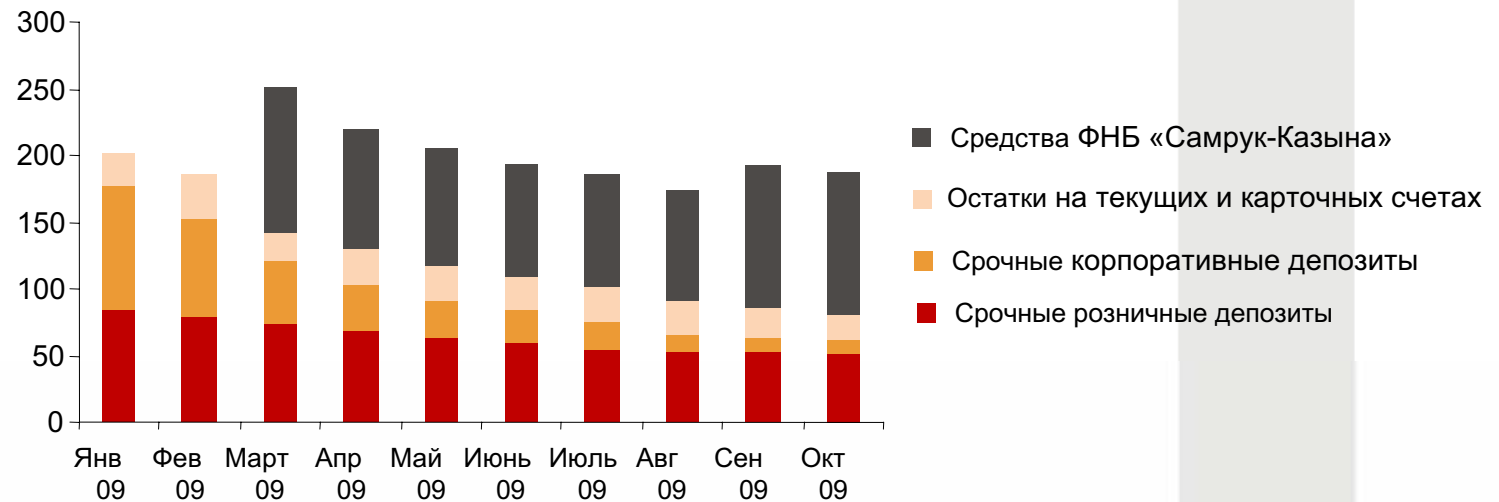
- Банк несет риск отзыва лицензии на прием депозитов от физических лиц и открытие и обслуживание счетов физических лиц, если ФНБ «Самрук-Казына» не станет основным акционером Банка до конца 2009 года.
- В соответствии со Статьей 30 Закона «О банках и банковской деятельности», с 1 января 2010 года банки (кроме банков, в которых 50% акций принадлежат Государству), не имеющие крупного участника с определенным минимальным рейтингом, не могут иметь лицензию на прием депозитов от физических лиц и открытие и обслуживание счетов физических лиц.
- Финансовая Корпорация «Сеймар-Альянс», которая в настоящий момент является основным акционером Банка, не удовлетворяет требованиям АФН, предъявляемым к крупному участнику.
- ФНБ «Самрук-Казына» станет основным акционером Банка только после одобрения Плана Реструктуризации финансовыми кредиторами.
- В настоящее время Банку запрещено вести рекламную деятельность по привлечению депозитов. АФН отзовет данное ограничение только после того, как ФНБ «Самрук-Казына» получит контроль над Банком. Смотрите следующий слайд для получения дополнительной информации о депозитах.
- Приобретение контроля над Банком со стороны ФНБ «Самрук-Казына» позволит повысить доверие вкладчиков к Банку.
- Таким образом, любая задержка в одобрении Плана Реструктуризации будет иметь негативные последствия для деятельности Банка, его финансового состояния и успешного проведения Реструктуризации его заимствований.



Ограничения ликвидности

- Если не считать средств ФНБ «Самрук-Казына», объем депозитов Банка постоянно сокращается, начиная с января 2009 года.
- В частности, за данный период объем срочных корпоративных депозитов снизился на 89%, а объем срочных депозитов физических лиц сократился на 40%.
- До тех пор, пока Реструктуризация не завершена, Банк не имеет права заниматься рекламой на привлечение новых депозитов.

Динамика изменений депозитной базы в 2009 году (млрд. тенге)



Источник: Альянс Банк

Примечание: Обменный курс: 1 долл.США=150 тенге



Альянс Банк

II Опции Реструктуризации и распределение по Опциям

- а. Долг, подлежащий Реструктуризации**
- б. Описание Опций Реструктуризации**
- в. Схема распределения**
- г. Механизм распределения и перераспределения**



Долг, подлежащий Реструктуризации

Долг, подлежащий Реструктуризации :

- Весь долг перед финансовыми кредиторами Банка (включая проценты и комиссионные по инструментам исламского финансирования с датой выплаты после 8 сентября и до 26 ноября 2009 г.).

Сумма долга, подлежащего Реструктуризации

ЗАЙМЫ	\$ 822 млн.
ЦЕННЫЕ БУМАГИ	\$ 3 275 млн.
ТОРГОВОЕ ФИНАНСИРОВАНИЕ, ПОДЛЕЖАЩЕЕ РАССМОТРЕНИЮ НЕЗАВИСИМЫМ ЭКСПЕРТОМ	\$ 293 млн.
ДЕРИВАТИВЫ	\$ 212 млн.
ИТОГО	\$ 4 602 млн.

Кредиторы, не включаемые в Реструктуризацию:

- Кредиторы Банка по административным операциям;
- Вкладчики Банка;
- Держатели нот по диверсифицированным платежным правам (DPR)
(так как DPR не являются прямым обязательством Банка)

Проценты, подлежащие выплате после одобрения Плана Реструктуризации:

- Все проценты и комиссионные по инструментам исламского финансирования (в каждом случае, исключая элемент дефолта таких процентов и пени по просрочкам) с датами выплаты до 8 сентября включительно, выплачиваются в полном объеме на следующий рабочий день после даты одобрения Плана Реструктуризации финансовыми кредиторами, чьи требования составляют не менее двух третей от общего объема обязательств Банка, подлежащих Реструктуризации.



Описание Опций Реструктуризации

ОПЦИЯ 1: ВЫКУП ЗА НАЛИЧНЫЕ ДЕНЬГИ

- Погашение наличными на дисконтированной основе с дисконтом 77.5%

ОПЦИЯ 1А: ГАРАНТИРОВАННЫЙ ВЫКУП

- Погашение наличными на дисконтированной основе с дисконтом 78.5% для Кредиторов по Исламскому финансированию

ОПЦИЯ 2: ПРОЛОНГАЦИЯ С ДИСКОНТОМ

- 50% дисконт
- 7-летний период погашения, включая 4-летний льготный период
- Процентная ставка - 10.5% годовых (в тенге: 14.5% годовых)

+

-

КОМПЕНСАЦИОННЫЕ НОТЫ

- Выпуск семилетних Компенсационных Нот на сумму, эквивалентную сумме списанного долга, дающих право на получение возмещения при возврате по ранее проведенным списаниям, а также при поступлениях денежных средств по налоговым активам и в результате судебных разбирательств
- Процентная ставка 3.4% годовых, начисляемая на Компенсационные ноты, подлежит капитализации

ОПЦИЯ 3: ПРОЛОНГАЦИЯ

- Отсутствие дисконта
- 10-летний период погашения, включая 7-летний льготный период
- Процентная ставка в течение льготного периода 4.7% годовых, где 2% годовых будут выплачиваться наличными, а 2.7% годовых будут капитализироваться (в тенге: фиксированная процентная ставка 4.25% годовых и 4.75% годовых, подлежащих капитализации)
- Процентная ставка в течение периода погашения ставка LIBOR + 8.5% или 6.5% годовых на основную и капитализируемую суммы (в тенге: 12.5% годовых)

ОПЦИЯ 4: ПРОЛОНГАЦИЯ С СУБОРДИНИРОВАНИЕМ

- Отсутствие дисконта
- 13-летний период погашения, включая 10-летний льготный период
- В течение льготного периода процентная ставка 5% годовых, где 2% годовых будут выплачиваться наличными, а 3% годовых будут капитализироваться (в тенге: фиксированная процентная ставка 4.5% годовых и 5% годовых, подлежащих капитализации)
- Процентная ставка в течение периода погашения 10% годовых на основную и капитализируемую сумму (в тенге: 13.25% годовых)

ОПЦИЯ 4А: ПРОЛОНГАЦИЯ С СУБОРДИНИРОВАНИЕМ

- Отсутствие дисконта
- Долг, выраженный в тенге.
- 20-летний период погашения долга, выраженного в тенге, включая 10-летний льготный период
- Процентная ставка в течение льготного периода 9.5% годовых, где 4.5% годовых выплачиваются наличными, а 5% годовых подлежат капитализации
- Процентная ставка в течение периода погашения 12% годовых на основную и капитализируемую суммы

ОПЦИЯ 5: КОНВЕРТАЦИЯ В АКЦИИ

- Конвертация бессрочных облигаций, старших заимствований и субординированного долга в привилегированные акции с дисконтом 80%, 75% и 77.5% соответственно.
- Дивидендная ставка по привилегированным акциям составляет 4% годовых

Описание Опций Реструктуризации (продолжение)

ОПЦИЯ 1: ВЫПЛАТА НАЛИЧНЫХ СРЕДСТВ

Условия

Требования, распределенные в Опцию 1, будут погашаться на дисконтированной основе по фиксированной цене 0.225 долл. США за 1.00 долл. США такого Требования (или эквивалент в соответствующей валюте). Для опции 1А фиксированная цена – 0.215 долл. США.

Для Требований, распределенных в Опции 1 и 1А, погашение будет осуществляться с соответствующим дисконтом на основе установленного лимита в 500 млн. долл. США.

Средства, которые не были распределены в Опцию 1 и 1А, будут распределены согласно Механизму распределения и перераспределения.

Требования, имеющие право на Опции 1 и 1А

Опция 1 - Несубординированные Требования.

Опция 1А – Инструменты по Исламскому Финансированию (макс. сумма – 22 млн. долл. США)



Описание Опций Реструктуризации (продолжение)

ОПЦИЯ 2: ДИСКОНТИРОВАННЫЕ ОБЛИГАЦИИ И КОМПЕНСАЦИОННЫЕ НОТЫ

Дисконтированные Облигации

50 процентов каждого Требования, распределенного в Опцию 2, будет подлежать Реструктуризации в обмен на Дисконтированные Облигации. Дисконтированные Облигации будут погашаться в течение трехлетнего периода погашения после четырехлетнего льготного периода погашения основной суммы долга. Остальные 50 процентов такого Требования будут аннулированы.

Компенсационные Ноты

Кредиторы получают Компенсационные Ноты в размере базовой суммы, эквивалентной аннулированной сумме Требования, распределенного в Опцию 2.

Платежи, произведенные по Компенсационным Нотам, будут включать (i) 53 процента Поступлений денежных средств, полученных по кредитам МСБ и Корпоративного портфеля; (ii) 50 процентов поступлений денежных средств, полученных в результате судебных разбирательств; и (iii) 50 процентов денежных средств, полученных за счет уменьшения налогов.

В следующей таблице показана разбивка поступлений денежных средств по корпоративным и МСБ кредитам для погашения Компенсационных Нот по состоянию на 31 мая 2009 года. Данные в таблице являются неаудированными и подлежат дальнейшей проверке аудиторской компанией ТОО «Ernst & Young», которая должна будет осуществить первоначальную проверку кредитного портфеля до Даты Реструктуризации.

	Количество займов	Сумма Задолженности (млн. тенге)	Провизии (млн. тенге)	Чистая балансовая стоимость (млн. тенге)
Корпоративные	135	294,287	251,207	43,080
МСБ	2053	53,771	41,243	12,528
Всего	2188	348,058	292,450	55,608

Требования, имеющие право на Опцию 2

Несубординированные Требования



Описание Опций Реструктуризации (продолжение)

ОПЦИЯ 2: ДИСКОНТИРОВАННЫЕ ОБЛИГАЦИИ И КОМПЕНСАЦИОННЫЕ НОТЫ (продолжение)

Проценты по Дисконтированным Облигациям

10.5 процентов годовых по Дисконтированным Облигациям в долларах США; и

14.5 процентов годовых по Дисконтированным Облигациям в казахстанских тенге.

Проценты будут погашаться полугодовыми траншами, исходя из расчета, что год состоит из 360 дней, 12 месяцев, каждый из месяцев состоит из 30 дней.

Погашение по Дисконтированным Облигациям

Требования, распределенные в Опцию 2, будут погашаться шестью равными полугодовыми траншами. Банк должен осуществить досрочное частичное погашение Держателям Дисконтированных Облигаций в соответствии со схемой, указанной ниже:

Погашение по Компенсационным Нотам

Если в течение семи лет Компенсационные Ноты не будут полностью погашены, то платежи по Компенсационным Нотам будут приостановлены с целью проведения оценки оставшейся части суммы Компенсационных Нот.

Данная оставшаяся сумма будет поделена на три равные части, подлежащие выплате через 12, 24 и 36 месяцев. Любое поступление денежных средств в течение года, завершившегося датой выплаты соответствующего транша, будет направляться на оплату данного транша. В случае превышения поступлений денежных средств в течение срока выплаты следующего транша, денежные средства будут направляться на погашение следующей серии несубординированных Облигаций с ближайшей датой погашения.

На сумму Траншей будут начисляться проценты по ставке 5.8% годовых, сразу после завершения семилетнего периода.

В дальнейшем, (или, если Компенсационные Ноты погашены в полном объеме до окончания семилетнего периода после того, как Компенсационные Ноты полностью погашены), поступления денежных средств будут направляться для предварительной оплаты Дисконтированных Облигаций и Номинальных Облигаций, на пропорциональной основе, при этом такое направление средств будет происходить каждые шесть месяцев, когда Банк будет готовить отчет о движении денежных средств и осуществлять предварительную оплату Дисконтированных Облигаций и Номинальных Облигаций. Поступления денежных средств будут рассчитываться следующим образом:

50% до суммы, равной (B - C), где:

B = сумма, указанная как «поступления наличных средств от операционной деятельности до изменений в текущих активах и обязательствах» в соответствующем отчете о движении денежных средств, и

C = сумма наличных средств, которые, по прогнозам Банка, будут ему необходимы в течение ближайших трех месяцев, путем умножения на 1.1 каждого применимого коэффициента ликвидности, время от времени определяемого АФН

Любая предварительная оплата Дисконтированных Облигаций и Номинальных Облигаций должна осуществляться на пропорциональной основе.



Описание Опций Реструктуризации (продолжение)

ОПЦИЯ 3: НОМИНАЛЬНЫЕ ОБЛИГАЦИИ

Условия

Требования, распределенные в Опцию 3, будут подлежать Реструктуризации в обмен на Номинальные Облигации. Номинальные Облигации будут погашаться в течение трехлетнего периода погашения после окончания семилетнего льготного периода погашения основной суммы долга.

Требования, имеющие право на Опцию 3

Несубординированные Требования.

Проценты

Номинальные Облигации в долларах США:

В течение льготного периода: фиксированная процентная ставка в размере 2 процента годовых плюс капитализируемые проценты в размере 2.7 процентов годовых.

В течение периода погашения: плавающая ставка ЛИБОР 180 дней плюс 8.5 процентов годовых. Маржа снизится до 6.5 процентов. Если и пока Банк не получит инвестиционный рейтинг, по крайней мере, от двух рейтинговых агентств, признанных на международном уровне.

Номинальные Облигации в казахстанских тенге:

В течение льготного периода: фиксированная процентная ставка в размере 4.25 процентов годовых плюс капитализируемые проценты в размере 4.75 процентов годовых.

В течение периода погашения: 12.5 процентов годовых.

Проценты будут погашаться полугодовыми траншами, исходя из расчета, что год состоит из 360 дней, 12 месяцев, и каждый месяц состоит из 30 дней.

Погашение

Номинальные Облигации погашаются шестью равными полугодовыми траншами. Банк должен осуществлять досрочное частичное погашение Держателям Номинальных Облигаций согласно схеме, изложенной в предыдущем слайде «Погашение Компенсационных Нот».



Описание Опций Реструктуризации (продолжение)

ОПЦИЯ 4: СУБОРДИНИРОВАННЫЕ ОБЛИГАЦИИ В ДОЛЛАРАХ США И СУБОРДИНИРОВАННЫЕ ОБЛИГАЦИИ «А» В КАЗАХСТАНСКИХ ТЕНГЕ

Условия

Требования, распределенные в Опцию 4, будут являться субординированными по отношению ко всем Несубординированным Требованиям и должны классифицироваться как капитал 2 уровня Банка.

Требования, распределенные в Опцию 4, будут подлежать Реструктуризации в обмен на Субординированные Облигации в долларах США и Субординированные Облигации «А» в казахстанских тенге. Субординированные Облигации в долларах США и Субординированные Облигации «А» в казахстанских тенге будут погашаться в течение трехлетнего периода погашения после завершения десятилетнего льготного периода погашения основной суммы долга.

Требования, имеющие право на Опцию 4

Все Требования.

Проценты

Субординированные Облигации в долларах США:

В течение льготного периода погашения основной суммы долга: фиксированная процентная ставка в размере 2 процента годовых плюс капитализируемые проценты в размере 3 процента годовых.

В течение периода погашения: фиксированная процентная ставка в размере 10 процентов годовых.

Субординированные Облигации «А» в казахстанских тенге:

В течение льготного периода погашения основной суммы долга: фиксированная процентная ставка в размере 4.5 процента годовых плюс капитализируемые проценты в размере 5 процентов годовых.

В течение периода погашения: фиксированная процентная ставка в размере 13.25 процентов годовых.

Проценты будут погашаться полугодовыми траншами, исходя из расчета, что год состоит из 360 дней, 12 месяцев, и каждый месяц состоит из 30 дней.

Погашение

Субординированные Облигации в долларах США и Субординированные Облигации «А» в казахстанских тенге погашаются равными полугодовыми траншами.



Описание Опций Реструктуризации (продолжение)

ОПЦИЯ 4А: СУБОРДИНИРОВАННЫЕ ОБЛИГАЦИИ «В» В КАЗАХСТАНСКИХ ТЕНГЕ

Условия

Требования, распределенные в Опцию 4А, будут являться субординированными по отношению ко всем Несубординированным Требованиям и должны классифицироваться как капитал 2 уровня Банка.

Требования, распределенные в Опцию 4А, будут конвертироваться в Субординированные Облигации «В» в казахстанских тенге. Субординированные Облигации «В» в казахстанских тенге будут погашаться в течение десятилетнего периода погашения после завершения десятилетнего льготного периода погашения основной суммы долга.

Требования, имеющие право на Опцию 4А

(1) Субординированные Требования и (2) Несубординированные Требования, выраженные в казахстанских тенге и регулируемые казахстанским законодательством.

Проценты

В течение льготного периода: фиксированная процентная ставка в размере 4.5 процента годовых плюс капитализируемые проценты в размере 5 процентов годовых.

В течение периода погашения: фиксированная процентная ставка в размере 12 процентов годовых.

Проценты будут погашаться полугодовыми траншами, исходя из расчета, что год состоит из 360 дней, 12 месяцев, и каждый месяц состоит из 30 дней.

Погашение

Субординированные Облигации «В» в казахстанских тенге погашаются равными полугодовыми траншами.



Описание Опций Реструктуризации (продолжение)

ОПЦИЯ 5: ПРИВИЛЕГИРОВАННЫЕ АКЦИИ

Условия

Привилегированные Акции с кумулятивным дивидендом в размере 4 процента годовых от стоимости размещения на Привилегированные Акции (с правами, аналогичными привилегированным акциям, держателями которых является «Самрук-Казына») будут распределены Кредиторам, которые выберут, или чьи Требования будут распределены в, Опцию 5, следующим образом:

- Бессрочные ценные бумаги будут конвертироваться в Привилегированные Акции с 80% дисконтом от их номинальной стоимости;
- Несубординированные Требования будут конвертироваться в Привилегированные Акции с 75% дисконтом от их номинальной стоимости; и
- Субординированные Требования будут конвертироваться в Привилегированные Акции с 77.5% дисконтом от их номинальной стоимости.

Требования, имеющие право на Опцию 5

ОПЦИИ 2-5: РЕГИСТРАЦИЯ НА БИРЖЕ

Новые Облигации

Банком будут подаваться заявления на регистрацию Новых Облигаций, выраженных в долларах США, на регулируемом рынке Люксембургской фондовой биржи на Дату Реструктуризации или около этой даты, и на регистрацию Новых Облигаций, выраженных в казахстанских тенге, на Казахстанской фондовой бирже в максимально короткий срок.

Акции

Банк подаст заявления на регистрацию Простых Акции и Привилегированных Акции на Казахстанской фондовой бирже в максимально короткий срок, но в любом случае в течение 12 месяцев после Даты Реструктуризации.



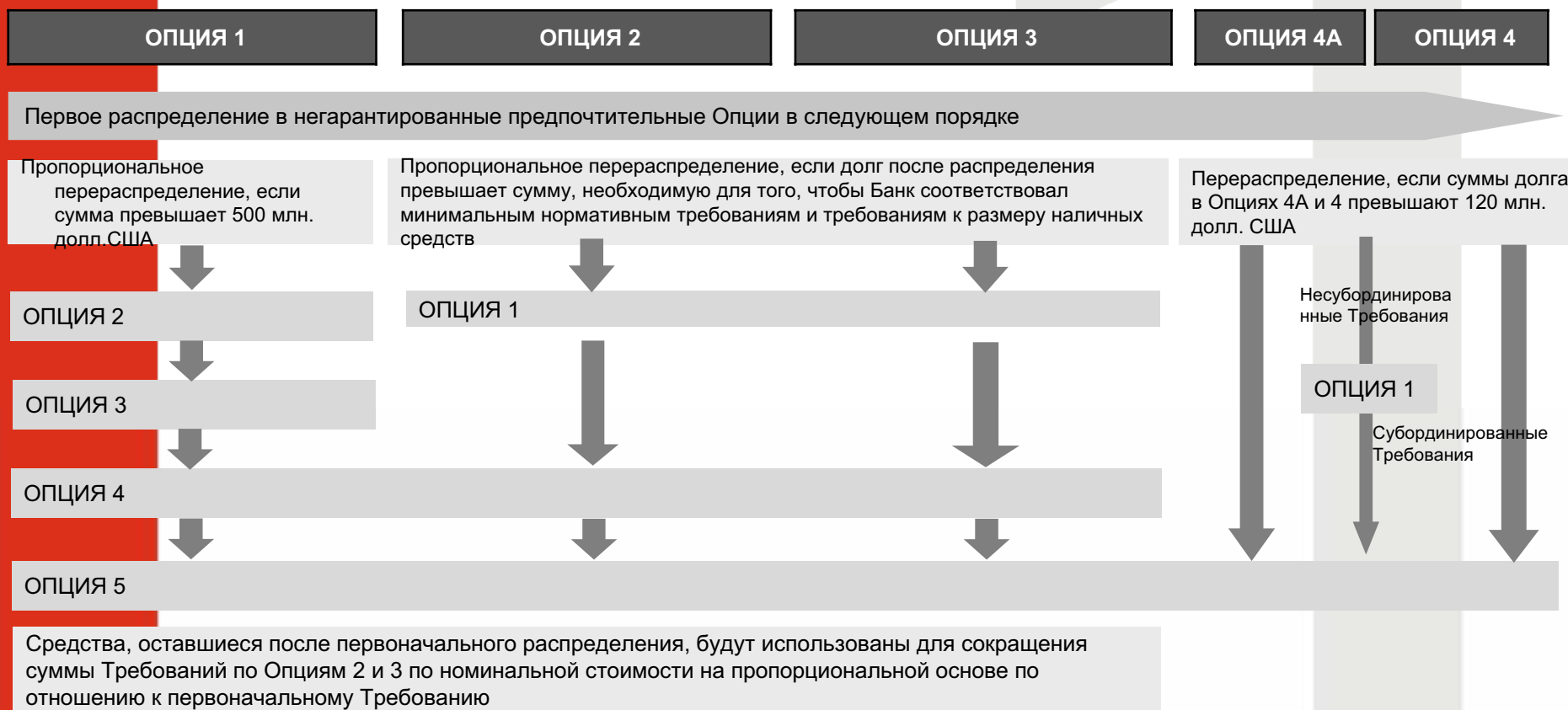
Общая схема распределения

ВЫБОР ОПЦИЙ



Механизм распределения и перераспределения

Кредиторы с Требованиями по несубординированному долгу, которые выбрали не гарантированные распределения, а предпочтительные Опции, находятся в группе риска перераспределения согласно следующему механизму



Распределение дополнительных акций

РАСПРЕДЕЛЕНИЕ ДОПОЛНИТЕЛЬНЫХ АКЦИЙ

- В Опции 2, 3, 4, 4А, и 5 будут распределены дополнительные Простые и Привилегированные Акции следующим образом :
 - Оставшиеся Привилегированные Акции (после распределения в Опцию 5) до 33 процентов от общего количества Привилегированных Акции;
 - 33 процента от общего количества Простых Акции; и
 - В пропорциях согласно таблице ниже.

	Пропорции распределения акций
Опция 1	0
Опция 2	30
Опция 3	8
Опция 4	2
Опция 5	60

- Какое количество акций будет распределено в каждую опцию возможно будет определить только после завершения процесса перераспределения.



III Сроки и дальнейшие действия

- а. Одобрение Кредиторов и выбор Опций Реструктуризации**
- б. График мероприятий**
- в. Общая стратегия развития**



Одобрение кредиторов и выбор Опций Реструктуризации

- Для одобрения Плана Реструктуризации собрания Держателей Еврооблигаций для каждой серии Еврооблигаций должны быть проведены до Собрания Кредиторов.
- Для того, чтобы уполномочить Доверенного Управляющего проголосовать за одобрение Плана Реструктуризации во время Собрания Кредиторов, необходимо специальное решение (75% облигаций должно проголосовать «за» во время собрания с кворумом 75% Держателей соответствующих выпущенных, но не погашенных Еврооблигаций).
- Если кворум в 75% не будет достигнут на первом Собрании Держателей Еврооблигаций 27 ноября 2009 года, то повторное собрание Держателей Еврооблигаций состоится 11 декабря 2009 года при наличии обязательного сокращенного кворума в 25% облигаций, голосующих в пользу одобрения Плана Реструктуризации.
- Держателям Еврооблигаций не разрешается голосовать во время Собрания Кредиторов, их интересы должен представлять Доверенный Управляющий, который (при наличии особого решения) будет голосовать за или против одобрения Плана Реструктуризации в том же соотношении, в котором соответствующие Держатели Еврооблигаций голосовали на соответствующем собрании Держателей Еврооблигаций определенной серии Еврооблигаций.
- Кредиторы, которые не являются Держателями Еврооблигаций, должны будут предоставить Форму Требования для регистрации своего требования и Форму Доверенности для осуществления голосования «за» или «против» Плана Реструктуризации до 10 декабря 2009 года.
- Финансовые кредиторы (включая Доверенного Управляющего, представляющий Держателей Еврооблигаций), чьи требования составляют не менее двух третей от общего объема задолженности Банка, подлежащей Реструктуризации, должны проголосовать за одобрение Плана Реструктуризации.
- После того, как План Реструктуризации будет одобрен, финансовые кредиторы должны предоставить Формы выбора Опций для распределения их Требований в соответствующие Опции (согласно механизму распределения и перераспределения).



Краткий график мероприятий

ПЛАН ДЕЙСТВИЙ ДО 15 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА

Форму Требования и Форму Доверенности можно получить на сайте Банка по адресу: <http://albinvestorrelations.com/en/ir-kit/forms>

ДЕРЖАТЕЛИ ЕВРООБЛИГАЦИЙ

Срок предоставления поручений на осуществление голосования во время Собраний Держателей Еврооблигаций

25 ноября 2009 года

Проведение Собраний Держателей Еврооблигаций

27 ноября 2009 года

Срок предоставления поручений на осуществление голосования во время повторного Собрания Держателей Еврооблигаций (при необходимости)

9 декабря 2009 года

Проведение повторных Собраний Держателей Еврооблигаций (при необходимости)

11 декабря 2009 года

Кредиторы по Торговому Финансированию

Последний день подачи Форм Требования для Кредиторов, которые считают, что их Требования относятся к Долгу по Торговому Финансированию

26 ноября 2009 года

Уведомление о решении, принятом Независимым Экспертом по Торговому Финансированию

7 декабря 2009 года

- КРЕДИТОРЫ ПО СИНДИЦИРОВАННЫМ И ДВУСТОРОННИМ ЗАЙМАМ
- ДЕРЖАТЕЛИ ОБЛИГАЦИЙ В РОССИЙСКИХ РУБЛЯХ
- КОНТРАГЕНТЫ ПО ДЕРИВАТИВАМ
- МЕСТНЫЕ ДЕРЖАТЕЛИ ОБЛИГАЦИЙ
- ДОВЕРЕННЫЙ УПРАВЛЯЮЩИЙ, ОСУЩЕСТВЛЯЮЩИЙ ГОЛОСОВАНИЕ ОТ ИМЕНИ ДЕРЖАТЕЛЕЙ ЕВРООБЛИГАЦИЙ
- КРЕДИТОРЫ ПО ТОРГОВОМУ ФИНАНСИРОВАНИЮ

Срок подачи Форм Требования

10 декабря 2009 года

Срок подачи Форм Доверенности для осуществления голосования во время Собраний Кредиторов

10 декабря 2009 года

Проведение Собрания Кредиторов

15 декабря 2009 года

Если более двух третей кредиторов одобряют План Реструктуризации, то все соответствующие кредиторы получают Формы выбора Опций которые должны быть заполнены и предоставлены до 15 января 2010 года



График мероприятий после Собрания Кредиторов

Все Требования	Ориентировочные даты (подлежат изменению)
Публикация Банком протокола Собрания Кредиторов	21 декабря 2009 года
Предоставление в АФН Плана Реструктуризации, одобренного Кредиторами, в целях обеспечения соответствия с Планом Реструктуризации, первоначально представленным в АФН	21 декабря 2009 года
Предоставление Плана Реструктуризации в Суд для окончательного одобрения	5 января 2010 года
Рассылка уведомлений Кредиторам о финальных слушаниях в Суде в отношении Плана Реструктуризации	6 января 2010 года
Дата выбора Опций Реструктуризации (срок подачи Форм выбора Опций)	15 января 2010 года
Финальные слушания в Суде и окончательное одобрение Плана Реструктуризации Судом	20 января 2010 года
Публикация Банком решения Суда	1 февраля 2010 года
Консолидация Форм выбора Опций и объявление результатов выбора Опций Реструктуризации	5 февраля 2010 года
Применение механизма распределения и перераспределения и объявление результатов	8 февраля 2010 года
Дата Реструктуризации (распределение денежных средств, Новых Облигаций и Акций)	1 марта 2010 года
Регистрация Новых Долговых Инструментов на Люксембургской фондовой бирже и Казахстанской фондовой бирже, при необходимости	5 марта 2010 года
Получение решения Суда, подтверждающего, что План Реструктуризации выполнен, и Реструктуризация завершена	15 марта 2010 года



Общая стратегия развития

Этап реструктуризации 2009-2010

Цели

- Оптимизация размера Банка (филиалы, персонал, банкоматы, организационная структура)
- Реструктуризация кредитного портфеля (введение “Bad Bank” и “Good Bank” в корпоративном сегменте)
- Реструктуризация обязательств для дальнейшего устойчивого развития Банка

Этап развития 2010-2013

Цели

- Построение диверсифицированной бизнес-модели на основе: (i) диверсифицированного кредитного портфеля и (ii) оптимизированных процедур выдачи кредитов
- Достижение сбалансированного и доходного кредитного портфеля (планируемый портфель будет состоять из равных долей МСБ, Корпоративных и Розничных займов)
- Сохранение первенства в розничном секторе и участие на рынке корпоративного кредитования и МСБ в качестве крупнейшего игрока при максимизации возможностей смешанных продаж

Возможное вхождение стратегических инвесторов в капитал Банка

Максимизация стоимости для акционеров



Приложение – Подтверждающие документы



Приложение – Документы в формате URL

Документ	URL
Меморандум о Взаимопонимании	http://albinvestorrelations.com/en/ir-kit/restdox/2009/07/06/105.htm
Решение Суда	http://albinvestorrelations.com/en/ir-kit/restdox/2009/09/18/108.htm
Соглашение об Условиях	http://albinvestorrelations.com/en/ir-kit/restdox/2009/10/05/106.htm
Информационный Меморандум	http://albinvestorrelations.com/en/ir-kit/restdox/2009/11/25/126.htm
Список Определенной Финансовой Задолженности	http://albinvestorrelations.com/en/ir-kit/claims/2009/11/10/113.htm
Проценты, начисленные на Определенную Финансовую Задолженность	http://albinvestorrelations.com/en/ir-kit/claims/2009/11/18/117.htm
Информация, предоставляемая Независимым Экспертом Кредиторам по Торговому Финансированию	http://www.albinvestorrelations.com/en/ir-kit/notices/2009/11/17/118.htm
Уведомление о Собрании Кредиторов	http://albinvestorrelations.com/en/news/125.htm
Уведомление Держателям Еврооблигаций	http://www.albinvestorrelations.com/en/ir-kit/notices/2009/11/27/128.htm
Форма Требования	http://albinvestorrelations.com/en/ir-kit/forms/2009/11/30/129.htm
Форма Доверенности	http://albinvestorrelations.com/en/ir-kit/forms/2009/11/30/130.htm



Вопросы и ответы



АльянсБанк