



ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Листинговой комиссии по облигациям АО "АТФБанк" первого выпуска,
выпущенным в пределах первой облигационной программы

03 июня 2005 года

г. Алматы

Акционерное общество "АТФБанк", краткое наименование – АО "АТФБанк" (в дальнейшем именуемое "Банк"), представило заявление и пакет документов, оформленных в соответствии с требованиями Листинговых правил биржи, для прохождения листинга облигаций Банка первого выпуска, выпущенных в пределах первой облигационной программы (НИН – KZPC1Y07B598), по категории "А".

Экспертиза по включению ценных бумаг Банка в официальный список биржи категории "А" проводится восьмой раз, начиная с 2000 года. Последний раз экспертиза проводилась в декабре 2004 года при включении в официальный список биржи категории "А" облигаций Банка четвертого выпуска (НИН – KZ2CKY10B406) и международных облигаций Банка второго выпуска (ISIN – XS0205381717).

Банк в полном объеме и своевременно исполняет листинговые обязанности по представлению информации о своей деятельности.

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

В связи с тем, что последняя экспертиза соответствия ценных бумаг Банка листинговым требованиям категории "А" проводилась в декабре 2004 года, настоящее заключение составлено в краткой форме.

ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ О БАНКЕ

Дата первичной государственной регистрации:	03 ноября 1995 года
Дата последней государственной перерегистрации:	03 октября 2003 года
Организационно-правовая форма:	акционерное общество
Юридический и фактический адрес (место нахождения):	Республика Казахстан, 4800091 (050000), г. Алматы, ул. Фурманова, 100

О деятельности Банка

Банк был создан в ноябре 1995 года как ЗАО "Алматинский торгово-финансовый банк", в апреле 2001 года Банк был перерегистрирован под наименованием ОАО "Алматинский торгово-финансовый банк". В августе 2001 года Банк был реорганизован путем присоединения к нему ОАО "Казпромбанк". 22 июня 2002 года в связи с переименованием Банк был перерегистрирован в ОАО "АТФБанк". В мае 2003 года была осуществлена реорганизация Банка путем присоединения к нему ОАО "Дочерний банк ОАО "АТФБанк" Банк Апогей". В октябре 2003 года была осуществлена последняя государственная перерегистрация Банка в целях приведения его наименования в соответствие с законом Республики Казахстан "Об акционерных обществах".

Банк владеет акциями ЗАО "Страховая компания "АТФ ПОЛИС" (г. Алматы, 100,0% от общего количества размещенных акций), ОАО "Энергобанк" (Кыргызская Республика, г. Бишкек, 34,4%), АО "Открытый накопительный пенсионный фонд "Отан" (г. Алматы, 24,3%), АО "АТФ–Лизинг" (г. Алматы, 9,0%), а также долями участия в уставных капиталах ТОО "АТФ-инвест" (г. Алматы, 6,67% от оплаченного уставного капитала), ТОО "Первое кредитное бюро" (г. Алматы, 14,3%).

По состоянию на 01 апреля 2005 года Банк имел 18 филиалов (в гг. Астана, Алматы, Атырау, Аксай, Усть-Каменогорск, Караганда, Костанай, Павлодар, Тараз, Шымкент, Актау, Лисаковск, Рудный, Актобе, Щучинск, Уральск, Семипалатинск, Кзыл-Орда).

Численность сотрудников Банка на 01 апреля 2005 года составляла 1.778 человек, в том числе в филиалах – 1.081 человек.

Банк имеет рейтинговые оценки от следующих международных рейтинговых агентств:

- **Moody's Investors Service:** долгосрочные и краткосрочные депозиты в иностранной валюте – Ba1, банковская финансовая устойчивость – D-, прогноз – "стабильный";
- **Fitch IBCA:** долгосрочная кредитная рейтинговая оценка в иностранной валюте – B+, краткосрочная в иностранной валюте – B, индивидуальная рейтинговая оценка – D, поддержки акционеров – 4T, прогноз – "стабильный";
- **Standard & Poor's:** долгосрочная кредитная рейтинговая оценка контрагента – B, краткосрочная – C, прогноз – "позитивный".

Структура акций Банка по состоянию на 01 апреля 2005 года

Общее количество объявленных акций, штук:	20.000.000
в том числе:	
простых	16.600.000
привилегированных	3.400.000
Общее количество размещенных акций, штук:	14.770.761
в том числе:	
простых	12.870.761
привилегированных	1.900.000
Объем размещенных акций, тыс. тенге:	14.770.761

До декабря 2003 года Банком было зарегистрировано 8 выпусков акций, из которых действующими являлись шестой, седьмой, восьмой. Шестой выпуск акций Банка в количестве 1.611.100 простых и 400.000 привилегированных акций суммарной номинальной стоимостью 2.011.100 тыс. тенге был зарегистрирован Национальной комиссией Республики Казахстан по ценным бумагам 22 мая 2001 года в связи с изменением номинальной стоимости акций Банка с 550.000 тенге до 1.000 тенге.

21 декабря 2001 года в результате присоединения к Банку ОАО "Казпромбанк" Национальным Банком Республики Казахстан был зарегистрирован седьмой выпуск акций Банка, в рамках которого было выпущено 1.088.900 простых акций, которые были распределены закрытым способом среди акционеров Банка (бывших акционеров ОАО "Казпромбанк"). 20 мая 2003 года после завершения процедуры присоединения к Банку ОАО "Дочерний банк ОАО "АТФБанк" Банк Апогей" был зарегистрирован восьмой выпуск акций Банка в количестве 1.639.523 простых и 1.500.000 привилегированных акций суммарной номинальной стоимостью 3.139.523 тыс. тенге. 26 декабря 2003 года Национальным Банком Республики Казахстан был зарегистрирован выпуск объявленных акций Банка, состоящий из 9.690.751 простых и 1.900.000 привилегированных акций, который включал в себя 3 предыдущих выпуска акций Банка.

21 октября 2004 года Агентство Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций (далее – АФН) зарегистрировало выпуск объявленных акций Банка, включающий в себя 16.600.000 простых акций (НИН – KZ1C35970017), 400.000 привилегированных акций (НИН – KZ1P35970618) и 3.000.000 привилегированных акций (НИН – KZ1P35970816).

Сведения об акционерах Банка

Согласно выписке из системы реестров держателей акций Банка по состоянию на 01 апреля 2005 года держателями его акций, владеющими пятью и более процентами от общего количества размещенных акций Банка, являлись:

Таблица 1

Наименования и места нахождения	Простых акций, штук	Привилегированных акций, штук	Доля в общем количестве размещенных акций, %
The Bank of New York (г. Нью-Йорк, США)*	3 833 859	–	25,96
АО "НПФ Народного Банка Казахстана" (г. Алматы)	900 000	695 614	10,80
ТОО "РИНК-ИНВЕСТ" (г. Алматы)	1 356 356	–	9,18

* Номинальный держатель.

По состоянию на 01 апреля 2005 года на эмиссионном счете Банка находилось 3.729.239 простых и 1.500.000 привилегированных акций.

Сведения о выплаченных дивидендах

До 2001 года Банком выпускались только простые акции. По итогам 1998 года Банком были начислены и выплачены дивиденды на его простые акции в сумме 236,5 млн тенге (152,0 тыс. тенге на 1 акцию) простыми акциями Банка третьего выпуска, по итогам 1999 года – в сумме 354,75 млн тенге (228,0 тыс. тенге на 1 акцию) простыми акциями Банка пятого выпуска, по итогам 2000 года – в сумме 400,0 млн тенге (182,0 тыс. тенге на 1 акцию) простыми акциями Банка шестого выпуска.

По итогам 2001 года Банком были начислены и выплачены дивиденды по его простым и привилегированным акциям на общую сумму 516,3 млн тенге, что составило 166,57 тенге на каждую акцию. Дивиденды за 2001 год по простым акциям Банка были выплачены его простыми акциями восьмого выпуска в сумме 449,7 млн тенге, по привилегированным акциям – деньгами в сумме 66,6 млн тенге.

За 2002 год Банком были начислены и выплачены дивиденды по его простым и привилегированным акциям на общую сумму 820,0 млн тенге что составило 264,52 тенге на каждую акцию. Дивиденды за 2002 год по простым акциям Банка были выплачены его простыми акциями восьмого выпуска в сумме 714,2 млн тенге, по привилегированным акциям – деньгами в сумме 105,8 млн тенге.

По итогам 2003 года Банком были начислены и выплачены дивиденды по его простым и привилегированным акциям на общую сумму 1,0 млрд тенге, что составило 160,0 тенге на каждую акцию. Дивиденды за 2003 год по привилегированным акциям Банка в сумме 304,0 млн тенге были выплачены деньгами, по простым акциям Банка, согласно пожеланиям его акционеров, в сумме 588,1 млн тенге были выплачены простыми акциями Банка, в сумме 1,8 млн тенге – деньгами.

По итогам 2004 года Банком были начислены дивиденды только по привилегированным акциям на общую сумму 198,0 млн тенге (из расчета 120,0 тенге на одну акцию шестого выпуска и 100,0 тенге на одну акцию восьмого выпуска).

ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ БАНКА

Банк представляет бирже финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с банковским законодательством Республики Казахстан.

Аудит финансовой отчетности Банка, подготовленной в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), за 2000–2001 годы проводился фирмой Arthur Andersen, за 2002–2004 годы – фирмой Ernst & Young (все – г. Алматы).

Таблица 2

Данные аудированных консолидированных балансов Банка

Показатель	01.01.02		01.01.03		01.01.04		01.01.05	
	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%
Активы	39 038 552	100,0	58 221 432	100,0	95 429 824	100,0	173 745 639	100,0
Деньги и эквиваленты денег	4 581 655	11,8	4 477 990	7,7	5 835 819	6,1	14 047 880	8,1
Обязательные резервы	993 201	2,5	1 230 037	2,1	1 755 133	1,8	2 389 710	1,4
Средства в кредитных учреждениях	–	–	–	–	–	–	3 511 038	2,0
Займы клиентам, нетто	24 119 982	61,8	34 761 711	59,7	60 487 547	63,4	112 090 157	64,5
Ценные бумаги	7 716 295	19,8	15 300 440	26,3	23 890 146	25,1	35 365 896	20,4
Основные средства	991 269	2,5	1 758 371	3,0	2 279 689	2,4	3 316 174	1,9
Прочие активы (нетто)	636 150	1,6	692 883	1,2	1 181 490	1,2	3 024 784	1,7
Обязательства	34 787 641	100,0	53 049 890	100,0	87 107 591	100,0	155 565 650	100,0
Обязательства перед клиентами	20 066 744	57,7	31 545 022	59,5	44 825 775	51,4	68 746 828	44,2
Обязательства перед другими банками и организациями	13 216 677	38,0	18 080 343	34,1	33 637 685	38,6	38 762 706	24,9
Средства Национального Банка и Правительства Республики Казахстан	516 600	1,5	1 351 420	2,5	3 445 225	4,0	3 340 948	2,1
Выпущенные облигации	–	–	1 593 595	3,0	4 345 969	5,0	43 566 832	28,1
Субординированный займ	711 431	2,0	–	–	–	–	–	–
Прочие обязательства	276 189	0,8	479 510	0,9	852 937	1,0	1 148 336	0,7
Собственный капитал	4 250 911	100,0	5 142 817	100,0	8 342 233	100,0	18 179 989	100,0
Уставный капитал	3 099 100	72,9	3 099 974	60,3	6 239 523	74,8	14 770 761	81,2
Дополнительный оплаченный капитал	193 332	4,6	193 306	3,8	201 900	2,4	201 900	1,1
Резервы	319 607	7,5	465 325	9,0	465 325	5,6	465 325	2,6
Нераспределенный доход	638 872	15,0	1 384 212	26,9	1 435 485	17,2	2 742 003	15,1

Таблица 3

Данные неаудированного баланса Банка по состоянию на 01 апреля 2005 года

Показатель	тыс. тенге	%
Активы	191 776 868	100,0
Наличная валюта и корреспондентские счета в Национальном Банке Республики Казахстан	17 727 778	9,2
Средства в других банках, нетто	1 602 197	0,8
Займы клиентам, нетто	122 175 903	63,7
Ценные бумаги	40 651 091	21,2
Ценные бумаги, приобретенные по соглашениям репо	2 250 392	1,2
Основные средства	3 609 053	1,9
Прочие активы, нетто	3 760 454	2,0
Обязательства	171 641 675	100,0
Счета и депозиты	86 097 585	50,2
Привлеченные займы	34 217 725	19,9
Выпущенные облигации	50 178 406	29,2
Прочие обязательства	1 147 959	0,7
Собственный капитал	20 135 193	100,0
Уставный капитал	14 770 761	73,4
Дополнительный оплаченный капитал	267 313	1,3
Фонды и резервы	472 607	2,3
Нераспределенный чистый доход	4 624 512	23,0

Активы Банка

Активы Банка за 2002–2004 годы выросли на 134,7 млрд тенге или в 4,5 раза. Основной прирост активов Банка за этот период произошел в результате увеличения нетто-объема ссудного портфеля на 88,0 млрд тенге (65,3% от общей суммы прироста активов Банка), портфеля ценных бумаг на 27,7 млрд тенге (20,5%).

По состоянию на 01 января 2005 года портфель ценных бумаг Банка на общую сумму 35,4 млрд тенге включал в себя ноты Национального Банка Республики Казахстан (22,3 млрд тенге) со ставкой вознаграждения 2,77–5,08% годовых, казначейские обязательства Министерства финансов Республики Казахстан (5,7 млрд тенге) со ставкой вознаграждения 4,0–8,3% годовых и сроком погашения в 2005–2013 годах, международные облигации Республики Казахстан (3,1 млрд тенге) со ставкой вознаграждения 11,13% годовых и сроком погашения в 2007 году, облигации казахстанских эмитентов (583,0 тыс. тенге) со ставкой вознаграждения 8,5-13,0% годовых и сроком погашения в 2005–2010 годах, векселя Казначейства США (3,7 млрд тенге) со ставкой вознаграждения 4,25–5,37% годовых и сроком погашения в 2012–2031 годах.

До 2002 года Банк не предоставлял коммерческие займы физическим лицам. По данным аудированной консолидированной финансовой отчетности Банка по состоянию на 01 января 2005 года 14,5% (17,0 млрд тенге) от брутто-объема ссудного портфеля Банка составляли займы физическим лицам.

Согласно неаудированной неконсолидированной финансовой отчетности Банка по состоянию на 01 апреля 2005 года основную долю в его активах составляли нетто-кредиты клиентам – 63,7% от общей суммы обязательств Банка (122,2 млрд тенге) и портфель ценных бумаг – 21,2% (40,7 млрд тенге; без учета ценных бумаг, приобретенных по операциям репо). Основная доля в портфеле ценных бумаг Банка на указанную дату приходилась на государственные ценные бумаги Республики Казахстан – 82,4% (33,5 млрд тенге), которые включали в себя ноты Национального Банка Республики Казахстан и облигации Министерства финансов Республики Казахстан.

Таблица 4

Данные о качестве ссудного портфеля Банка

Тип ссуды	на 01.01.03		на 01.01.04		на 01.01.05		на 01.04.05*	
	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%
Стандартные	23 003 587	63,3	43 634 499	68,3	109 022 312	92,7	115 287 133	91,2
Субстандартные	12 142 000	33,4	15 486 242	24,2	2 797 001	2,4	6 105 201	4,8
Неудовлетворительные	305 000	0,8	3 005 872	4,7	1 612 218	1,4	640 620	0,5
Сомнительные с повышенным риском	449 000	1,2	985 002	1,5	2 473 400	2,1	3 483 598	2,8
Безнадежные	458 000	1,3	773 135	1,2	1 688 624	1,4	939 897	0,7

Всего	36 357 587	100,0	63 884 750	100,0	117 593 555	100,0	126 456 449	100,0
--------------	-------------------	--------------	-------------------	--------------	--------------------	--------------	--------------------	--------------

* По неаудированной неконсолидированной финансовой отчетности Банка.

Таблица 5

Данные о сформированных по ссудам Банка провизиях

Провизии	на 01.01.03		на 01.01.04		на 01.01.05		на 01.04.05*	
	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%
Стандартные	401 000	25,1	569 588	16,8	947 030	21,3	1 121 917	26,2
Субстандартные	531 000	33,3	999 978	29,4	157 709	3,6	382 020	8,9
Неудовлетворительные	67 000	4,2	588 193	17,3	402 965	9,1	136 004	3,2
Сомнительные с повышенным риском	139 000	8,7	467 217	13,8	1 271 229	28,6	1 708 674	39,9
Безнадежные	458 000	28,7	772 227	22,7	1 663 068	37,4	931 931	21,8
Всего	1 596 000	100,0	3 397 203	100,0	4 442 001	100,0	4 280 546	100,0

* По неаудированной неконсолидированной финансовой отчетности Банка.

Таблица 6

Соотношение активов и обязательств Банка по срокам по данным аудиторского отчета по состоянию на 01 января 2005 года

тыс. тенге

Активы/обязательства	До востребования	До одного месяца	От одного до трех месяцев	От трех месяцев до одного года	От одного года до пяти лет	Более пяти лет	Всего
Деньги и их эквиваленты	13 174 911	872 969	–	–	–	–	14 047 880
Обязательные резервы	–	–	–	–	–	2 389 710	2 389 710
Средства в кредитных учреждениях	–	71 855	1 268 769	2 151 663	20 000	–	3 512 287
Ценные бумаги	9 357 776	319 223	7 271 303	14 084 069	1 021 389	3 312 136	35 365 896
Займы клиентам	–	6 416 233	7 479 362	32 655 260	62 341 415	8 701 285	117 593 555
Налоговые активы	–	–	695 276	–	–	–	695 276
Прочие активы	197 456	1 390 483	6 382	59 251	33 549	711 994	2 399 115
Итого активов	22 730 143	9 070 763	16 721 092	48 950 243	63 416 353	15 115 125	176 003 719
Задолженность Правительству Республики Казахстан	–	22 501	4 390	2 181 045	1 133 012	–	3 340 948
Средства кредитных учреждений	1 327 883	3 752 643	406 184	22 980 385	9 396 154	899 457	38 762 706
Средства клиентов	21 583 370	19 346 902	3 907 468	11 312 352	10 979 395	1 617 341	68 746 828
Обязательства по облигациям	–	–	–	–	43 307 137	–	43 307 137
Прочие обязательства	983 271	139 314	789	9 001	275 656	–	1 408 031
Итого обязательств	23 894 524	23 261 360	4 318 831	36 482 783	65 091 354	2 516 798	155 565 650

Обязательства Банка

За 2002–2004 годы обязательства Банка выросли на 120,8 млрд тенге или в 4,5 раза. Основной прирост обязательств Банка за этот период произошел в результате увеличения депозитов клиентов на 48,7 млрд тенге (40,3% от суммы прироста обязательств Банка), задолженности перед кредитными учреждениями на 26,5 млрд тенге (21,9%) и обязательств по выпущенным Банком облигациям на 43,6 млрд тенге (36,1%).

На конец 2004 года 43,6 млрд тенге или 28,0% от общей суммы обязательств Банка составляли обязательства по выпущенным Банком облигациям: 38,8 млрд тенге – по международным облигациям первого и второго выпусков, 259,6 млн тенге – по облигациям второго выпуска, 4,5 млрд тенге – по облигациям третьего выпуска.

По состоянию на 01 апреля 2005 года 50,2% (86,0 млрд тенге) от общей суммы обязательств Банка составляли депозиты клиентов, 19,9% (34,2 млрд тенге) – займы, привлеченные Банком от других организаций (включая банки), 29,2% (50,2 млрд тенге) – обязательства по выпущенным Банком облигациям.

По состоянию на 01 апреля 2005 года Банку были открыты следующие кредитные линии для осуществления торгового финансирования.

Действующие кредитные линии по состоянию на 01 апреля 2005 года

Наименования кредиторов и места нахождения	Сумма	
	тыс. долларов США	тыс. евро
Deutsche Bank (г. Франкфурт-на-Майне, Германия)	25 000	–
EBRD (г. Лондон, Соединенное Королевство)	25 000	–
Standard Bank London (г. Лондон, Соединенное Королевство)	13 000	–
АО "СИТИБАНК КАЗАХСТАН" (г. Алматы)	8 800	–
ING Group (г. Амстердам, Королевство Нидерландов)	6 500	–
HypoVereinsBank (г. Мюнхен, Германия)	6 000	–
Dresdner Bank (г. Дрезден, Германия)	6 000	–
Kuwait Real Estate Bank (г. Лондон, Соединенное Королевство)	5 000	–
UFJ Bank London (г. Лондон, Соединенное Королевство)	5 000	–
American Express Bank (г. Нью-Йорк, США)	5 000	–
Commerzbank AG (г. Франкфурт-на-Майне, Германия)	5 000	–
JP Morgan Chase (г. Нью-Йорк, США)	5 000	–
Bank Sepah International Plc (г. Лондон, Соединенное Королевство)	5 000	–
Nordea Bank (г. Хельсинки, Финляндия)	4 000	–
Bank of Montreal (г. Торонто, Канада)	4 000	–
Mashreqbank (г. Дубаи, Объединенные Арабские Эмираты)	3 500	–
ABN Amro (г. Амстердам, Королевство Нидерландов)	3 300	–
Melli Bank Plc. (г. Тегеран, Исламская Республика Иран)	3 000	–
АО "Народный сберегательный банк Казахстана" (г. Алматы)	3 000	–
Union Bank of California (г. Нью-Йорк, США)	3 000	–
Credit Suisse First Boston (г. Цюрих, Швейцария)	3 000	–
Kuwait Investment Company (г. Лондон, Соединенное Королевство)	3 000	–
Дочерний Банк АО "HSBC Банк Казахстан" (г. Алматы)	3 000	–
Finansbank (г. Амстердам, Королевство Нидерландов)	3 000	–
АО "Казкоммерцбанк" (г. Алматы)	2 500	–
ОАО "Альфа Банк" (г. Москва, Россия)	2 500	–
RZB Austria (г. Вена, Австрия)	2 000	–
Credit Lyonnais (г. Париж, Франция)	2 000	–
Bankgesellschaft Berlin (г. Берлин, Германия)	2 000	–
Wachovia Bank (г. Нью-Йорк, США)	2 000	–
Swedbank (г. Стокгольм, Королевство Швеция)	2 000	–
Garantibank (г. Амстердам, Королевство Нидерландов)	2 000	–
UBS AG (г. Цюрих, Швейцария)	1 800	–
Vereins-und Westbank (г. Гамбург, Германия)	1 500	–
The Bank of New York (г. Нью-Йорк, США)	1 500	–
Fortis Bank (г. Роттердам, Королевство Нидерландов)	1 500	–
BNL (г. Рим, Италия)	1 000	–
АО "Банк ТуранАлем" (г. Алматы)	1 000	–
ЗАО "Газпромбанк" (г. Москва, Россия)	1 000	–
ЗАО "Международный Московский Банк" (г. Москва, Россия)	1 000	–
Israel Discount Bank (г. Нью-Йорк, США)	1 000	–
АО "Нурбанк" (г. Алматы)	750	–
АО "БАНК КИТАЯ В КАЗАХСТАНЕ" (г. Алматы)	500	–
ОАО "Акционерный коммерческий сберегательный банк Российской Федерации" (г. Москва, Россия)	400	–
Bank Austria Creditanstalt (г. Вена, Австрия)	–	5 000
KBC (г. Брюссель, Бельгия)	–	1 000
Итого	186 050	6 000

Собственный капитал Банка

По данным аудированной консолидированной финансовой отчетности Банка, подготовленной по МСФО, его собственный капитал за 2002–2004 годы увеличился на 13,9 млрд тенге или в 4,3 раза.

По данным неаудированной неконсолидированной финансовой отчетности Банка за 3 месяца 2005 года прирост его собственного капитала на 1,4 млрд тенге (7,4%) к началу года был обеспечен за счет прироста нераспределенного дохода на 1,3 млрд тенге (95,3%) и увеличения суммы дополнительного оплаченного капитала на 65,4 млн тенге (4,7%).

Данные аудированных отчетов об изменениях в собственном капитале Банка

	тыс. тенге					
	Уставный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Выкупленные собственные акции	Резервы	Нераспределенный доход	Итого
На 01 января 2002 года	3 099 100	193 332	–	319 607	638 872	4 250 911
Взносы в капитал	900	–	–	–	–	900
Дивиденды по привилегированным акциям	–	–	–	–	(114 628)	(114 628)
Переводы	–	–	–	145 718	(145 718)	–
Приобретение собственных акций	–	(26)	(26)	–	–	(52)
Чистый доход	–	–	–	–	1 005 686	1 005 686
На 01 января 2003 года	3 100 000	193 306	(26)	465 325	1 384 212	5 142 817
Обмен акций доли меньшинства	20 180	8 545	–	–	–	28 725
Капитализация дивидендов	902 782	–	–	–	(902 782)	–
Выплата дивидендов	–	–	–	–	(159 314)	(159 314)
Продажа выкупленных акций	–	–	26	–	–	26
Дивиденды по привилегированным акциям	–	–	–	–	(342 644)	(342 644)
Взносы в капитал	2 216 561	49	–	–	–	2 216 610
Чистый доход	–	–	–	–	1 456 013	1 456 013
На 01 января 2004 года	6 239 523	201 900	–	465 325	1 435 485	8 342 233
Капитализация дивидендов	588 078	–	–	–	(588 078)	–
Дивиденды объявленные	–	–	–	–	(106 246)	(106 246)
Дивиденды по привилегированным акциям	–	–	–	–	(319 000)	(319 000)
Взносы в капитал	7 943 160	–	–	–	–	7 943 160
Чистый доход	–	–	–	–	2 319 842	2 319 842
На 01 января 2005 года	14 770 761	201 900	–	465 325	2 742 003	18 179 989

Результаты деятельности Банка

Данные аудированных отчетов о результатах деятельности Банка

	тыс. тенге			
Показатель	за 2001 год	за 2002 год	за 2003 год	за 2004 год
Доходы, связанные с получением вознаграждения	3 085 639	5 368 311	7 883 604	12 643 658
Расходы, связанные с выплатой вознаграждения	1 282 228	2 412 692	3 226 362	5 807 918
Чистый доход, связанный с получением вознаграждения до отчислений в резервы	1 803 411	2 955 619	4 657 242	6 835 740
Отчисления в резервы	913 574	891 835	1 693 954	2 894 106
Чистый процентный доход	889 837	2 063 784	2 963 288	3 941 634
Доходы, не связанные с получением вознаграждения	2 107 456	1 775 548	2 592 637	3 677 851
Расходы, не связанные с выплатой вознаграждения	2 218 974	2 417 985	3 340 713	4 992 749
Доход до учета подоходного налога	778 319	1 421 347	2 215 212	2 626 736
Подоходный налог	16	413 626	759 199	306 894
Доля меньшинства в чистом доходе	–	(2 035)	–	2 319 842
Чистый доход	778 303	1 005 686	1 456 013	2 319 842
Доход на одну простую акцию*, тенге	354,73	313,37	378,31	237,00
По данным финансовой отчетности рассчитано:				
Доходность активов (ROA), %	1,99	1,73	1,53	1,34
Доходность капитала (ROE), %	18,31	19,56	17,45	12,76
Балансовая стоимость одной акции, тенге	1 371,66	1 658,99	1 337,00	1 568,49

* По данным аудиторских отчетов.

**Данные неаудированного отчета о доходах и расходах Банка
по состоянию на 01 апреля 2005 года**

Показатель	тыс. тенге
Процентные доходы	4 496 750
Процентные расходы	2 416 005
Чистый процентный доход до формирования резервов на возможные потери по займам	2 080 745
Резервы на возможные потери по займам	(166 451)
Чистый процентный доход	2 247 196
Чистый непроцентный доход	724 683
Общие административные и прочие расходы	1 635 433
Прибыль до формирования резервов по прочим операциям до налогообложения	1 455 909
Непредвиденный доход	–
Резервы на возможные потери по прочим операциям	15 489
Корпоративный подоходный налог	186 582
Чистая прибыль	1 253 838

Таблица 11

Данные аудированных консолидированных отчетов о движении денег Банка

тыс. тенге

Показатель	за 2001 год	за 2002 год	за 2003 год	за 2004 год
Операционный доход до изменений в операционных активах и обязательствах	2 240 901	2 951 041	3 894 619	6 288 143
Увеличение (уменьшение) в операционных активах	(17 729 728)	(18 619 492)	(38 901 083)	(50 020 611)
Увеличение (уменьшение) в операционных обязательствах	17 338 957	16 260 685	33 701 761	28 962 310
Чистое движение денег от операционной деятельности до учета подоходного налога	1 850 130	592 234	(1 304 703)	(14 770 158)
Уплаченный подоходный налог	(78 156)	(413 626)	(1 019 297)	(1 020 636)
Чистое движение денег от операционной деятельности	1 771 974	178 608	(2 324 000)	(15 790 794)
Чистое движение денег от инвестиционной деятельности	1 028 572	(1 123 426)	(783 364)	(28 863 791)
Чистое движение денег от финансовой деятельности	(327 709)	726 117	4 602 164	53 491 677
Влияние изменений в курсах обмена валют на деньги и их эквиваленты	–	115 036	(136 971)	(625 031)
Чистое изменение денег и их эквивалентов	2 472 837	(103 665)	1 357 829	8 212 061
Деньги и их эквиваленты на начало года	2 108 818	4 581 655	4 477 990	5 835 819
Деньги и их эквиваленты на конец года	4 581 655	4 477 990	5 835 819	14 047 880

Таблица 12

**Сравнение с показателями банка, сопоставимого по размеру собственного капитала
на 01 мая 2005 года**

млн тенге, если не указано иное

Наименование	Собственный капитал	Активы	Чистый доход	k1 (min 0,06)	k2 (min 0,12)	k4 (min 0,30)	ROA, %	ROE, %
Банк	26 419,7	241 003,9	1 146,2	0,09	0,15	1,47	0,48	4,34
АО "Банк ЦентрКредит"	20 893,1	197 680,8	983,7	0,07	0,12	1,56	0,50	4,71

По сообщению АФН пруденциальные нормативы и обязательные к соблюдению нормы и лимиты, установленные Национальным Банком Республики Казахстан, по состоянию на 01 мая 2005 года Банком соблюдались.

СВЕДЕНИЯ О ДОПУСКАЕМЫХ ЦЕННЫХ БУМАГАХ БАНКА

Вид ценных бумаг:	купонные субординированные облигации без обеспечения
Дата государственной регистрации выпуска:	13 мая 2005 года
НИН:	KZPC1Y07B598
Номинальная стоимость одной облигации, тенге:	100
Объем выпуска, тенге:	13.000.000.000
Количество облигаций, штук:	130.000.000
Ставка вознаграждения по облигациям:	8,5% годовых от номинальной стоимости в первый год обращения; начиная со второго года обращения – плавающая, зависящая от уровня инфляции
Дата начала обращения:	23 мая 2005 года
Срок обращения и размещения:	7 лет
Даты начала выплаты вознаграждения:	23 ноября и 23 мая каждого года обращения
Дата погашения:	23 мая 2012 года

Выпуск внесен в государственный реестр ценных бумаг под номером B59–1.

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

Ведение системы реестров держателей облигаций Банка первого выпуска, выпущенных в пределах первой облигационной программы, осуществляет АО "Фондовый центр" (г. Алматы, лицензия Национального Банка Республики Казахстан на осуществление деятельности по ведению реестра держателей ценных бумаг от 16 мая 2003 года № 0406200253).

Обязанности маркет–мейкера по облигациям Банка, выпущенным в пределах первой облигационной программы, принимает на себя АО "KIB ASSET MANAGEMENT" (г. Алматы, лицензия АФН на осуществление брокерско–дилерской деятельности на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя от 23 января 2004 года № 0401200688).

Далее частично приводятся условия выпуска облигаций, в которых полностью сохранена редакция раздела "Сведения о первом выпуске субординированных облигаций АО "АТФБанк" в рамках облигационной программы" проспекта первого выпуска облигаций Банка, выпущенных в пределах первой облигационной программы.

"Размер ставки вознаграждения (интерес)	В первый год обращения – 8,5% годовых от номинальной стоимости. Начиная со второго года обращения – плавающая, зависящая от уровня инфляции, пересматриваемая один раз в год и определяемая по формуле: Вознаграждение: ставка купонного вознаграждения $r = i + m$, где r – ставка купонного вознаграждения;
---	---

i – инфляция, рассчитываемая как среднее значение прирост/снижение индекса потребительских цен в годовом выражении за последние 12 месяцев, предшествующих двум месяцам даты (день и месяц) начала соответствующего года обращения (значение индекса в процентах минус 100%), публикуемого Агентством Республики Казахстан по статистике.

m – фиксированная маржа в размере 2,00% годовых.

Значение верхнего предела ставки купонного вознаграждения устанавливается на уровне 11,00% (одиннадцать процентов), нижнего – 2,00% (два процента);

Ставка купонного вознаграждения пересматривается один раз в год, начиная со второго года обращения облигаций, в течение всего срока обращения.

Размер ставки купонного вознаграждения будет объявляться путем его опубликования через АО "Казахстанская фондовая биржа" не позднее чем за 3 рабочих дня до даты начала соответствующего года обращения.

Начисление вознаграждения осуществляется с даты начала обращения.

Выплата купонного вознаграждения

Выплата купонного вознаграждения по облигациям производится два раза в год из расчета временной базы 360/30 (360 дней в году/30 дней в месяце), соответственно через каждые шесть месяцев, начиная с даты начала обращения облигаций, ежегодно до срока погашения. Выплата купонного вознаграждения производится в тенге путем перевода денег на текущие счета держателей облигаций в течение 20 календарных дней с даты последнего дня периода, за который осуществляется выплата. На получение купонного вознаграждения имеют право лица, зарегистрированные в реестре держателей облигаций по состоянию на начало последнего дня периода, за который осуществляются выплаты. В случае, если инвестором будет являться нерезидент Республики Казахстан, выплата будет производиться в ЕВРО или долларах США. Выплата в ЕВРО будет производиться по официальному курсу тенге к ЕВРО, установленному Национальным банком Республики Казахстан на дату фактической выплаты. Выплата в долларах США будет производиться по средневзвешенному курсу АО "Казахстанская Фондовая Биржа" на дату фактической выплаты. Конвертация суммы тенге в иностранную валюту будет проводиться за счет инвестора.

Условия погашения

Облигации погашаются по номинальной стоимости облигаций в тенге с одновременной выплатой последнего купонного вознаграждения путем перевода денег в течение 20 календарных дней после окончания периода

обращения на текущие счета держателей облигаций, зарегистрированных в реестре держателей облигаций по состоянию на начало последнего дня периода, за который осуществляются выплаты. В случае, если инвестором будет являться нерезидент Республики Казахстан, выплата будет производиться в ЕВРО или долларах США. Выплата в ЕВРО будет производиться по официальному курсу тенге к ЕВРО, установленному Национальным банком Республики Казахстан на дату фактической выплаты. Выплата в долларах США будет производиться по средневзвешенному курсу АО "Казахстанская Фондовая Биржа" на дату фактической выплаты. Конвертация суммы тенге в иностранную валюту будет проводиться за счет инвестора. Погашение облигаций будет осуществлено по адресу: 480091, г. Алматы, ул. Фурманова, 100.

Права держателей облигаций

Держатели облигаций имеют право на получение купонного вознаграждения по наступлению даты выплаты купонного вознаграждения, а также на получение суммы основного долга по наступлению даты погашения облигаций в течение срока, установленного для их выплаты.

Право на получение необходимой информации об Эмитенте посредством письменного обращения

Прочие права, вытекающие из права собственности на облигации в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

События дефолта

Дефолт по облигациям – это невыплата или неполная выплата купонного вознаграждения, номинальной стоимости при погашении в соответствии с Проспектом (в течение 20 календарных дней после окончания периода, согласно условию выплаты купонного вознаграждения и условию погашения).

В случае невыплаты, а также неполной выплаты по вине эмитента дохода по облигациям и номинальной стоимости облигаций при их погашении эмитент обязан выплатить держателям ценных бумаг сумму основного обязательства и пеню за каждый день просрочки, исчисляемую исходя из официальной ставки рефинансирования Национального Банка Республики Казахстан на день исполнения денежного обязательства или его соответствующей части. При наступлении дефолта облигационер вправе потребовать исполнения обязательств.

В случае наступления дефолта по облигациям Эмитентом будут предприняты все необходимые меры для устранения причин вызвавших дефолт.

Информация об опционах	Возможно заключение договоров опционов
Использование средств, полученных при размещении	Средства, полученные от выпуска облигаций, будут направлены на увеличение размера собственного капитала, активизацию деятельности Банка и его филиалов в области среднесрочного и долгосрочного кредитования инвестиционных проектов реального сектора экономики страны.
Выкуп, в целях управления субординированным долгом	По решению Совета Директоров Эмитент вправе выкупать облигации на организованном и неорганизованном рынках с целью дальнейшей реализации иным инвесторам. Цена сделки определяется исходя из наилучших рыночных условий, сложившихся на момент заключения сделки.
Досрочное полное погашение	<p>По решению Совета Директоров весь выпуск может быть досрочно погашен. Досрочное полное погашение облигаций возможно не ранее начала третьего года обращения облигаций и осуществляется по номинальной стоимости. Накопленное купонное вознаграждение на досрочно погашаемые облигации выплачивается одновременно с основной суммой досрочно погашаемых облигаций из расчета фактического количества дней держания облигаций в текущем купонном периоде. Общество сообщает инвесторам информацию о намерении осуществить досрочное погашение облигаций не позднее, чем за 30 (тридцать) календарных дней до даты досрочного погашения облигаций. Сообщение о досрочном погашении данных облигаций направляется на АО "Казахстанская фондовая биржа" и публикуется в газетах "Казахстанская Правда" и "Егемен Қазақстан".</p> <p>Досрочное погашение облигаций осуществляется путем перечисления денег в течении 20 календарных дней после даты досрочного погашения на текущие счета держателей досрочно погашаемых облигаций, зарегистрированных регистратором в реестре держателей облигаций по состоянию на начало дня даты досрочного погашения. В случае, если инвестором будет являться нерезидент Республики Казахстан, выплата будет производиться в ЕВРО или долларах США. Выплата в ЕВРО будет производиться по официальному курсу тенге к ЕВРО, установленному Национальным банком Республики Казахстан на дату фактической выплаты. Выплата в долларах США будет производиться по средневзвешенному курсу АО «Казахстанская Фондовая Биржа» на дату фактической выплаты. Конвертация суммы тенге в иностранную валюту будет проводиться за счет инвестора. Досрочное погашение облигаций будет осуществлено по адресу: 480091, г. Алматы, ул. Фурманова, 100.</p>

Конвертируемые облигации

Облигации данного выпуска не подлежат конвертации



Способ размещения облигаций

Порядок размещения	Облигации размещаются в течение всего срока обращения путем подписки, проведения специализированных торгов на АО "Казахстанская фондовая биржа" в соответствии с действующим законодательством. Эмитент в течение 10 (десяти) календарных дней после государственной регистрации выпуска облигаций до начала их размещения среди неограниченного круга инвесторов публикует сообщение о размещении облигаций в газетах "Казахстанская Правда" и "Егемен Қазақстан".
Условия и порядок оплаты облигаций	Облигации оплачиваются путем перечисления покупной суммы в соответствии с условиями договора купли-продажи при подписке или внутренними Правилами АО "Казахстанская фондовая биржа" при проведении специализированных торгов на АО "Казахстанская фондовая биржа"
Обеспечение по облигациям	<p>Облигации данного выпуска выпускаются без обеспечения. Выпускаемые облигации являются субординированным долгом. Согласно Инструкции о нормативных значениях и методике расчетов пруденциальных нормативов для банков второго уровня, утвержденных постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 03 июня 2002 года № 213, субординированный долг банка - это необеспеченное обязательство банка, соответствующее следующим требованиям:</p> <ol style="list-style-type: none">1) не является вкладом либо обязательством на предъявителя; 2) не является залоговым обеспечением по требованиям банка или аффилированных с ним лиц;3) при ликвидации банка удовлетворяется в последнюю очередь (перед распределением оставшегося имущества между акционерами); 4) может быть погашено (полностью или частично) банком, в том числе досрочно, при условии, что такое погашение в соответствии с заключением уполномоченного органа впоследствии не может привести к снижению коэффициентов достаточности капитала банка ниже минимальных размеров, установленных вышеуказанной Инструкцией. <p>Субординированный долг банка, включаемый в собственный капитал, – субординированный долг, имеющий срок привлечения более пяти лет до начала погашения.</p>
Порядок учета прав по облигациям	ЗАО "ФОНДОВЫЙ ЦЕНТР", 480012, г. Алматы, ул. Мауленова, 92, "Лицензия занятия деятельностью по ведению реестра держателей ценных бумаг" № 0406200253 от 16.05.2003 г. тел. 8(3272)67-63-44

Сведения об организациях, принимающих участие в размещении облигаций

Размещение облигаций будет осуществляться Эмитентом самостоятельно или путем привлечения андеррайтеров, имеющих соответствующие полномочия на занятие данной деятельности в соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан."

СОТВЕТСТВИЕ ЦЕННЫХ БУМАГ БАНКА ЛИСТИНГОВЫМ ТРЕБОВАНИЯМ КАТЕГОРИИ "А"

1. Собственный капитал Банка согласно его аудированной финансовой отчетности, подготовленной по МСФО, по состоянию на 01 января 2005 года составлял 18,2 млрд тенге (18.722.955 месячных расчетных показателей).
2. Активы Банка согласно его аудированной финансовой отчетности, подготовленной по МСФО, по состоянию на 01 января 2005 года составляли 173,7 млрд тенге (178.934.747 месячных расчетных показателей).
3. Как самостоятельное юридическое лицо Банк существует более трех лет.
4. Банк зарегистрирован в форме акционерного общества.
5. Аудит финансовой отчетности Банка, подготовленной по МСФО, за 2000–2001 годы проводился фирмой Arthur Andersen, за 2002–2004 годы – фирмой Ernst & Young.
6. Согласно имеющимся на бирже аудиторским отчетам фирм Arthur Andersen и Ernst & Young, Банк по итогам 2000–2004 годов прибылен (2000 год – 366,6 млн тенге, 2001 год – 778,3 млн тенге, 2002 год – 1,0 млрд тенге, 2003 год – 1,4 млрд тенге, 2004 год – 2,3 млрд тенге).
7. Согласно имеющимся на бирже документам Банк не имеет просроченной задолженности по исполнению обязательств по находящимся в обращении ценным бумагам, а также по другим обязательствам, превышающим 10 процентов от активов Банка.
8. Суммарная номинальная стоимость облигаций Банка первого выпуска, выпущенных в пределах первой облигационной программы, составляет 13,0 млрд тенге, количество облигаций – 130.000.000 штук.
9. Учредительные и эмиссионные документы Банка не содержат норм, ущемляющих или ограничивающих права владельцев облигаций на их передачу (отчуждение).
10. Ведение системы реестров держателей допускаемых облигаций Банка осуществляет АО "Фондовый центр".
11. Обязанности маркет–мейкера по допускаемым облигациям Банка принимает на себя АО "KIB ASSET MANAGEMENT".

Все требования постановления АФН "О требованиях к эмитентам и их ценным бумагам, допускаемым (допущенным) к обращению на фондовой бирже, а также к отдельным категориям списка фондовой биржи" от 15 марта 2004 года № 63 для высшей категории листинга и листинговые требования категории "А" соблюдаются в полном объеме.

И.о. Председателя Листинговой комиссии

Зайтбекова Г.А.

Члены листинговой комиссии

Бабенов Б.Б.

Цалюк Г.А.

Исполнитель

Ахмедова Г.З.