

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Листинговой комиссии по международным облигациям
АО "АТФБанк" первого выпуска

17 июня 2004 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 процедуры листинга международных облигаций Банка первого выпуска (ISIN – XS0191061794) по категории "А".

Экспертиза по включению ценных бумаг Банка в официальный список биржи категории "А" проводится шестой раз, начиная с 2000 года. Последний раз экспертиза проводилась в ноябре 2003 года при включении в официальный список биржи категории "А" купонных облигаций Банка третьего выпуска (НИН – KZ2CKY05A978). 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.

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, 480091, г. Алматы, ул. Фурманова, 100

О деятельности Банка

Банк был создан в июне 1995 года как ЗАО "Алматинский торгово-финансовый банк", в апреле 2001 года Банк был перерегистрирован в 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 его приведения 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), ЗАО "АТФ–Лизинг" (9,0%), АО "Народный сберегательный банк Казахстана" (3,67%), имеет долю участия в уставном капитале ТОО "АТФ-инвест" (6,67%) (все – г. Алматы).

По состоянию на 01 апреля 2004 года Банк имел 14 филиалов (в гг. Астана, Алматы, Атырау, Караганда, Костанай, Актау, Аксай, Актобе, Лисаковск, Рудный, Павлодар, Тараз, Шымкент, Усть-Каменогорск), численность сотрудников Банка составляла 1.409 человек.

Банк имеет кредитные рейтинги 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: долгосрочный в иностранной валюте – B+, краткосрочный в иностранной валюте – B, индивидуальный рейтинг – D, рейтинг поддержки акционеров – 4T, прогноз – "стабильный".

Структура уставного капитала Банка на 01 июня 2004 года

Общее количество объявленных акций, штук:	11.590.751
в том числе:	
простых	9.690.751
привилегированных	1.900.000
Общее количество размещенных акций, штук:	9.764.193
в том числе:	
простых	7.864.193
привилегированных	1.900.000
Уставный капитал, тенге:	6.239.523.000

Всего Банком зарегистрировано девять выпусков акций, из которых действующими являются шестой, седьмой, восьмой и девятый. Шестой выпуск акций 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 каждая. 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") с применением коэффициента обмена 128:1 (одна акция ОАО "Казпромбанк" обменивалась на 128 акций Банка). После завершения процедуры присоединения к Банку ОАО "Дочерний банк ОАО "АТФБанк" Банк Апогей" 20 мая 2003 года Банком был зарегистрирован восьмой выпуск акций в количестве 1.639.523 простых и 1.500.000 привилегированных акций суммарной номинальной стоимостью 3.139.523 тыс. тенге. Согласно решению внеочередного общего собрания акционеров Банка и ОАО "Дочерний банк ОАО "АТФБанк" Банк Апогей" от 17 марта 2003 года после регистрации восьмого выпуска акций Банка была осуществлена конвертация простых акций ОАО "Дочерний банк ОАО "АТФБанк" Банк Апогей" на простые акции Банка из расчета одна акция ОАО "Дочерний банк ОАО "АТФБанк" Банк Апогей" на десять акций Банка. В рамках девятого выпуска акций Банка (включающего предыдущие выпуски акций), зарегистрированного Национальным Банком Республики Казахстан 26 декабря 2003 года, общее количество объявленных простых акций Банка составляет 9.690.751 штук, привилегированных акций – 1.900.000 штук.

Сведения об акционерах Банка

Согласно выписке из системы реестров акционеров Банка по состоянию на 01 июня 2004 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	Привилеги- рованных акций, штук	Доля в общем количестве размещенных акций, %
The Bank of New York (г. Нью-Йорк, США)	3 477 228	–	35,61
ТОО "Ринк-Инвест" (г. Алматы)	161 142	–	7,78
ЗАО "НПФ Народного Банка Казахстана" (г. Алматы)	–	130 993	7,12

По состоянию на 01 июня 2004 года на эмиссионном счете Банка находилось 1.826.568 простых акций.

Сведения о выплаченных дивидендах

До 2001 года Банком выпускались только простые акции. По итогам 1998 года Банком были начислены и выплачены дивиденды в сумме 236,5 млн тенге (152,0 тыс. тенге на одну акцию) простыми акциями Банка третьего выпуска, по итогам 1999 года – в сумме 354,75 млн тенге (228,0 тыс. тенге на одну акцию) простыми акциями Банка пятого выпуска, по итогам 2000 года – в сумме 400,0 млн тенге (182,0 тыс. тенге на одну акцию) простыми акциями Банка шестого выпуска. По итогам 2001 года Банком были начислены и выплачены дивиденды в сумме 516,3 млн тенге из расчета 16,66% годовых от номинальной стоимости акции (166,57 тенге на каждую акцию), по итогам 2002 года – в сумме 820,0 млн тенге из расчета 26,45% годовых от номинальной стоимости акции (264,52 тенге на каждую акцию). За 2001 и 2002 годы дивиденды

по простым акциям Банка были начислены и выплачены простыми акциями Банка восьмого выпуска (за 2001 год в сумме 449,7 млн тенге, за 2002 год в сумме 714,2 млн тенге), по привилегированным акциям Банка – деньгами (за 2001 год в сумме 66,6 млн тенге, за 2002 год – 105,8 млн тенге). По итогам 2003 года начислены дивиденды в сумме 1,3 млрд тенге из расчета 160,0 тенге на каждую акцию Банка (по простым акциям в сумме 1,0 млрд тенге, по привилегированным акциям – 304,0 млн тенге).

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 2002–2003 годы – фирмой Ernst & Young (все – г. Алматы).

Таблица 2

Данные аудированных консолидированных балансов Банка

Показатель	01.01.02		01.01.03		01.01.04	
	млн тенге	%	млн тенге	%	млн тенге	%
Активы	39 038 552	100,0	58 221 432	100,0	95 429 824	100,0
Деньги и эквиваленты денег	4 581 655	11,8	4 477 990	7,7	5 835 819	6,1
Обязательные резервы	993 201	2,5	1 230 037	2,1	1 755 133	1,8
Займы клиентам, нетто	24 119 982	61,8	34 761 711	59,7	60 487 547	63,4
Ценные бумаги	7 716 295	19,8	15 300 440	26,3	23 890 146	25,1
Основные средства	991 269	2,5	1 758 371	3,0	2 279 689	2,4
Прочие активы (нетто)	636 150	1,6	692 883	1,2	1 181 490	1,2
Обязательства	34 787 641	100,0	53 049 890	100,0	87 107 591	100,0
Обязательства перед клиентами	20 066 744	57,7	31 545 022	59,5	44 825 775	51,4
Обязательства перед другими банками и организациями	13 216 677	38,0	18 080 343	34,1	33 637 685	38,6
Средства Национального Банка и Правительства Республики Казахстан	516 600	1,5	1 351 420	2,5	3 445 225	4,0
Выпущенные облигации	–	–	1 593 595	3,0	4 345 969	5,0
Субординированный займ	711 431	2,0	–	–	–	–
Прочие обязательства	276 189	0,8	479 510	0,9	852 937	1,0
Собственный капитал	4 250 911	100,0	5 142 817	100,0	8 342 233	100,0
Уставный капитал	3 099 100	72,9	3 099 974	60,3	6 239 523	74,8
Дополнительный оплаченный капитал	193 332	4,6	193 306	3,8	201 900	2,4
Резервы	319 607	7,5	465 325	9,0	465 325	5,6
Нераспределенный доход	638 872	15,0	1 384 212	26,9	1 435 485	17,2
Доля меньшинства	–	–	28 725	–	–	–

Таблица 3

Данные неаудированного неконсолидированного баланса Банка по состоянию на 01 апреля 2004 года

Показатель	млн тенге	%
Активы	104 457 205	100,0
Наличная валюта и корреспондентские счета в Национальном Банке Республики Казахстан	8 089 439	7,8
Средства в других банках, нетто	1 891 455	1,8
Займы клиентам, нетто	67 067 601	64,2
Ценные бумаги	23 625 002	22,6
Основные средства	2 408 626	2,3
Прочие активы, нетто	1 375 082	1,3
Обязательства	94 267 644	100,0
Счета и депозиты	59 518 015	63,1
Привлеченные займы	28 998 844	30,8
Выпущенные облигации	4 827 605	5,1
Прочие обязательства	923 180	1,0
Собственный капитал	10 189 561	100,0
Уставный капитал	6 940 824	68,1
Дополнительный оплаченный капитал	227 561	2,2

Фонды и резервы	873 299	8,6
Нераспределенный чистый доход	2 147 877	21,1

Активы Банка

Активы Банка за 2001–2003 годы выросли на 77,0 млрд тенге или в 5,2 раза. Основная доля прироста активов за этот период приходится на нетто-объем ссудного портфеля Банка – 66,9% (51,5 млрд тенге) и портфель ценных бумаг – 24,2% (18,6 млрд тенге).

По состоянию на 01 января 2004 года портфель ценных бумаг Банка на общую сумму 23,9 млрд тенге включал в себя ноты Национального Банка Республики Казахстан (9,5 млрд тенге) со ставкой вознаграждения 4,91–5,48% годовых и сроком погашения в 2004 году, облигации Министерства финансов Республики Казахстан (6,6 млрд тенге) со ставкой вознаграждения 3,85–16,85% годовых и сроком погашения в 2004–2013 годах, международные ценные бумаги Республики Казахстан (4,2 млрд тенге) со ставкой вознаграждения 11,13–13,63% годовых и сроком погашения в 2004–2007 годах, облигации Казначейства США (2,6 млрд тенге) со ставкой вознаграждения 4,25–5,38% годовых и сроком погашения в 2013–2031 годах и прочие государственные ценные бумаги Республики Казахстан (1,1 млрд тенге).

До 2002 года Банк не предоставлял коммерческие займы физическим лицам. В 2002–2003 годах в среднем около 92% от брутто-объема ссудного портфеля Банка составляли займы юридическим лицам. По состоянию на 01 января 2004 года 20,3% или 12,9 млрд тенге от общего объема выданных Банком ссуд приходилось на 10 крупных заемщиков.

По состоянию на 01 апреля 2004 года основную долю в активах Банка составляли кредиты клиентам (64,2%) и портфель ценных бумаг (22,6%). В структуре портфеля ценных бумаг на указанную дату 68,1% (16,3 млрд тенге) занимали государственные ценные бумаги Республики Казахстан, предназначенные для продажи, 11,2% (2,7 млрд тенге) негосударственные ценные бумаги, предназначенные для продажи, и 16,7% (4,0 млрд тенге) – прочие государственные ценные бумаги Республики Казахстан, удерживаемые до погашения.

Таблица 4

Данные о качестве ссудного портфеля Банка*

Тип ссуды	на 01.01.02		на 01.01.03		на 01.01.04		на 01.04.04	
	млн тенге	%						
Стандартные	14 059,3	56,1	25 917,1	74,9	42 084,2	68,1	49 770,8	73,2
Субстандартные	10 457,4	41,7	7 511,2	21,7	15 068,9	24,4	8 634,9	12,7
Неудовлетворительные	349,2	1,4	286,4	0,8	2 920,6	4,8	6 736,8	9,9
Сомнительные всего	82,9	0,3	440,3	1,3	935,4	1,5	2 519,2	3,7
Безнадежные	130,8	0,5	446,4	1,3	769,0	1,2	342,0	0,5
Всего	25 079,6	100	34 601,4	100	61 778,1	100	68 003,7	100

* по неаудированной неконсолидированной финансовой отчетности Банка

Таблица 5

Данные о сформированных по ссудам Банка провизиях*

Провизии	на 01.01.02		на 01.01.03		на 01.01.04		на 01.04.04	
	млн тенге	%	млн тенге	%	млн тенге	%	млн тенге	%
Стандартные	–	–	–	–	–	–	–	–
Субстандартные	561,5	70,1	384,9	34,5	1 000,0	35,4	431,2	13,5
Неудовлетворительные	79,9	10,0	63,5	5,7	588,2	20,8	1 167,2	36,5
Сомнительные всего	41,5	5,2	220,2	19,8	467,2	16,5	1 255,4	39,3
Безнадежные	118,1	14,7	446,4	40,0	772,2	27,3	341,7	10,7
Всего	801,0	100	1 115,0	100	2 827,6	100	3 195,5	100

* по неаудированной неконсолидированной финансовой отчетности Банка

**Соотношение активов и обязательств Банка по срокам по данным аудиторского отчета
по состоянию на 01 января 2004 года**

тыс. тенге							
Активы/обязательства	До востре- бования	До 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Всего
Деньги и их эквиваленты	4 355 616	1 323 802	156 401	–	–	–	5 835 819
Обязательные резервы	–	–	–	–	–	1 775 133	1 775 133
Ценные бумаги	23 890 146	–	–	–	–	–	23 890 146
Займы клиентам	–	2 083 382	6 953 567	24 384 909	25 085 456	1 980 233	60 487 547
Налоговые активы	–	–	176 480	–	85 787	–	262 267
Прочие активы	116	611 998	96 349	55 073	25 372	130 315	919 223
Итого активов	28 245 878	4 019 182	7 382 797	24 439 982	25 196 615	3 885 681	93 170 135
Задолженность Правительству Республики Казахстан	–	7 400	2 006 500	36 395	472 236	922 694	3 445 225
Средства кредитных учреждений	964 068	2 628 406	3 993 266	21 356 437	4 423 023	272 485	33 637 685
Средства клиентов	16 730 635	7 188 692	2 673 013	10 005 363	8 224 184	3 888	44 825 775
Обязательства по несубординированным облигациям	–	–	–	–	2 848 226	–	2 848 226
Обязательства по субординированным облигациям	–	–	–	14 787	1 482 956	–	1 497 743
Прочие обязательства	190 947	420 488	7 767	20 813	76	–	640 091
Итого обязательств	17 885 650	10 244 986	8 680 546	31 433 795	17 450 701	1 199 067	86 894 745

Обязательства Банка

За 2001–2003 годы обязательства Банка выросли на 71,2 млрд тенге или в 5,5 раза, при этом 32,8 млрд тенге или 46,1% от суммы прироста обязательств приходится на средства клиентов, 30,7 млрд тенге (43,2%) – на задолженность перед кредитными учреждениями, 3,3 млрд тенге (4,6%) – на задолженность перед Правительством Республики Казахстан и Национальным Банком Республики Казахстан.

На конец 2003 года 3,7 млрд тенге или 5,1% от общей суммы обязательств Банка составляли обязательства по выпущенным Банком долговым ценным бумагам: 1,5 млрд тенге – по купонным субординированным облигациям второго выпуска (ставка вознаграждения – 9,0% годовых, дата погашения – 04 января 2007 года), 2,8 млрд тенге – по купонным облигациям третьего выпуска (ставка вознаграждения – 8,5% годовых, дата погашения – 01 декабря 2008 года).

По состоянию на 01 апреля 2004 года 63,1% (59,5 млрд тенге) от общей суммы обязательств Банка составляли остатки по счетам и депозитам клиентов, 30,8 (29,0 млрд тенге) – займы, привлеченные Банком от других организаций (включая Правительство Республики Казахстан и другие банки), 5,1% (4,8 млрд тенге) – обязательства по выпущенным Банком облигациям.

22 октября 2003 года Банком привлечен синдицированный займ (организатор – ABN AMRO Bank, г. Амстердам, Королевство Нидерландов) на сумму 62,0 млн долларов США сроком на один год с опционом на пролонгацию на двенадцать месяцев, ставкой вознаграждения LIBOR+2,25% годовых, датой погашения 20 октября 2004 года.

По состоянию на 01 мая 2004 года общая сумма кредитных линий Банка составляла около 150,0 млн долларов США. Кредитные линии, составляющие пять и более процентов от общей суммы активов Банка, представлены в нижеследующей таблице.

Открытые кредитные линии по состоянию на 01 апреля 2004 года

Кредитор и его место нахождения	Сумма, долларов США
Raiffeisen Zentralbank Austria (г. Вена, Австрия)	2 000 000
Nordea Bank (г. Хельсинки, Финляндия)	4 000 000
Calyon (г. Париж, Франция)	2 000 000
Melli Bank Plc. (г. Тегеран, Иран)	3 000 000
Bankgesellschaft Berlin (г. Берлин, Германия)	2 000 000
Commerzbank AG (г. Франкфурт-на-Майне, Германия)	5 000 000
Deutsche Bank (г. Франкфурт-на-Майне, Германия)	3 000 000
Dresdner Bank (г. Дрезден, Германия)	4 000 000
НуроVereinsbank AG (г. Франкфурт-на-Майне, Германия)	6 000 000
Vereins- und Westbank AG (г. Гамбург, Германия)	1 500 000
Дочерний Банк АО "HSBC Банк Казахстан" (г. Алматы, Казахстан)	3 000 000
ЗАО "СИТИБАНК КАЗАХСТАН" (г. Алматы, Казахстан)	8 800 000
АО "Банк ТуранАлем" (г. Алматы, Казахстан)	1 000 000
АО "Народный сберегательный банк Казахстана" (г. Алматы, Казахстан)	3 000 000
ОАО Дочерний Банк "Альфа-Банк" (г. Алматы, Казахстан)	2 500 000
ОАО "НУРБАНК" (г. Алматы, Казахстан)	750 000
АО "Казкоммерцбанк" (г. Алматы, Казахстан)	2 500 000
ЗАО "БАНК КИТАЯ В КАЗАХСТАНЕ" (г. Алматы, Казахстан)	500 000
ABN AMRO Bank (г. Амстердам, Королевство Нидерландов)	3 300 000
Fortis Bank (г. Роттердам, Королевство Нидерландов)	1 500 000
ING Group (г. Роттердам, Королевство Нидерландов)	6 500 000
Finansbank (г. Роттердам, Королевство Нидерландов)	3 000 000
Garantibank (г. Роттердам, Королевство Нидерландов)	2 000 000
ЗАО АБ "Газпромбанк" (г. Москва, Россия)	1 000 000
ЗАО "Международный Московский Банк" (г. Москва, Россия)	1 000 000
АК Сбербанк России (г. Москва, Россия)	400 000
Swedbank (г. Стокгольм, Швеция)	2 000 000
Credit Suisse First Boston (г. Цюрих, Швейцария)	3 000 000
UBS AG (г. Цюрих, Швейцария)	1 800 000
Mashreqbank (г. Дубай, Объединенные Арабские Эмираты)	3 500 000
Standard Bank London (г. Лондон, Соединенное Королевство)	5 100 000
Bank Sepah International Plc (г. Лондон, Соединенное Королевство)	5 000 000
Kuwait Investment Company (г. Лондон, Соединенное Королевство)	3 000 000
Kuwait Real Estate Bank (г. Лондон, Соединенное Королевство)	3 000 000
Sumitomo Mitsui Banking Corporation (г. Лондон, Соединенное Королевство)	3 000 000
American Express Bank (г. Нью-Йорк, США)	5 000 000
Bank of New York (г. Нью-Йорк, США)	1 500 000
Israel Discount Bank (г. Нью-Йорк, США)	1 000 000
JP Morgan Chase Bank (г. Нью-Йорк, США)	5 000 000
Wachovia Bank NY International (г. Нью-Йорк, США)	2 000 000
Union Bank of California International (г. Нью-Йорк, США)	3 000 000
Итого	120 150 000

Собственный капитал Банка

С 2001 по 2003 год собственный капитал Банка, исчисляемый по методике Национального Банка Республики Казахстан, вырос на 7,4 млрд тенге или в 4 раза и составил на 01 января 2004 года 8,3 млрд тенге. В первом квартале 2004 года собственный капитал Банка увеличился на 907,3 млрд тенге (на 9,2% относительно начала года) преимущественно за счет прироста капитала первого уровня.

По данным аудированной финансовой отчетности, подготовленной по МСФО, собственный капитал Банка за 2000-2003 годы увеличился на 6,6 млрд тенге или в 4,7 раза и составил по состоянию на 01 января 2004 года 8,3 млрд тенге.

Таблица 8

Структура собственного капитала Банка

тыс .тенге, если не указано иное

Показатель	01.01.02	01.01.03	01.01.04	01.04.04
Капитал I уровня	3 586 730	4 297 060	7 242 085	9 599 728
Капитал II уровня	1 500 644	2 780 716	3 148 260	1 697 910
Инвестиции в акции и субординированный долг других юридических лиц	198 624	809 006	491 340	491 338
Собственный капитал	4 888 750	6 268 770	9 899 005	10 806 300
Коэффициент достаточности капитала I уровня (min = 0,06)	0,09	0,07	0,07	0,09
Коэффициент достаточности капитала II уровня (min = 0,12)	0,17	0,13	0,13	0,13

Результаты деятельности Банка

Таблица 9

Аудированные консолидированные результаты деятельности Банка

тыс .тенге, если не указано иное

Показатель	01.01.02	01.01.03	01.01.04
Доходы, связанные с получением вознаграждения	3 085 639	5 368 311	7 883 604
Расходы, связанные с выплатой вознаграждения	1 282 228	2 412 692	3 226 362
Чистый доход, связанный с получением вознаграждения до отчислений в резервы	1 803 411	2 955 619	4 657 242
Отчисления в резервы	913 574	891 835	1 693 954
Чистый процентный доход	889 837	2 063 784	2 963 288
Доходы, не связанные с получением вознаграждения	2 107 456	1 775 548	2 592 637
Расходы, не связанные с выплатой вознаграждения	2 218 974	2 417 985	3 340 713
Доход до учета подоходного налога	778 319	1 421 347	2 215 212
Подоходный налог	16	413 626	759 199
Доля меньшинства в чистом доходе	–	(2 035)	–
Чистый доход	778 303	1 005 686	1 456 013
Чистый доход на одну простую акцию*, тенге	354,73	313,37	378,31
По данным финансовой отчетности рассчитано:			
Доходность активов (ROA), %	1,99	1,73	1,53
Доходность капитала (ROE), %	18,31	19,56	17,45
Балансовая стоимость одной акции, тенге	1 371,66	1 658,99	1 337,00

* по данным аудиторского отчета

Таблица 10

Данные неаудированного неконсолидированного отчета о доходах и расходах Банка по состоянию на 01 апреля 2004 года

Показатель	тыс .тенге
Процентные доходы	2 606 574
Процентные расходы	1 064 809
Чистый процентный доход до формирования резервов на возможные потери по займам	1 541 765
Резервы на возможные потери по займам	535 041
Чистый процентный доход	1 006 724
Чистый непроцентный доход	643 849
Общие административные и прочие расходы	945 018
Доход до формирования резервов по прочим операциям и до налогообложения	705 555
Непредвиденный доход	165
Резервы на возможные потери по прочим операциям	8 894
Корпоративный подоходный налог	211 681
Чистый доход	485 145

Данные аудированных консолидированных отчетов о движении денег Банка

тыс .тенге

Показатель	01.01.02	01.01.03	01.01.04
Операционный доход до изменений в операционных активах и обязательствах	2 240 901	2 951 041	3 894 619
Увеличение (уменьшение) в операционных активах	(17 729 728)	(18 619 492)	(38 901 083)
Увеличение (уменьшение) в операционных обязательствах	17 338 957	16 260 685	33 701 761
Чистое движение денег от операционной деятельности до учета подоходного налога	1 850 130	592 234	(1 304 703)
Уплаченный подоходный налог	(78 156)	(413 626)	(1 019 297)
Чистое движение денег от операционной деятельности	1 771 974	178 608	(2 324 000)
Чистое движение денег от инвестиционной деятельности	1 028 572	(1 123 426)	(783 364)
Чистое движение денег от финансовой деятельности	(327 709)	726 117	4 602 164
Влияние изменений в курсах обмена валют на деньги и их эквиваленты	–	115 036	(136 971)
Чистое изменение денег и их эквивалентов	2 472 837	(103 665)	1 357 829
Деньги и их эквиваленты на начало года	2 108 818	4 581 655	4 477 990
Деньги и их эквиваленты на конец года	4 581 655	4 477 990	5 835 819

Таблица 12

Сравнение показателей Банка с показателями других банков второго уровня по состоянию на 01 мая 2004 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	13 680,6	113 899,5	587,2	0,11	0,15	0,97	0,52	4,29
Среднее значение	11 630,1	85 112,1	441,9	0,09	0,15	0,80	0,49	3,74

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

По сообщению Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций пруденциальные нормативы и обязательные к соблюдению нормы и лимиты, установленные Национальным Банком Республики Казахстан, по состоянию на 01 мая 2004 года Банком соблюдались.

СВЕДЕНИЯ О ДОПУСКАЕМОМ ВЫПУСКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ БАНКА

ISIN:	XS0191061794
Объем выпуска, долларов США:	100.000.000
Вид ценных бумаг:	предъявительские купонные облигации
Номинальная стоимость одной облигации, долларов США:	10.000 и 100.000
Ставка вознаграждения:	8,5% годовых
Дата начала обращения:	04 мая 2004 года
Даты выплаты вознаграждения:	два раза в год, 04 мая и 04 ноября каждого года обращения
Дата погашения облигаций:	04 мая 2007 года
Лид-менеджер выпуска – ING Bank London. (г. Лондон, Соединенное Королевство), со-менеджер – АО "Казкоммерцбанк" (г. Алматы).	

Трасти, депозитарий, регистратор, основной платежный агент – The Bank of New York (г. Лондон, Соединенное Королевство) – выступает от имени держателей облигаций в качестве доверительного собственника, защищает интересы держателей облигаций, осуществляет

выплаты по облигациям и следит за их соответствием условиям выпуска, регистрирует неограниченную глобальную облигацию и ведет учет выданных на облигации сертификатов (за пределами США), получает все платежи по облигациям от эмитента и распределяет суммы, подлежащие выплате.

Трастовое соглашение и агентское соглашение с The Bank of New York были подписаны 04 мая 2004 года.

Обязанности маркет-мейкера принимает на себя АО "KIB ASSET MANAGEMENT" (г. Алматы, лицензия Национальной комиссии Республики Казахстан по ценным бумагам на осуществление брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя от 01 июня 2001 года № 0401200415).

Условия выпуска, обслуживания и погашения облигаций

Статус облигаций

Облигации представляют собой прямые, общие, безусловные и необеспеченные обязательства эмитента, которые равны между собой и, по крайней мере, будут равны в праве оплаты по сравнению с другими настоящими или будущими необеспеченными обязательствами эмитента, за исключением тех обязательств, которым может быть отдано предпочтение в соответствии с применимым законодательством.

Разрешение споров по выпуску облигаций

Облигации и трастовое соглашение регулируются английским законодательством.

Согласно трастовому соглашению Банк выразил свое согласие, что любая претензия, спор или разногласие, возникающие в связи с облигациями, должны разрешаться в соответствии с арбитражными правилами UNCITRAL. Местом ведения арбитража является г. Лондон (Соединенное Королевство), судопроизводство должно проходить на английском языке. Назначающий орган – Лондонский суд Международного арбитража (г. Лондон, Соединенное Королевство).

Платежи по облигациям

Выплата основного долга и причитающегося вознаграждения по облигациям на дату погашения будет совершена чеками при предъявлении облигаций их держателями в офисах платежного агента как за пределами США, так и в г. Нью-Йорк (США) или посредством перевода денег на счета держателей облигаций, указанных в реестре держателей ценных бумаг, в The Bank of New York.

Если дата платежей приходится на выходной день, выплата держателю облигации будет произведена в первый рабочий день, следующий за этим выходным. Держатель облигации не имеет права на начисление дальнейших процентов или иных выплат вследствие такой задержки платежа.

Налогообложение

Налогообложение в Казахстане осуществляется согласно законодательству Республики Казахстан.

Дополнительная информация по облигациям

Согласно пункту 10 постановления Правления Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций "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 ценные бумаги, выпущенные в соответствии с законодательством других государств, допускаются к обращению на организованном рынке Республики Казахстан посредством их включения в официальный список фондовой биржи. Банком представлена копия письма Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций от 07 июня 2004 года № 05-03-19/3312, согласно которому условия и порядок включения ценных бумаг в официальный список фондовой биржи на основании пункта 1 статьи 89 закона Республики Казахстан "О рынке ценных бумаг" от 02 июля 2003 года устанавливаются ее правилами, в связи с чем не требуется специального разрешения на обращение международных облигаций Банка первого выпуска при их включении в официальный список биржи.

**СООТВЕТСТВИЕ МЕЖДУНАРОДНЫХ КУПОННЫХ ОБЛИГАЦИЙ БАНКА
ПЕРВОГО ВЫПУСКА ЛИСТИНГОВЫМ ТРЕБОВАНИЯМ КАТЕГОРИИ "А"**

1. Собственный капитал Банка согласно его аудированной финансовой отчетности, подготовленной по МСФО, по состоянию на 01 января 2004 года составлял 8,3 млрд тенге.
2. Активы Банка по состоянию на 01 января 2004 года составляли 95,4 млрд тенге.
3. Как самостоятельное юридическое лицо Банк существует более восьми 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 2002–2003 годы – фирмой Ernst & Young.
6. Согласно имеющимся на бирже аудиторским отчетам фирм Arthur Andersen и Ernst & Young, Банк по итогам 2000–2003 годов прибылен (2000 год – 366,6 млн тенге, 2001 год – 778,3 млн тенге, 2002 год – 1.005,7 млн тенге, 2003 год – 1.456,0 млн тенге).
7. В соответствии с представленными на биржу документами Банк не имеет задолженности по исполнению обязательств по находящимся в обращении ценным бумагам, а также по другим обязательствам, превышающим десять процентов от активов Банка.
8. Суммарная номинальная стоимость международных купонных облигаций Банка первого выпуска составляет 100,0 млн долларов США.
9. Учредительные и эмиссионные документы Банка не содержат норм, ущемляющих или ограничивающих права владельцев облигаций на их передачу (отчуждение).
10. Ведение системы реестров держателей облигаций Банка осуществляет The Bank of New York.
11. Обязанности маркет–мейкера по допускаемым облигациям Банка принимает на себя АО "KIB ASSET MANAGEMENT".

Все 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

Чудинова Г.Ю.