

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Листинговой комиссии по купонным субординированным облигациям
ОАО "Банк ЦентрКредит" третьего выпуска

19 июня 2003 года

г. Алматы

Открытое акционерное общество "Банк ЦентрКредит", краткое наименование – ОАО "Банк ЦентрКредит" (в дальнейшем именуемое "Банк") представило заявление и пакет документов, оформленных в соответствии с требованиями Листинговых правил биржи, для прохождения процедуры листинга купонных субординированных облигаций Банка третьего выпуска (НИН – KZ2CRY07A750) по категории "А".

Экспертиза по включению ценных бумаг Банка в официальный список биржи категории "А" проводится четвертый раз начиная с 1999 года. 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

Дата первичной государственной регистрации:	30 июня 1998 года
Организационно-правовая форма:	открытое акционерное общество
Юридический и фактический адрес (место нахождения):	Республика Казахстан, 480072, г. Алматы, ул. Шевченко, 100

О деятельности Банка

Банк был основан 19 сентября 1988 года как Алма-Атинский Центральный Кооперативный Банк Союза кооператоров Алматинской области "Центр-Банк", который в 1991 году был перерегистрирован в Казахский Центральный Акционерный Банк "Центрбанк", в 1996 году – в ОАО Банк "ЦентрКредит". 30 июня 1998 года было зарегистрировано ОАО "Банк ЦентрКредит", созданное в результате реорганизации путем слияния ОАО Банк "ЦентрКредит" с ЗАО "Жилстройбанк".

Банк имеет кредитные рейтинги от ряда международных рейтинговых агентств:

Moody's Investors Service: долгосрочные депозиты в иностранной валюте – Ba2, банковская финансовая устойчивость – D-, краткосрочные депозиты в иностранной валюте – NP;

Fitch Ratings: краткосрочный рейтинг контрагента – B, долгосрочный рейтинг контрагента – B+, индивидуальный рейтинг – D/E, рейтинг поддержки (Support rating) – 4T.

По состоянию на 01 апреля 2003 года структура Банка включала головной офис (методологический и координационный центр), 19 филиалов и 61 расчетно-кассовое отделение. Филиалы Банка расположены в девятнадцати городах Республики Казахстан, самый крупный – Алматинский городской филиал. Общая численность персонала Банка на конец первого квартала 2003 года составляла 1.532 человека.

Банк является участником TOO "KIB ASSET MANAGEMENT Ltd.", TOO "Центр Лизинг" (100% от уставного капитала обоих товариществ) и владеет акциями ЗАО ОНПФ "Капитал" (50% от размещенных акций), ОАО "Нефтяная страховая компания" (23,1%), ОАО "Казахстанский Интернациональный Банк" (12,6%), ЗАО ОНПФ "Народный пенсионный фонд" (9,7%), ЗАО ОНПФ "Коргау" (9,4%) – все расположены в г. Алматы, а также является членом ЗАО "Центральный депозитарий ценных бумаг", ЗАО "Казахстанская фондовая биржа", ОЮЛ "Ассоциация Банков Республики Казахстан", участником ЗАО "Казахстанский фонд гарантирования (страхования) вкладов физических лиц".

Структура уставного капитала Банка по состоянию на 01 апреля 2003 года

Объявленный уставный капитал, тенге:	5.063.339.000
Оплаченный уставный капитал, тенге	3.669.030.400
Суммарная номинальная стоимость акций в зарегистрированных эмиссиях (только простые именные акции), тенге:	5.063.339.000
Номинальная стоимость одной акции, тенге:	200
Общее количество размещенных акций в зарегистрированных эмиссиях, штук:	18.345.152

После реорганизации (слияния с ЗАО "Жилстройбанк") Банком было зарегистрировано четыре эмиссии акций. Выпуск всех акций осуществлен в бездокументарной форме. Ведение реестра держателей акций Банка осуществляется ТОО "Центр ДАР" (г. Алматы, лицензия Национальной комиссии Республики Казахстан по ценным бумагам на осуществление деятельности по ведению реестра держателей ценных бумаг от 06 октября 2000 года № 0406200162).

Акционеры Банка

Согласно выписке из реестра держателей акций Банка по состоянию на 01 апреля 2003 года лицами, владеющими пятью и более процентами от общего количества размещенных акций Банка, являлись:

Таблица 1

Держатели акций Банка (место нахождения)	Доля в общем количестве размещенных акций, %
<i>Акционеры:</i>	
ЗАО "Негосударственный накопительный пенсионный "Валют-Транзит Фонд" (г. Караганда)	8,57
ЗАО "Накопительный пенсионный фонд Народного Банка Казахстана" (г. Алматы)	6,30
ЗАО "Открытый накопительный пенсионный фонд "Сеним" (г. Алматы)	6,00
<i>Номинальные держатели:</i>	
ТОО "General Asset Management" (г. Алматы)	6,91
ТОО "KIB ASSET MANAGEMENT Ltd." (г. Алматы)	6,78

ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ БАНКА

Таблица 2

Данные неконсолидированной финансовой отчетности

млн тенге, если не указано иное

Наименование показателя	01.01.01	01.01.02	01.01.03	01.04.03
Выпущенный (оплаченный) уставный капитал	1 610	2 482	3 063	3 669
Собственный капитал	2 148	3 205	4 382	5 146
Активы, всего	19 057	32 647	50 969	59 664
Ликвидные активы	4 957	8 055	12 266	17 790
Кредиты предоставленные (нетто)	12 186	21 106	34 246	37 137
Обязательства, всего	16 910	29 442	46 587	54 518
Депозиты	13 590	21 373	35 930	41 963
Привлеченные кредиты	1 597	5 685	7 678	9 005
Субординированные облигации	599	683	2 208	2 236
Общие доходы	4 308	5 150	7 506	2 381
Общие расходы	3 961	4 724	6 790	2 223
Чистый доход	346	426	715	158
Доходность активов (ROA), %	1,82	1,31	1,40	–
Доходность капитала (ROE), %	16,13	13,31	16,32	–
Балансовая стоимость одной акции, тенге	266,80	258,19	286,09	280,50
Чистый доход на одну простую акцию (EPS), тенге	43,04	34,36	46,69	–

Коэффициент цены к доходу (P/E)	5,08	4,82	3,71	–
---------------------------------	------	------	------	---

Данные консолидированной аудированной финансовой отчетности

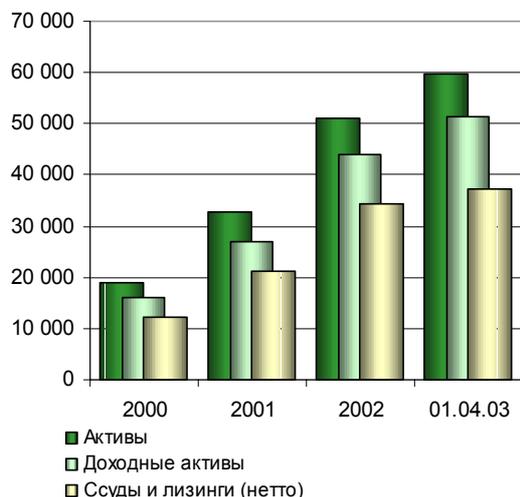
млн тенге, если не указано иное

Наименование показателя	01.01.01	01.01.02	01.01.03
Выпущенный (оплаченный) уставный капитал	1 715	2 588	3 167
Собственный капитал	1 990	2 921	4 147
Активы, всего	18 894	32 418	50 853
Ликвидные активы	4 977	8 084	12 325
Задолженность кредитных учреждений	494	1 185	4 263
Ссуды и авансы клиентам (нетто)	12 056	20 551	35 107
Обязательства, всего	16 888	29 478	46 705
Задолженность кредитным учреждениям	1 169	6 036	8 782
Задолженность клиентам	13 485	21 373	34 749
Чистый доход	209	190	646
Доходность активов (ROA), %	1,11	0,59	1,27
Доходность капитала (ROE), %	10,50	6,50	15,57
Балансовая стоимость одной акции, тенге	299,90	308,35	301,89
Чистый доход на одну простую акцию (EPS), тенге	31,50	20,06	47,02
Коэффициент цены к доходу (P/E)	6,94	8,23	4,36

Банк представляет финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с банковским законодательством Республики Казахстан. Аудит финансовой отчетности Банка за 2000 и 2001 годы проводился фирмой Ernst & Young, за 2002 год – фирмой Deloitte & Touche (все – г. Алматы).

Согласно аудиторским отчетам фирм Ernst & Young и Deloitte & Touche консолидированная финансовая отчетность Банка во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Банка по состоянию на 01 января 2001–2003 годов, а также результаты его деятельности и движение денег на указанные даты в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности.

млн тенге



Активы Банка

Активы Банка за 2000–2002 годы выросли на 37,1 млрд тенге или в 3,7 раза (с 13,8 млрд тенге до 51,0 млрд тенге). 69,8% (25,9 млрд тенге) прироста активов Банка за упомянутый период приходилось на увеличение нетто-объема ссудного портфеля. За три года наибольший темп прироста всех активов (71,3% к предыдущему году) и ссудного портфеля (73,3%) был достигнут Банком в 2001 году.

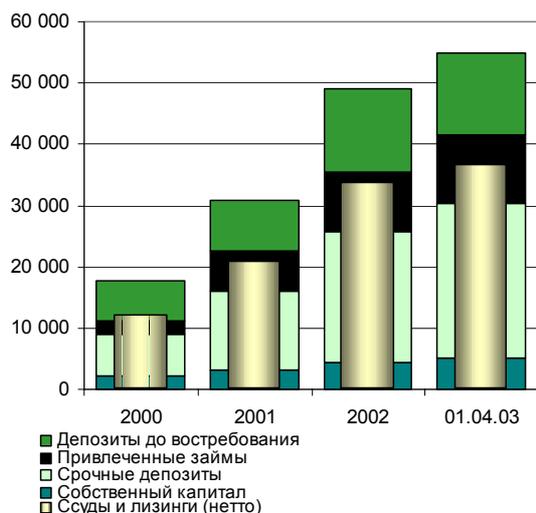
В 2002 году активы Банка увеличились на 18,3 млрд тенге или на 62,2% к 2001 году, в том числе 13,1 млрд тенге – прирост нетто-объема ссудного портфеля, 2,0 млрд тенге – остатков на счетах в банках второго уровня (увеличились в 2 раза) и 1,5 млрд тенге – портфеля ценных бумаг.

В первом квартале 2003 года активы Банка выросли на 8,7 млрд тенге (на 17,1% к началу 2003 года) в результате увеличения остатков на счетах Банка в банках второго уровня на 2,9 млрд тенге (на 69,0%) до 7,0 млрд тенге, нетто-объема ссудного портфеля – на 2,9 млрд тенге (на 8,4%) до 37,1 млрд тенге, объема ценных бумаг в портфеле Банка – на 1,9 млрд тенге (на 37,8%) до 6,8 млрд тенге.

Ссудный портфель

Нетто-объем ссудного портфеля Банка за 2000–2002 годы увеличился в 4,1 раза (с 8,3 млрд тенге до 34,2 млрд тенге), а его доля в активах возросла с 63,9% в 2000 году до 67,2% в 2002 году. По состоянию на 01 апреля 2003 года доля ссудного портфеля Банка в объеме его активов составила 62,2%, сократившись по отношению к началу 2003 года. Средняя доходность ссудного портфеля

млн тенге



Банка увеличилась с 15,7% годовых в 2000 году до 16,4% годовых в 2002 году. По состоянию на 01 апреля 2003 года доходность выданных ссуд соответствовала уровню 2000 года – 15,7%.

За три последних года Банк кардинальным образом изменил временную структуру кредитного портфеля. Удельный вес краткосрочных ссуд (менее года) вырос с 48,6% в 2000 году до 64,3% в 2002 году, соответственно доля долгосрочных ссуд снизилась с 51,4% до 35,7%. Тенденция сокращения дюрации кредитного портфеля сохранилась в первом квартале 2003 года: доля краткосрочных ссуд достигла 65%, долгосрочных – сократилась до 35%.

На протяжении 2000–2002 годов основными сферами кредитования Банком остаются торговля – в среднем за три года 26,4% от брутто-объема ссудного портфеля и частный сектор (потребительские кредиты) – 16,9%. Доля ссуд в горнодобывающую

промышленность сократилась с 16,9% в 2000 году до 8,1% в 2002 году, при этом в течение 2002 года значительно увеличился объем кредитования обрабатывающей промышленности (от 3,4% в среднем за 2000 и 2001 годы до 10,6% в 2002 году). По состоянию на 01 апреля 2003 года доля кредитных вложений в торговлю составляла 25,7% от брутто-объема ссуд Банка, в частный сектор – 16,2%, в обрабатывающую промышленность – 9,5%.

Валютная структура кредитного портфеля банка не претерпела существенных изменений. В 2000–2002 годах кредиты в тенге в среднем составляли 58,2% от брутто-объема кредитного портфеля, в иностранной валюте – 41,8%, по состоянию на 01 апреля 2003 года, соответственно 54% и 46%.

Таблица 4

Данные о качестве ссудного портфеля Банка, брутто

Тип ссуды	на 01.01.01		на 01.01.02		на 01.01.03		на 01.04.03	
	млн тенге	%						
Стандартные	10 599,1	85,0	15 256,1	69,9	25 859,1	72,4	28 658,1	74,0
Субстандартные	1 549,8	12,4	5 795,1	26,6	6 314,2	17,7	6 395,2	16,5
Неудовлетворительные	109,3	0,9	401,1	1,8	3 043,1	8,5	2 708,7	7,0
Сомнительные	64,1	0,5	82,5	0,4	145,4	0,4	530,0	1,4
Безнадежные	147,6	1,2	284,0	1,3	365,7	1,0	412,4	1,1
Всего	12 469,9	100,0	21 818,8	100,0	35 727,5	100,0	38 704,4	100,0

Таблица 5

Данные о сформированных по ссудам Банка провизиях

Провизии	на 01.01.01		на 01.01.02		на 01.01.03		на 01.04.03	
	млн тенге	%	млн тенге	%	млн тенге	%	млн тенге	%
Стандартные	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Субстандартные	78,9	27,8	291,4	41,6	320,8	21,7	306,6	19,6
Неудовлетворительные	25,4	8,9	83,3	11,9	624,6	42,1	528,4	33,7
Сомнительные	32,1	11,3	41,2	5,9	72,7	4,9	314,6	20,1
Безнадежные	147,6	52,0	284,1	40,6	463,3	31,3	417,9	26,6
Всего	283,9	100,0	700,0	100,0	1 481,4	100,0	1 567,5	100,0

В течение 2000–2002 годов доля стандартных кредитов в портфеле Банка снизилась с 85% в 2000 году до 72,4% в 2002 году, при этом удельный вес субстандартных ссуд увеличился с 12,4% до 17,7%, неудовлетворительных – с 0,9% до 8,5%. В первом квартале 2003 года доля стандартных ссуд выросла до 74% от брутто-объема кредитного портфеля. Соответственно, удельный вес сформированных провизий по отношению к ссудному портфелю Банка увеличился с 2,3% в 2000 году до 4,1% в 2002 году (в первом квартале 2003 года – 4,0%).

Обязательства Банка

Таблица 6

Структура обязательств Банка

Тип обязательств	на 01.01.01		на 01.01.02		на 01.01.03		на 01.04.03	
	млн тенге	%						
Депозиты клиентов	13 489,2	79,8	21 373,2	72,6	34 752,5	74,6	38 432,5	70,5
Задолженность перед международными финансовыми организациями	0,0	0,0	2 463,1	8,4	3 343,4	7,2	1 140,2	2,0
Задолженность перед Правительством	224,1	1,3	380,8	1,3	520,2	1,1	483,8	0,9
Задолженность перед банками и организациями, осуществляющими отдельные виды банковских операций	1 473,5	8,7	3 820,2	13,0	4 992,5	10,7	10 870,0	19,9
Субординированный долг	599,0	3,5	682,6	2,3	2 208,0	4,7	2 236,1	4,2
Прочие обязательства	1 123,8	6,7	722,4	2,4	770,2	1,7	1 355,8	2,5
Всего	16 909,6	100,0	29 442,3	100,0	46 586,8	100,0	54 518,4	100,0

Обязательства Банка за 2000–2002 годы выросли на 34,2 млрд тенге или в 3,8 раза, в том числе 62,3% от прироста обязательств пришлось на привлеченные депозиты клиентов, которые увеличились на 21,3 млрд тенге или в 2,6 раза. Удельный вес депозитов клиентов в общем объеме обязательств снизился с 79,8% (13,5 млрд тенге) в 2000 году до 70,5% (38,4 млрд тенге) по состоянию на 01 апреля 2003 года, что преимущественно обусловлено привлечением Банком кредитных линий и синдицированных займов, доля которых выросла с 10,0% (1,7 млрд тенге) от всех обязательств в 2000 году до 22,8% (12,5 млрд тенге) в конце первого квартала 2003 года.

Доля срочных вкладов в структуре депозитов возросла с 50,7% в 2000 году до 65,7% на 01 апреля 2003 года. За 2000–2002 годы депозитные и текущие счета юридических лиц в среднем составляли 53% от объема депозитов клиентов, в конце первого квартала 2003 года – 57,9%.

Облигационные займы

В декабре 2000 года Банком были выпущены 45.000 штук субординированных купонных облигаций суммарной номинальной стоимостью 4,5 млн долларов США. Облигации подлежат погашению в декабре 2005 года.

В апреле 2002 года состоялся второй выпуск субординированных купонных облигаций Банка в количестве 100.000 штук суммарной номинальной стоимостью 1,5 млрд тенге. Облигации подлежат погашению по индексированной номинальной стоимости в апреле 2009 года.

Действующие кредитные линии по состоянию на 01 апреля 2003 года

Таблица 7

Кредитор	Сумма, долл. США	Ставка, % годовых	Дата погашения
EBRD (г. Лондон, Соединенное Королевство)	1 000 000	10,53%	20.06.03
EBRD (г. Лондон, Соединенное Королевство)	3 500 000	7,75%	30.11.05
IBRD (г. Вашингтон, США)	1 037 631	1,42%	22.12.03
ADB (г. Манила, Филиппины)	551 600	7,30%	01.10.03
ADB (г. Манила, Филиппины)	121 333	7,30%	01.04.03
ADB (г. Манила, Филиппины)	12 000	7,30%	01.04.04
ADB (г. Манила, Филиппины)	230 000	7,30%	01.04.05
Итого	6 452 564		

30 сентября 2002 года Банком был получен синдицированный займ от шести иностранных банков на сумму 15 млн долларов США со ставкой вознаграждения LIBOR+3,2% сроком на двенадцать месяцев и опционом на пролонгацию на следующие шесть месяцев. Главными организаторами синдицированного займа выступили Citibank N.A. (г. Лондон, Соединенное Королевство) и Raiffeisen Zentral Bank Osterreich AG (г. Вена, Австрия).

В мае 2002 года Банком был подписан контракт с Commerzbank AG (г. Франкфурт-на-Майне, Германия), согласно которому кредитные риски по торговым сделкам клиентов Банка на поставку сельскохозяйственной техники немецкого производства принимаются экспортным агентством Hermes Kreditversicherungs AG (г. Франкфурт-на-Майне, Германия). В соответствии с контрактом в течение пяти лет данным агентством гарантируется исполнение упомянутых сделок на общую сумму 10 млн евро, при этом Банк производит полугодовые выплаты основного долга и вознаграждения по ставке LIBOR+1,25%.

Банк является участником программы развития предприятий золотодобывающей промышленности, финансируемой Национальным Банком Республики Казахстан, а также ряда региональных программ поддержки малого и среднего бизнеса за счет средств местных акиматов. По состоянию на 01 апреля 2003 года сумма полученных и перераспределенных Банком средств в рамках упомянутых программ составляла 500,6 млн тенге.

Таблица 8

Соотношение активов и обязательств по срокам по состоянию на 01 апреля 2003 года

млн тенге					
Активы/обязательства	До 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	Более 1 года	Всего
Деньги и драгоценные металлы	2 325,5	0	0	0	2 325,5
Корреспондентский счет в Национальном Банке Республики Казахстан	1 627,0	0	0	0	1 627,0
Корреспондентские счета и вклады в других банках, нетто	6 326,7	265,6	400,9	45,6	7 038,7
Ценные бумаги, нетто	4 072,9	0	219,9	2 506,5	6 799,3
Ссуды клиентам и банкам, нетто	3 882,1	5 328,3	14 751,6	13 174,9	37 136,9
Инвестиции	0	0	0	544,2	544,2
Основные средства и нематериальные активы (за вычетом амортизации)	0	0	0	1 393,7	1 393,7
Прочие, нетто	1 464,9	384,3	569,4	380,3	2 798,9
Итого активов	19 699,1	5 978,2	15 941,8	18 045,2	59 664,3
Задолженность перед банками и организациями	4 778,3	875,5	6 007,4	874,8	12 536,0
Депозиты клиентов	16 147,9	4 395,4	14 676,9	3 212,3	38 432,5
Субординированный долг	37,5	10,8	48,3	2 139,4	2 236,0
Прочие обязательства	1 138,0	30,4	119,9	25,6	1 313,9
Итого обязательств	22 101,7	5 312,1	20 852,5	6 252,1	54 518,4

Таблица 9

Структура собственного капитала Банка

Наименование показателя	тыс. тенге, если не указано иное			
	на 01.01.01	на 01.01.02	на 01.01.03	на 01.04.03
Капитал I уровня (K1)	1 753 639	2 631 157	3 543 644	4 857 493
Капитал II уровня (K2)	1 078 938	1 310 884	3 008 963	2 498 758
Инвестиции в акции и субординированный долг других юридических лиц	228 785	282 800	368 945	416 255
Собственный капитал	2 603 792	3 659 241	6 183 662	6 939 996
Коэффициент достаточности капитала I уровня	0,08	0,072	0,07	0,08
Коэффициент достаточности капитала II уровня	0,17	0,12	0,14	0,13

Собственный капитал

Собственный капитал Банка, исчисляемый по методике Национального Банка Республики Казахстан, за 2000–2002 годы вырос на 3,6 млрд тенге или в 2,4 раза. Основной темп прироста собственного капитала Банка произошел в 2002 году (69% к 2001 году или 2,5 млрд тенге) в

результате завершения размещения выпущенных в ноябре 2001 года акций третьей эмиссии на 580,9 млрд тенге, двукратного увеличения нераспределенного дохода (на 601,7 млн тенге больше, чем в 2001 году) и роста субординированного долга за счет размещения облигации второго выпуска на 1,5 млрд тенге.

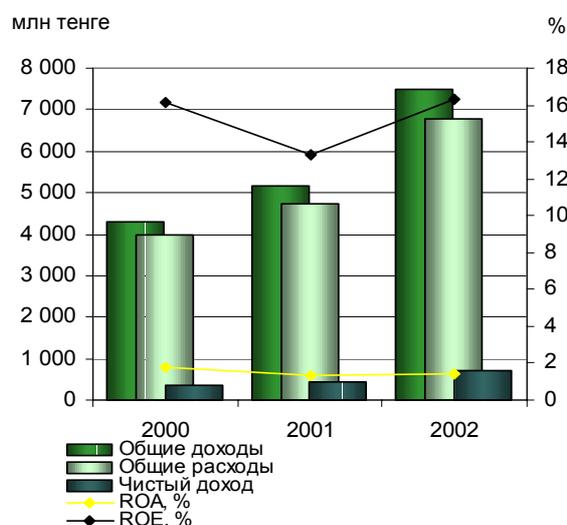
Собственный капитал Банка по состоянию на 01 апреля 2003 года вырос по отношению к началу года на 756,3 млн тенге или на 12,2% и составил 6,9 млрд тенге.

Доходы Банка

За 2000–2002 годы доходы Банка увеличились на 4,2 млрд тенге (в 2,2 раза), достигнув 7,5 млрд тенге. Наибольший прирост доходов по отношению к предшествующему году на 45,7% (на 2,4 млрд тенге) произошел в 2002 году. Общая сумма доходов Банка за три месяца 2003 года составила 2,4 млрд тенге (32% дохода 2002 года), что в 1,5 раза больше, чем за аналогичный период 2002 года.

Удельный вес процентных доходов в совокупных доходах Банка увеличился с 42,6% (1,8 млрд тенге) в 2000 году до 67,2% (5,0 млрд тенге) в 2002 году, в результате четырехкратного прироста дохода по ссудным операциям Банка за истекшие три года. За первый квартал 2003 года Банк получил процентные доходы в сумме 1,5 млрд тенге, что в 1,6 раза больше показателя за аналогичный период 2002 года, из них 91% (1,4 млрд тенге) – доходы по ссудным операциям.

Непроцентные доходы Банка за три последних года выросли на 610,9 млн тенге (на 37,7%) до 2,3 млрд тенге преимущественно за счет прироста доходов от комиссионных и сборов (увеличились в 2,5 раза до 1,5 млрд тенге). В первом квартале 2003 года банком получены непроцентные доходы в размере 554,7 млн тенге или 24,5% от общей суммы непроцентных доходов за 2002 год.



Расходы Банка

В 2000–2002 годах расходы Банка увеличились на 3,7 млрд тенге (в 2,2 раза) до 6,8 млрд тенге, в том числе процентные расходы – на 1,6 млрд тенге (в 3,5 раза) до 2,3 млрд тенге, непроцентные – на 1,3 млрд тенге (в 1,9 раза) до 2,7 млрд тенге. Одновременно ассигнования на резервы Банка за три года были увеличены в 2 раза до 1,4 млрд тенге. Наибольшая доля прироста процентных расходов за 2000–2002 годы (73,5% или 1,2 млрд тенге) приходится на выплаты вознаграждения по размещенным в Банке депозитам клиентов.

По состоянию на 01 апреля 2003 года расходы Банка составили 2,2 млрд тенге (в 2 раза больше расходов за аналогичный период 2002 года) или 32,7% от расходов в 2002 году.

Чистый доход

В течение 2000–2002 годов сумма получаемого Банком чистого дохода планомерно растет (с 346,5 млн тенге в 2000 году до 715,1 млн тенге в 2002 году). Чистый доход за 2002 год в 2,8 раза превысил финансовый результат 1999 года.

Чистый доход в размере 158,2 млн тенге, полученный Банком за первый квартал 2003 года, превысил финансовый результат аналогичного периода 2002 года в 3,1 раза и составил 22,1% от чистого дохода Банка за весь 2002 год.

Таблица 10

Сравнение показателей Банка с показателями других банков второго уровня по состоянию на 01 мая 2003 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	6 940,0	59 664,3	158,2	0,08	0,13	0,67	0,27	2,28
Среднее значение	6 169,8	48 936,1	370,1	0,12	0,40	0,86	0,76	6,00

Сравнение приводится со средними показателями по двум 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 Департамента финансового надзора Национального Банка Республики Казахстан по состоянию на 01 апреля 2003 года Банком соблюдались пруденциальные нормативы и

обязательные к соблюдению нормы и лимиты, установленные Национальным Банком Республики Казахстан.

СВЕДЕНИЯ О ДОПУСКАЕМОМ ВЫПУСКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ

Дата государственной регистрации эмиссии:	27 мая 2003 года
Вид ценных бумаг:	именные купонные субординированные облигации
НИН:	KZ2CRY07A750
Номинальная стоимость одной облигации, тенге:	1
Объем эмиссии, тенге:	2.000.000.000
Ставка вознаграждения по облигациям:	плавающая, определяемая с учетом уровня инфляции; минимальная ставка вознаграждения – 6% годовых, максимальная – 21% годовых
Срок обращения:	7 лет
Срок размещения:	7 лет
Дата начала обращения:	07 июня 2003 года
Даты выплаты вознаграждения:	два раза в год, 07 июня и 07 декабря каждого года обращения
Дата погашения:	07 июня 2010 года

Эмиссия внесена в Государственный реестр ценных бумаг под номером А75.

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

Ведение реестра держателей облигаций Банка поручено ТОО "Центр ДАР" (г. Алматы, лицензия Национальной комиссии Республики Казахстан по ценным бумагам на осуществление деятельности по ведению реестра держателей ценных бумаг от 06 октября 2000 года № 0406200162).

Обязанности маркет-мейкера по облигациям Банка третьего выпуска принимает на себя ТОО "KIB ASSET MANAGEMENT Ltd." (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 выплаты вознаграждения по облигациям

Выплата вознаграждения по облигациям будет производиться в тенге два раза в год по полугодиям, из расчета временной базы 360 дней в году и 30 дней в месяце в течение всего срока обращения облигаций. На получение вознаграждения имеют права лица, которые приобрели облигации не позднее чем за тридцать дней до даты его выплаты. Если дата выплаты вознаграждения или дата погашения облигаций будут приходиться на выходной или праздничный день, то выплата держателю облигаций будет производиться в первый рабочий день, следующий за этим выходным или праздничным днем. Держатель облигаций не имеет права требовать начисления вознаграждения или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Ставка купонного вознаграждения по облигациям определяется (пересматривается) каждые шесть месяцев с даты начала их обращения. В случае изменения ставки вознаграждения начисление и уплата Банком вознаграждения по облигациям с момента последнего пересмотра ставки вознаграждения до наступления нового срока пересмотра производится исходя из ставки вознаграждения последнего пересмотра.

Ставка вознаграждения по облигациям рассчитывается по следующей формуле: $r = i + 6\%$, где i – установленный Агентством Республики Казахстан по статистике индекс инфляции за двенадцать месяцев, предшествующих месяцу определения ставки вознаграждения по облигациям.

Ставка вознаграждения за первые шесть месяцев обращения облигаций определяется на дату начала их обращения. По информации Банка ставка вознаграждения на первое полугодие обращения облигаций составляет 12,1% годовых.

Купонное вознаграждение на дату выплаты рассчитывается как произведение номинальной стоимости на полугодовую ставку купонного вознаграждения.

Порядок и условия погашения облигаций

Облигации будут погашаться по номинальной стоимости одновременно с выплатой последнего купонного вознаграждения путем перевода денег на текущие счета держателей облигаций. На получение номинальной стоимости облигаций имеют права лица, зарегистрированные в реестре держателей облигаций не позднее чем за тридцать дней до даты погашения.

Цель заимствования

Средства, привлеченные путем облигационного займа, будут направлены на увеличение объемов кредитования малого и среднего бизнеса.

Примечания Листинговой комиссии

Расхождения в данных аудированной и неаудированной финансовой отчетности. Расхождения в данных аудированной и неаудированной финансовой отчетности Банка за 2000–2002 годы обусловлены тем, что аудированная финансовая отчетность основана на бухгалтерских записях Банка, которые ведутся в соответствии с банковским законодательством Республики Казахстан, но были должным образом откорректированы и перегруппированы в целях приведения их в соответствие требованиям международных стандартов финансовой отчетности. Вторая причина расхождений – консолидация финансовой отчетности Банка, проводимая аудиторами.

СООТВЕТСТВИЕ КУПОННЫХ СУБОРДИНИРОВАННЫХ ОБЛИГАЦИЙ БАНКА ТРЕТЬЕГО ВЫПУСКА ТРЕБОВАНИЯМ КАТЕГОРИИ "А" ОФИЦИАЛЬНОГО СПИСКА

1. Собственный капитал Банка, исчисляемый по методике Национального Банка Республики Казахстан, по состоянию на 01 апреля 2003 года составлял 6,9 млрд тенге (капитал 1-го уровня – 4,9 млрд тенге, капитал 2-го уровня – 2,5 млрд тенге, инвестиции в капитал и субординированный долг – 416,3 млн тенге). Собственный капитал Банка в размере 3,7 млрд тенге был сформирован по состоянию на 01 января 2002 года.
2. Активы Банка по состоянию на 01 апреля 2003 года по данным баланса составляли 59,7 млрд тенге.
3. Как самостоятельное юридическое лицо Банк существует 5 лет (с момента реорганизации).
4. Банк зарегистрирован в форме открытого акционерного общества.
5. Аудит финансовой отчетности Банка за 2000 и 2001 годы проводился фирмой Ernst & Young, за 2002 год – фирмой Deloitte & Touche в соответствии с международными стандартами аудита.
6. Согласно имеющимся на бирже аудиторским отчетам фирм Ernst & Young и Deloitte & Touche, выполненным по финансовой отчетности Банка, подготовленной по международным стандартам финансовой отчетности, по итогам 2000–2002 годов Банк прибылен (2000 год – 209,0 млн тенге, 2001 год – 190,0 млн тенге, 2002 год – 645,8 млн тенге).
7. Согласно представленным на биржу документам Банк не имеет просроченной задолженности по выплате дивидендов, по находящимся в обращении облигациям, а также по другим обязательствам, превышающим десять процентов от активов Банка.
8. Согласно представленным условиям третьего выпуска облигаций Банка суммарная номинальная стоимость облигаций составляет 2,0 млрд тенге, количество выпускаемых облигаций – 2.000.000.000 штук.
9. Согласно условиям третьего выпуска облигаций Банка ведение реестра держателей облигаций Банка будет осуществлять ТОО "Центр ДАР".
10. Обязанности маркет-мейкера на бирже по облигациям Банка третьего выпуска принимает на себя ТОО "KIB ASSET MANAGEMENT Ltd."

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

Баландина А.И.