



ҚАЗАҚСТАН ҚОР БИРЖАСЫ  
КАЗАХСТАНСКАЯ ФОНДОВАЯ БИРЖА  
KAZAKHSTAN STOCK EXCHANGE

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Листинговой комиссии по облигациям АО "Народный сберегательный банк Казахстана" второго и третьего выпусков, выпущенным в пределах третьей облигационной программы

31 октября 2008 года

г. Алматы

Акционерное общество "Народный сберегательный банк Казахстана", краткое наименование – АО "Народный сберегательный банк Казахстана" (в дальнейшем именуемое "Банк"), предоставило заявление и пакет документов, оформленных в соответствии с требованиями Листинговых правил, для прохождения процедуры листинга облигаций Банка второго (НИН – KZP02Y10C592) и третьего (НИН – KZP03Y10C590) выпусков, выпущенных в пределах третьей облигационной программы, по первой подкатегории категории "Долговые ценные бумаги без рейтинговой оценки".

Экспертиза по включению ценных бумаг Банка в официальный список биржи проводится восемнадцатый раз, начиная с 1998 года. Последний раз экспертиза проводилась в октябре 2007 года при включении в официальный список биржи категории "А" облигаций Банка первого выпуска, выпущенных в пределах третьей облигационной программы.

Настоящее заключение составлено на основании данных, предоставленных Банком. Всю ответственность за достоверность информации, предоставленной бирже, несет Банк.

### ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

Дата первичной государственной регистрации:	20 января 1994 года
Дата последней государственной перерегистрации:	12 ноября 2003 года
Организационно-правовая форма:	акционерное общество
Юридический и фактический адрес (место нахождения):	Республика Казахстан, 050046, г. Алматы, ул. Розыбакиева, 97

### О деятельности Банка

Банк был основан в 1936 году на базе системы сберегательных учреждений (Государственных трудовых сберегательных касс) и являлся частью сберегательной системы бывшего СССР. С 1994 года Банк функционировал в форме закрытого акционерного общества, а в 1998 году решением общего собрания акционеров был реорганизован в открытое акционерное общество "НАРОДНЫЙ СБЕРЕГАТЕЛЬНЫЙ БАНК КАЗАХСТАНА", 80 % акций которого находилось в собственности государства. В течение 1998–2001 годов в соответствии с принятой Программой приватизации Банка (постановление Правительства Республики Казахстан от 06 июля 1998 года № 644 "Об основных направлениях поэтапной приватизации Акционерного Народного Сберегательного Банка Казахстана на 1998–2001 годы") была осуществлена полная приватизация Банка. 12 ноября 2003 года Банк прошел последнюю государственную перерегистрацию.

Банк имеет рейтинговые оценки от следующих международных рейтинговых агентств:

- **Standard & Poor's:** долгосрочный контрагентский кредитный рейтинг – BB+ и краткосрочный – B, прогноз – "негативный";
- **Moody's Investors Service:** долгосрочные депозиты в иностранной валюте – Ba1, банковская финансовая устойчивость – D-, краткосрочные депозиты – NP, прогноз – "негативный";
- **Fitch Ratings:** долгосрочный рейтинг контрагента – BB+, краткосрочный рейтинг контрагента – B, индивидуальный рейтинг – C/D, поддержки – на уровне "3".

Банк обладает следующими лицензиями:

- Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций (далее – АФН) на проведение операций, предусмотренных банковским законодательством, в тенге и иностранной валюте и осуществление деятельности на рынке ценных бумаг от 06 августа 2008 года № 10;
- Министерства внутренних дел Республики Казахстан на осуществление охранной деятельности по защите жизни, здоровья своих работников и собственного имущества, в том числе при его транспортировке, от 09 февраля 2004 года № 000756.

По состоянию на 01 октября 2008 года сеть учреждений Банка насчитывала 636 единиц, в том числе 22 областных и региональных филиала, 125 районных филиалов и 489 отделений, а также представительства в г. Москва (Россия) и г. Пекин (КНР). Общая численность персонала Банка на указанную дату составляла 10.048 человек, из них 8.527 человек – работники филиалов и отделений Банка.

По состоянию на 01 октября 2008 года Банк владел акциями АО "Halyk Finance" (г. Алматы; 100 % от общего количества размещенных акций), АО "Дочерняя компания Народного банка Казахстана по страхованию жизни "Халык-Life" (г. Алматы; 100 %), АО "Дочерняя компания Народного банка Казахстана "Halyk-Capital" (г. Алматы; 100 %), АО "Халык Банк Грузия" (г. Тбилиси, Грузия; 100 %), ОАО "Халык Банк" (г. Бишкек, Кыргызская Республика; 100 %), АО "Халык-Лизинг" (г. Алматы; 100 %), АО "Казтелепорт" (г. Алматы; 100 %), ОАО "НБК-Банк" (г. Челябинск, Россия; 100 %), АО "Дочерняя страховая компания Народного банка Казахстана "Халык - Казахстанстрах" (г. Алматы; 90,2 %), АО "Накопительный пенсионный фонд Народного банка Казахстана" (г. Алматы; 85 %), АО "Национальный процессинговый центр" (г. Алматы; 25 %), 100%-ными долями участия в оплаченных уставных капиталах ТОО "Дочерняя организация Народного банка Казахстана "Halyk Инкассация" (г. Алматы), HSBK (Europe) B.V. (г. Амстердам, Королевство Нидерландов), ООО "НБК-Финанс" (г. Москва, Россия), ТОО "Халык Астана Дорнод НБФО" (г. Улан-Батор, Монголия) и ТОО "Халык Дорнод" (г. Улан-Батор, Монголия).

#### **Структура акций Банка по состоянию на 01 октября 2008 года**

Общее количество объявленных акций, штук:	1.233.983.882
в том числе:	
простых	1.129.016.660
привилегированных (неконвертируемых)	24.742.000
привилегированных, конвертируемых в простые акции	80.225.222
Общее количество размещенных акций, штук:	1.088.983.882
в том числе:	
простых	984.016.660
привилегированных (неконвертируемых)	24.742.000
привилегированных, конвертируемых в простые акции	80.225.222
Объем размещенных акций, тыс. тенге:	65.549.290

В период с декабря 1995 года по ноябрь 2000 года Национальная комиссия Республики Казахстан по ценным бумагам зарегистрировала 5 выпусков простых акций Банка общим количеством 54.225.999 штук. 19 апреля 2002 года Национальный Банк Республики Казахстан зарегистрировал шестой выпуск акций Банка, который состоял из 18.000.000 привилегированных акций, 23 сентября 2002 года – седьмой выпуск акций Банка, который состоял из 20.000.000 простых акций и 6.742.000 привилегированных акций. 07 июня 2003 года АФН зарегистрировало восьмой выпуск акций Банка, который состоял из 13.100.889 простых акций. 29 марта 2005 года АФН зарегистрировало выпуск объявленных акций Банка (включающий все предыдущие выпуски акций) в количестве 89.901.666 простых акций (НИН – KZ1C33870011), 24.742.000 привилегированных (неконвертируемых) акций (НИН – KZ1P33870117) и 5.225.222 привилегированных акций, конвертируемых в простые акции (НИН – KZ1P33870216). 28 июля 2005 года АФН зарегистрировало изменения в проспект выпуска акций Банка, согласно которым количество объявленных привилегированных акций

Банка, конвертируемых в простые акции, было увеличено до 48.975.222, 18 ноября 2005 года – до 80.225.222. 04 декабря 2006 года АФН зарегистрировало изменения в проспект выпуска акций Банка, согласно которым количество объявленных простых акций Банка было увеличено до 1.129.016.660. Выпуск объявленных акций Банка внесен в Государственный реестр ценных бумаг за номером А3387.

Ведение системы реестров держателей акций Банка осуществляет АО "Фондовый центр" (г. Алматы, лицензия АФН на осуществление деятельности по ведению системы реестров держателей ценных бумаг от 15 июня 2005 года № 0406200386).

### Акционеры Банка

Согласно выписке из системы реестров держателей акций Банка по состоянию на 01 октября 2008 года лицами, каждому из которых принадлежали акции Банка в количестве, составляющем пять и более процентов от общего количества размещенных акций Банка, являлись:

Таблица 1

Наименования и места нахождения	Количество акций, штук		Доля в общем количестве размещенных акций, %
	простых	привилегированных	
АО "Холдинговая группа "АЛМЭКС" (г. Алматы)	673 672 628	–	62,09
АО "Накопительный пенсионный фонд Народного банка Казахстана" (г. Алматы)	25 822 667	31 044 491	5,24

По состоянию на 01 октября 2008 года на реэмисионном счете Банка находилось 3.989.203 простых акции.

По состоянию на 01 октября 2008 года лицами, не являющимися акционерами Банка, но контролирующими 30 и более процентов от общего количества размещенных простых акций Банка через другие организации, являлись граждане Республики Казахстан Кулибаев Т.А. и Кулибаева Д.Н. (оба – г. Алматы), каждому из которых принадлежали акции АО "Холдинговая группа "АЛМЭКС" в количестве 65.000 штук, составляющем 50 % от общего количества размещенных акций данного общества.

### Сведения о выплаченных дивидендах

Согласно уставу Банка выплата дивидендов по его акциям производится по итогам года. Решение о выплате и размере дивидендов по простым акциям Банка по итогам года принимает общее собрание его акционеров. Согласно условиям проспекта выпуска акций Банка размер дивиденда на его одну привилегированную (неконвертируемую) акцию и одну привилегированную акцию, конвертируемую в простую акцию, составляет 0,01 тенге.

До 2002 года Банком выпускались только простые акции. По итогам 1995 года Банк начислил и выплатил дивиденды в сумме 33.017 тыс. тенге (из расчета 4,33 тенге на одну акцию), по итогам 1996 года – в сумме 78.000 тыс. тенге (из расчета 10,24 тенге на одну акцию), по итогам 1997 года дивиденды не начислялись, по итогам 1998 года – в сумме 396.854,6 тыс. тенге (из них по государственному пакету акций – из расчета 18,0 тенге на одну акцию первого–второго выпусков и 7,60 тенге на одну акцию третьего выпуска, прочим акционерам – 15,05 тенге на одну акцию второго выпуска и 7,60 тенге на одну акцию третьего выпуска), по итогам 1999 года – в сумме 316.253,4 тыс. тенге (из расчета 10,4 тенге на одну акцию первого–третьего выпусков, 0,5 тенге – на одну акцию четвертого выпуска), по итогам 2000–2004 годов дивиденды по простым акциям Банка не начислялись. За 2005 год были начислены и выплачены дивиденды по простым акциям Банка в сумме 1,2 млрд тенге (из расчета 1,35 тенге на одну акцию), за 2006 год – 2,4 млрд тенге (из расчета 2,5 тенге на одну акцию) и за 2007 год – 2,7 млрд тенге (из расчета 2,75 тенге на одну акцию).

По итогам 2002 года были начислены и выплачены дивиденды по привилегированным акциям Банка шестого и седьмого выпусков в сумме 383,2 млн тенге (из расчета 15,53 на одну привилегированную акцию шестого выпуска и 15,38 тенге на одну привилегированную акцию седьмого выпуска), по итогам 2003 года по привилегированным акциям Банка шестого и седьмого выпусков – в сумме 351,1 млн тенге (из расчета 14,23 тенге на одну привилегированную акцию шестого выпуска и 14,09 тенге на одну привилегированную акцию седьмого выпуска), по итогам 2004 года – в сумме 331,7 млн тенге (из расчета 13,44 тенге на

одну привилегированную акцию шестого выпуска и 13,31 тенге на одну привилегированную акцию седьмого выпуска). По итогам 2005 года Банком были начислены и выплачены (за вычетом подоходного налога) дивиденды по его привилегированным (неконвертируемым) акциям и привилегированным акциям, конвертируемым в простые акции, в сумме 1,4 млрд тенге (из расчета 13,6 тенге на одну привилегированную акцию), по итогам 2006 года – 1,6 млрд тенге (из расчета 15,04 тенге на одну привилегированную акцию) и по итогам 2007 года – 1,7 млрд тенге (из расчета 16,0 тенге на одну привилегированную акцию).

### ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ БАНКА

Банк предоставляет бирже консолидированную финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) и законодательством Республики Казахстан о бухгалтерском учете и финансовой отчетности.

Аудит консолидированной финансовой отчетности Банка за 2005–2007 годы и обзор его промежуточной консолидированной финансовой отчетности за 6 месяцев 2008 года, подготовленные в соответствии с МСФО, проводились фирмой Deloitte (г. Алматы).

Согласно аудиторским отчетам фирмы Deloitte консолидированная финансовая отчетность Банка во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Банка по состоянию на 01 января 2006–2008 годов, а также результаты его деятельности и движение денег за 2005–2007 годы в соответствии с МСФО.

Таблица 2

Данные консолидированных балансов Банка, подтвержденных аудиторскими отчетами

Показатель	01.01.06*		01.01.07		01.01.08	
	млн тенге	%	млн тенге	%	млн тенге	%
<b>Активы</b>	<b>559 665</b>	<b>100,0</b>	<b>991 359</b>	<b>100,0</b>	<b>1 595 075</b>	<b>100,0</b>
Деньги и их эквиваленты	57 102	10,2	127 799	12,9	255 245	16,0
Обязательные резервы	8 632	1,5	55 106	5,6	87 268	5,5
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости	50 018	8,9	53 016	5,3	48 073	3,0
Средства в банках	2 777	0,5	2 049	0,2	3 398	0,2
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	12 099	2,2	123 339	12,4	107 839	6,8
Ссуды, предоставленные клиентам	411 097	73,5	596 216	60,1	1 040 273	65,2
Основные средства	10 979	2,0	16 412	1,7	22 766	1,4
Нематериальные активы	608	0,1	1 538	0,2	3 841	0,2
Гудвилл	135	0,0	3 265	0,3	3 265	0,2
Страховые активы	–	–	5 626	0,6	3 886	0,2
Прочие активы	6 218	1,1	6 993	0,7	19 221	1,2
<b>Обязательства</b>	<b>495 221</b>	<b>100,0</b>	<b>870 732</b>	<b>100,0</b>	<b>1 434 050</b>	<b>100,0</b>
Средства клиентов	323 515	65,3	597 935	68,7	935 429	65,2
Средства банков	107 284	21,7	118 719	13,6	247 452	17,3
Финансовые обязательства, отраженные по справедливой стоимости	–	–	10	0,0	2 851	0,2
Обязательства по облигациям	58 814	11,9	134 413	15,4	224 886	15,7
Резервы	2 280	0,5	3 021	0,3	1 885	0,1
Отсроченные налоговые обязательства	425	0,1	2 530	0,3	3 897	0,3
Страховые обязательства	–	–	7 535	0,9	7 389	0,5
Прочие обязательства	2 903	0,6	6 569	0,8	10 261	0,7
<b>Собственный капитал</b>	<b>64 444</b>	<b>100,0</b>	<b>120 627</b>	<b>100,0</b>	<b>161 025</b>	<b>100,0</b>
Уставный капитал	29 016	X	60 684	X	65 531	X
Эмиссионный доход	2 192	X	2 183	X	1 952	X
Изъятый капитал	(16)	X	(38)	X	(66)	X
Резервы по переоценке	591	X	543	X	(15)	X
Нераспределенная прибыль	32 215	X	56 193	X	92 268	X
Доля меньшинства	446	X	1 062	X	1 355	X

### Активы Банка

По данным консолидированной финансовой отчетности Банка, подтвержденной аудиторскими отчетами, его активы за период с 01 января 2006 года по 31 декабря 2007 года выросли на 1.035,4 млрд тенге (в 2,8 раза) в результате увеличения ссудного портфеля на 629,2 млрд тенге (в 2,5 раза), денег и их эквивалентов на 198,1 млрд тенге (в 4,5 раза), общего объема

финансовых активов на 93,8 млрд тенге (в 2,5 раза), обязательных резервов на 78,6 млрд тенге (в 10,1 раза), остаточной стоимости основных средств и нематериальных активов на 15,0 млрд тенге (в 2,3 раза), прочих активов на 13,0 млрд тенге (в 3,1 раза), гудвилла на 3,1 млрд тенге (в 24,2 раза), средств, размещенных в других банках, на 621,0 млн тенге (на 22,4 %) и формирования страховых активов на сумму 3,9 млрд тенге.

По состоянию на 01 января 2008 года финансовые активы Банка на общую сумму 155,9 млрд тенге включали в себя ноты Национального Банка Республики Казахстан (82,3 млрд тенге или 52,8 % от общего объема финансовых активов Банка), государственные казначейские обязательства Республики Казахстан (38,6 млрд тенге или 24,7 %), облигации казахстанских эмитентов (23,8 млрд тенге или 15,3 %), иностранные ценные бумаги (6,3 млрд тенге или 4 %), производные ценные бумаги (3,5 млрд тенге или 2,2 %), паи казахстанских паевых инвестиционных фондов (1,2 млрд тенге или 0,8 %), государственные казначейские обязательства Кыргызской Республики (101,0 млн тенге или 0,1 %) и облигации местных исполнительных органов Республики Казахстан (80,0 млн тенге или 0,1%).

Таблица 3

**Данные неаудированного консолидированного баланса Банка  
по состоянию на 01 июля 2008 года**

<b>Показатель</b>	<b>млн тенге</b>	<b>%</b>
<b>Активы</b>	<b>1 708 289</b>	<b>100,0</b>
Деньги и их эквиваленты	272 349	16,2
Обязательные резервы	93 515	5,6
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости	24 590	1,5
Средства в банках	5 898	0,4
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	106 950	6,4
Ссуды, предоставленные клиентам	1 133 401	67,4
Основные средства	28 901	1,7
Нематериальные активы	5 021	0,3
Гудвилл	3 249	0,2
Страховые активы	8 728	0,5
Прочие активы	25 687	1,5
<b>Обязательства</b>	<b>1 536 156</b>	<b>100,0</b>
Средства клиентов	992 982	65,5
Средства банков	229 040	15,1
Финансовые обязательства, отраженные по справедливой стоимости	1 280	0,1
Обязательства по облигациям	283 869	18,7
Резервы	3 609	0,2
Отсроченные налоговые обязательства	5 862	0,4
Страховые обязательства	12 583	0,8
Прочие обязательства	6 931	0,5
<b>Собственный капитал</b>	<b>172 133</b>	<b>100,0</b>
Уставный капитал	65 726	X
Эмиссионный доход	1 947	X
Изъятый капитал	(66)	X
Резервы по переоценке	(361)	X
Нераспределенная прибыль	103 091	X
Доля меньшинства	1 796	X

По данным консолидированной неаудированной финансовой отчетности Банка за период с 01 января 2008 года по 30 июня 2008 года его активы увеличились на 113,2 млрд тенге или на 7 % в результате увеличения ссудного портфеля на 93,1 млрд тенге (на 8,9 %), денег и их эквивалентов на 17,1 млрд тенге (на 6,7 %), остаточной стоимости основных средств и нематериальных активов на 7,3 млрд тенге (на 27,5 %), прочих активов на 6,5 млрд тенге (на 33,6 %), обязательных резервов на 6,2 млрд тенге (на 7,2 %), страховых активов на 4,8 млрд тенге (в 2,2 раза), средств, размещенных в других банках, на 2,5 млрд тенге (на 73,6 %) при уменьшении общего объема финансовых активов на 24,4 млрд тенге (на 15,6 %).

По состоянию на 01 июля 2008 года финансовые активы Банка на общую сумму 131,5 млрд тенге включали в себя государственные казначейские обязательства Республики Казахстан (55,3 млрд тенге или 42 % от общего объема финансовых активов Банка), ноты Национального Банка Республики Казахстан (43,0 млрд тенге или 32,7 %), облигации казахстанских эмитентов (27,8 млрд тенге или 21,1 %), производные ценные бумаги (2,2 млрд тенге или 1,7 %),

иностранные ценные бумаги (1,6 млрд тенге или 1,2 %), паи казахстанских паевых инвестиционных фондов (1,4 млрд тенге или 1,1 %) и государственные казначейские обязательства Кыргызской Республики (222,0 млн тенге или 0,2 %).

#### Структура и качество ссудного портфеля

По информации Банка доля кредитов, выданных им в иностранной валюте, по состоянию на 01 января 2006 года составляла 58,8 % от брутто-объема его ссудного портфеля, на 01 января 2007 года – 51,2 %, на 01 января 2008 года – 40,2 %, на 01 июля 2008 года – 38,5 %.

По состоянию на 01 июля 2008 года временная структура ссудного портфеля Банка представляла следующую картину: 40 % от общего объема его ссудного портфеля составляли кредиты со сроком до одного года, 28 % – от одного года до трех лет, 32 % – свыше трех лет.

По данным Банка средняя доходность по кредитам, выданным им юридическим лицам, в 2005 году составляла 11,6 %, в 2006 году – 11,8 %, в 2007 году – 12,9 % и в первом полугодии 2008 года – 13,6 %, по кредитам, выданным Банком физическим лицам, – 16,2 %, 17,1 %, 16,6 % и 16,9 % соответственно.

Таблица 4

#### Данные о качестве ссудного портфеля Банка, брутто

Тип ссуды	на 01.01.06		на 01.01.07		на 01.01.08		на 01.07.08	
	млн тенге	%	млн тенге	%	млн тенге	%	млн тенге	%
Стандартные	267 018	61,1	278 831	44,3	8 423	0,8	9 055	0,8
Сомнительные всего	157 139	36,0	335 039	53,2	1 068 360	97,4	1 166 996	96,8
в том числе:								
1 <sup>я</sup> категория	125 960	28,8	295 399	46,9	1 006 840	91,8	1 096 806	91,0
2 <sup>я</sup> категория	3 530	0,8	2 333	0,4	7 857	0,7	3 511	0,3
3 <sup>я</sup> категория	20 615	4,7	25 075	4,0	46 693	4,3	37 766	3,1
4 <sup>я</sup> категория	1 031	0,2	2 815	0,4	4 193	0,4	16 770	1,4
5 <sup>я</sup> категория	6 003	1,5	9 417	1,5	2 777	0,2	12 143	1,0
Безнадежные	12 861	2,9	16 002	2,5	20 187	1,8	28 690	2,4
<b>Всего</b>	<b>437 018</b>	<b>100,0</b>	<b>629 872</b>	<b>100,0</b>	<b>1 096 970</b>	<b>100,0</b>	<b>1 204 741</b>	<b>100,0</b>

Таблица 5

#### Данные о сформированных по ссудам Банка провизиях

Провизии	на 01.01.06		на 01.01.07		на 01.01.08		на 01.07.08	
	млн тенге	%						
Стандартные	–	–	–	–	–	–	–	–
Сомнительные всего	13 604	52,5	18 187	54,1	39 503	69,7	50 734	71,2
в том числе:								
1 <sup>я</sup> категория	6 083	23,5	7 888	23,4	27 482	48,5	34 802	48,8
2 <sup>я</sup> категория	350	1,3	231	0,7	785	1,4	348	0,5
3 <sup>я</sup> категория	4 012	15,5	4 842	14,4	9 339	16,5	7 553	10,6
4 <sup>я</sup> категория	252	1,0	676	2,0	1 048	1,9	4 192	5,9
5 <sup>я</sup> категория	2 907	11,2	4 550	13,5	849	1,5	3 839	5,4
Безнадежные	12 317	47,5	15 466	45,9	17 149	30,3	20 606	28,8
<b>Всего</b>	<b>25 921</b>	<b>100,0</b>	<b>33 653</b>	<b>100,0</b>	<b>56 697</b>	<b>100,0</b>	<b>71 340</b>	<b>100,0</b>

Уровень сформированных Банком провизий по отношению к брутто-объему его ссудного портфеля на конец 2005 года составлял 5,9 %, на конец 2006 года – 5,3 %, на конец 2007 года – 5,2 % и по состоянию на 01 июля 2008 года – 5,9 %.

По разъяснению Банка, увеличение удельного веса сформированных по ссудам провизий и снижение доли стандартных ссуд обусловлено изменением классификации ссудного портфеля в связи с тем, что АФН ввело в действие новые правила классификации активов в целях формирования адекватных сумм провизий, а также некоторым ухудшением качества ссудного портфеля Банка вследствие спада экономической активности в Казахстане.

#### Обязательства Банка

По данным консолидированной финансовой отчетности Банка, подтвержденной аудиторскими отчетами, его обязательства за период с 01 января 2006 года по 31 декабря 2007 года выросли на 938,8 млрд тенге или в 2,9 раза в результате прироста депозитов клиентов на 611,9 млрд тенге (в 2,9 раза), обязательств по облигациям на 166,1 млрд тенге (в 3,8 раза), обязательств перед банками на 140,2 млрд тенге (в 2,3 раза), прочих обязательств на 7,3 млрд тенге (в 3,5

раза), отсроченных налоговых обязательств на 3,5 млрд тенге (в 9,2 раза), формирования страховых обязательств на сумму 7,4 млрд тенге и финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости, на сумму 1,3 млрд тенге при уменьшении резервов на 395,0 млн тенге (на 17,3 %).

По состоянию на 01 января 2006 года в структуре депозитов клиентов Банка доля срочных депозитов составляла 63,9 %, депозитов до востребования – 36,1 %, на 01 января 2007 года – 75 % и 25 % и на 01 января 2008 года – 71 % и 29 % соответственно.

По данным консолидированной неаудированной финансовой отчетности Банка за период с 01 января по 30 июня 2008 года его обязательства увеличились на 102,1 млрд тенге (на 7,1 %) в результате прироста обязательств по облигациям на 59,0 млрд тенге (на 26,2 %), депозитов клиентов на 57,5 млрд тенге (на 6,2 %), страховых обязательств на 5,2 млрд тенге (на 70,3 %), отсроченных налоговых обязательств на 1,9 млрд тенге (на 50,4 %), резервов на 1,7 млрд тенге (на 91,4 %) при уменьшении обязательств перед банками на 18,4 млрд тенге (на 7,4 %), прочих обязательств на 3,3 млрд тенге (на 32,4 %) и финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости, на 1,6 млрд тенге (на 55,1 %).

По состоянию на 01 июля 2008 года в структуре депозитов клиентов Банка доля срочных депозитов составляла 70 %, депозитов до востребования – 30 %.

По состоянию на 01 июля 2008 года Банку было предоставлено 38 займов на общую сумму 78,7 млрд тенге, из которых подлежат погашению в 2008 году 33,9 млрд тенге (43,1 % от общей суммы займов), в 2009 году – 28,2 млрд тенге (35,8 %), в 2010 году – 7,1 млрд тенге (9 %), в 2011 году – 5,1 млрд тенге (6,5 %) и в 2012 году – 4,4 млрд тенге (5,6 %).

Таблица 6

**Соотношение активов и обязательств Банка по срокам по данным аудиторского отчета по состоянию на 01 января 2008 года**

млн тенге						
Активы/обязательства	До востребования	От одного до трех месяцев	От трех месяцев до одного года	От одного года до трех лет	Более трех лет	Всего
Деньги и их эквиваленты	8 501	246 744	–	–	–	255 245
Обязательные резервы	24 099	25 893	25 708	7 471	4 097	87 268
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости	48 073	–	–	–	–	48 073
Средства в банках	–	320	2 460	590	28	3 398
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	2 045	35 682	56 493	4 694	8 925	107 839
Ссуды, предоставленные клиентам	9 384	84 656	485 795	303 862	156 576	1 040 273
Прочие активы	833	1 807	1 578	184	265	4 667
<b>Итого активов</b>	<b>92 935</b>	<b>395 102</b>	<b>572 034</b>	<b>316 801</b>	<b>169 891</b>	<b>1 546 763</b>
Средства клиентов	258 322	277 545	275 565	80 078	43 919	935 429
Средства банков	1 836	82 979	28 393	113 640	20 604	247 452
Финансовые обязательства, отраженные по справедливой стоимости	2 851	–	–	–	–	2 851
Обязательства по облигациям	126	–	913	156 286	65 143	224 886
Прочие обязательства	85	1 378	15	48	–	1 526
<b>Итого обязательств</b>	<b>263 220</b>	<b>364 320</b>	<b>304 886</b>	<b>350 052</b>	<b>129 666</b>	<b>1 412 144</b>

**Собственный капитал Банка**

По данным консолидированной финансовой отчетности Банка, подтвержденной аудиторскими отчетами, его собственный капитал за период с 01 января 2006 года по 31 декабря 2007 года увеличился на 96,6 млрд тенге или в 2,5 раза в основном в результате увеличения нераспределенной прибыли на 60,0 млрд тенге (в 2,9 раза) и размещения акций Банка на сумму 36,5 млрд тенге.

По данным консолидированной неаудированной финансовой отчетности Банка его собственный капитал за период с 01 января по 30 июня 2008 года увеличился на 11,1 млрд тенге или на 6,9 % в основном за счет увеличения нераспределенной прибыли на 10,5 млрд тенге (на 11,4 %).

Таблица 7

**Данные отчетов об изменениях в собственном капитале Банка,  
подтвержденных аудиторскими отчетами**

	тыс. тенге						
	Устав- ный капитал	Эмиссион- ный доход	Изъятый капитал	Резервы по переоценке	Нераспреде- ленная прибыль	Доля меньшин- ства	Итого
<b>На 01 января 2005 года</b>	15 759	2 191	(17)	520	16 898	217	35 568
Прибыль от переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	-	-	420	-	29	449
Убыток от продажи финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, переведенная в отчет о прибылях и убытках	-	-	-	(343)	-	-	(343)
Амортизация фонда переоценки основных средств	-	-	-	(6)	6	-	-
Чистая прибыль	-	-	-	-	15 628	200	15 828
Размещение простых акций	937	-	-	-	-	-	937
Размещение привилегированных акций	12 320	-	-	-	-	-	12 320
Продажа собственных акций	-	1	1	-	-	-	2
Дивиденды по привилегированным акциям	-	-	-	-	(317)	-	(317)
<b>На 01 января 2006 года</b>	<b>29 016</b>	<b>2 192</b>	<b>(16)</b>	<b>591</b>	<b>32 215</b>	<b>446</b>	<b>64 444</b>
Прибыль от переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	-	-	159	-	-	159
Убыток от продажи финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, переведенная в отчет о прибылях и убытках	-	-	-	(202)	-	-	(202)
Амортизация фонда переоценки основных средств	-	-	-	(5)	5	-	-
Чистая прибыль	-	-	-	-	26 659	500	27 159
Размещение простых акций	30 755	-	-	-	-	-	30 755
Размещение привилегированных акций	913	-	-	-	-	-	913
Продажа собственных акций	-	(9)	(22)	-	-	-	(31)
Дивиденды по простым акциям	-	-	-	-	(1 331)	-	(1 331)
Дивиденды по привилегированным акциям	-	-	-	-	(1 355)	-	(1 355)
Дивиденды дочерних предприятий	-	-	-	-	-	(58)	(58)
Изменения в доле меньшинства по чистым активам	-	-	-	-	-	174	174

<b>На 01 января 2007 года</b>	<b>60 684</b>	<b>2 183</b>	<b>(38)</b>	<b>543</b>	<b>56 193</b>	<b>1 062</b>	<b>120 627</b>
Курсовая разница	–	–	–	78	–	–	78
Прибыль (убыток) от переоценки финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	–	–	–	(6)	–	16	10
Убыток от продажи финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, переведенная в отчет о прибылях и убытках	–	–	–	(623)	–	(1)	(624)
Амортизация фонда переоценки основных средств	–	–	–	(7)	7	–	–
Чистая прибыль	–	–	–	–	40 097	428	40 525
Размещение простых акций	4 847	–	–	–	–	–	4 847
Продажа собственных акций	–	(231)	(28)	–	–	–	(259)
Дивиденды по простым акциям	–	–	–	–	(2 450)	–	(2 450)
Дивиденды по привилегированным акциям	–	–	–	–	(1 579)	–	(1 579)
Дивиденды дочерних предприятий	–	–	–	–	–	(150)	(150)
<b>На 01 января 2008 года</b>	<b>65 531</b>	<b>1 952</b>	<b>(66)</b>	<b>(15)</b>	<b>92 268</b>	<b>1 356</b>	<b>161 025</b>

### Результаты деятельности Банка

Таблица 8

#### Данные консолидированных отчетов о прибылях и убытках Банка, подтвержденных аудиторскими отчетами

млн тенге, если не указано иное

Показатель	за 2005 год	за 2006 год	за 2007 год
Процентные доходы	52 385	80 647	132 566
Процентные расходы	21 156	34 184	61 532
Чистый процентный доход до формирования резервов	31 229	46 463	71 034
Резервы на возможные потери по займам	(11 970)	(8 331)	22 184
<b>Чистый процентный доход после отчислений в резервы</b>	<b>19 259</b>	<b>38 132</b>	<b>48 852</b>
Чистые доходы по услугам и комиссии	15 248	21 135	24 173
<b>Непроцентные доходы</b>	<b>4 419</b>	<b>5 305</b>	<b>17 141</b>
Прибыль (убыток) от операций с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости	1 363	(193)	3 365
Чистая прибыль от финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	342	202	623
Прибыль от операций с иностранной валютой	1 964	5 174	5 447
Убыток от переоценки иностранной валюты	70	1 734	–
Доходы от страховой деятельности	–	664	5 920
Доля в прибыли зависимых компаний	249	167	(31)
Прочие доходы	571	1 025	1 817
<b>Непроцентные расходы</b>	<b>19 559</b>	<b>28 971</b>	<b>38 997</b>
Операционная прибыль до налогообложения	19 367	35 601	51 167
Расходы по налогу на прибыль	3 539	8 442	10 642
<b>Чистая прибыль всего,</b>	<b>15 828</b>	<b>27 159</b>	<b>40 525</b>
в том числе относящаяся к:			
акционерам Банка	15 628	26 659	40 097
доле меньшинства	200	500	428
Базовая прибыль на одну акцию, тенге	17,24	27,99	37,01
Разводненная прибыль на одну акцию, тенге	7,66	18,07	35,93
<b>По данным финансовой отчетности рассчитано:</b>			
Доходность капитала (ROE), %	24,56	22,52	25,17
Доходность активов (ROA), %	2,83	2,74	2,54
Коэффициент цены к доходу (P/E)	10,44	21,62	14,18
Балансовая стоимость одной акции, тенге	64,64	111,74	147,87

За 2007 год процентные доходы Банка увеличились относительно 2005 года на 80,2 млрд тенге или в 2,5 раза в основном в результате роста доходов по ссудам, предоставленным клиентам (на 68,6 млрд тенге или в 2,4 раза). Непроцентные доходы Банка за 2007 год выросли относительно 2005 года на 21,6 млрд тенге (в 2,1 раза) за счет увеличения нетто-дохода по услугам и комиссии (на 8,9 млрд тенге или на 58,5 %), дохода от страховой деятельности (5,9 млрд тенге), от операций с иностранной валютой (3,5 млрд тенге или в 2,8 раза), нетто-дохода от операций с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости (на 2,0 млрд тенге или в 2,5 раза).

Рост процентных расходов Банка за 2007 год относительно 2005 года на 40,4 млрд тенге или в 2,9 раза в основном обусловлен увеличением выплат вознаграждения по размещенным в Банке депозитам клиентов (на 23,5 млрд тенге или в 2,9 раза), по размещенным облигациям Банка (на 10,5 млрд тенге или в 3,1 раза), а также по займам и депозитам других банков (на 6,4 млрд тенге или в 2,5 раза).

Чистая прибыль Банка за 2007 год выросла относительно 2005 года на 24,5 млрд тенге (в 2,6 раза).

Таблица 9

**Данные неаудированного консолидированного отчета о прибылях и убытках Банка по состоянию на 01 июня 2008 года**

Показатель	млн тенге, если не указано иное	
	за 6 месяцев 2007 года	за 6 месяцев 2008 года
Процентные доходы	54 850	89 603
Процентные расходы	24 187	49 958
Чистый процентный доход до формирования резервов	30 663	39 645
Резервы на возможные потери по займам	6 169	14 959
<b>Чистый процентный доход после отчислений в резервы</b>	<b>24 494</b>	<b>24 686</b>
Чистые доходы по услугам и комиссии	11 475	13 648
<b>Непроцентные доходы</b>	<b>8 909</b>	<b>7 301</b>
Прибыль (убыток) от операций с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости	(68)	(2 551)
Чистая прибыль от финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	686	445
Прибыль от операций с иностранной валютой	4 778	3 176
Доходы от страховой деятельности	2 499	4 683
Доля в прибыли зависимых компаний	(15)	(13)
Прочие доходы	1 029	1 561
<b>Непроцентные расходы</b>	<b>15 612</b>	<b>24 581</b>
Операционная прибыль до налогообложения	29 266	21 054
Расходы по налогу на прибыль	7 721	5 442
<b>Чистая прибыль всего,</b>	<b>21 545</b>	<b>15 612</b>
в том числе относящаяся к:		
акционерам Банка	21 263	15 173
доле меньшинства	282	439
Базовая прибыль на одну акцию, тенге	19,64	13,77
Разводненная прибыль на одну акцию, тенге	15,53	12,87
<b>По данным финансовой отчетности рассчитано:</b>		
Доходность капитала (ROE), %	15,26	9,07
Доходность активов (ROA), %	1,67	0,91
Балансовая стоимость одной акции, тенге	130,10	158,07

По данным консолидированной неаудированной финансовой отчетности Банка за 6 месяцев 2008 года его процентные доходы увеличились относительно соответствующего периода 2007 года на 34,7 млрд тенге (на 64,3 %), а непроцентные доходы уменьшились на 1,6 млрд тенге (на 22 %). За указанный период процентные расходы Банка выросли относительно соответствующего периода 2007 года на 25,8 млрд тенге (в 2,1 раза), непроцентные расходы – на 8,9 млрд тенге (на 57,4 %).

Чистая прибыль Банка по итогам его деятельности за 6 месяцев 2008 года уменьшилась по сравнению с соответствующим периодом 2007 года на 6,1 млрд тенге (на 28,3 %).

Таблица 10

**Данные консолидированных отчетов о движении денег Банка,  
подтвержденных аудиторскими отчетами**

Показатель	млн тенге		
	за 2005 год	за 2006 год	за 2007 год
Движение денег от операционной деятельности до налогообложения	(5 197)	93 198	52 740
Уплаченный налог на прибыль	(2 843)	(5 791)	(8 599)
Чистое движение денег от операционной деятельности	(8 040)	87 407	44 141
Чистое движение денег от инвестиционной деятельности	5 261	(121 433)	(7 896)
Чистое движение денег от финансовой деятельности	25 901	106 537	96 323
Влияние изменений в курсах обмена валют на деньги и их эквиваленты	857	(1 814)	(5 122)
Чистое изменение денег и их эквивалентов	23 979	70 697	127 446
Деньги и их эквиваленты на начало года	33 123	57 102	127 799
Деньги и их эквиваленты на конец года	57 102	127 799	255 245

Таблица 11

**Сравнение показателей банков, сопоставимых по размеру их собственного капитала,  
по состоянию на 01 октября 2008 года**

Наименование	Собственный капитал	Активы	Чистая прибыль	млн тенге, если не указано иное				
				k1 (min 0,06)	k2 (min 0,12)	k4-3 (min 0,8)	ROA, %	ROE, %
Банк	210 429 911	1 823 029 883	16 729 442	0,08	0,12	1,77	0,92	7,95
АО "Казкоммерцбанк"	373 379 166	2 522 039 793	10 907 839	0,11	0,13	2,55	0,43	2,92

Сравнение приводится с показателями казахстанского банка, который является сопоставимым по величине собственного капитала. Показатели АО "Казкоммерцбанк" рассчитаны по данным его финансовой отчетности, предоставленной бирже.

По сообщению АФН пруденциальные нормативы и обязательные к соблюдению нормы и лимиты, установленные Национальным Банком Республики Казахстан, по состоянию на 01 октября 2008 года Банком соблюдались.

**СВЕДЕНИЯ О ДОПУСКАЕМЫХ ОБЛИГАЦИЯХ БАНКА**

**Облигации второго выпуска, выпущенные в пределах третьей  
облигационной программы**

Дата государственной регистрации выпуска:	16 октября 2008 года
Вид ценных бумаг:	купонные субординированные облигации без обеспечения
НИН:	KZP02Y10C592
Номинальная стоимость облигации, тенге:	10.000
Объем выпуска, тенге:	5.000.000.000
Количество облигаций, штук:	500.000
Ставка вознаграждения по облигациям:	13 % годовых от номинальной стоимости облигации
Срок размещения и обращения:	10 лет
Дата начала обращения:	с даты включения облигаций в официальный список биржи
Периодичность выплаты вознаграждения:	2 раза в год через каждые 6 месяцев с даты начала обращения облигаций

Дата начала погашения облигаций: через 10 лет с даты начала обращения облигаций

Второй выпуск облигаций Банка, выпущенных в пределах третьей облигационной программы, внесен в Государственный реестр ценных бумаг под номером С59-2.

Далее частично приводятся условия подпунктов 4)–5), 12)–13) пункта 3 и пункта 7 проспекта второго выпуска облигаций Банка, выпущенных в пределах третьей облигационной программы, в которых полностью сохранена их редакция:

"3. Структура выпуска:

...

4) Вознаграждение по облигациям:

порядок и условия выплаты вознаграждения: Выплата вознаграждения производится в тенге путем перевода денег на счета держателей облигаций в течение 10 календарных дней с даты, следующей за датой фиксации реестра для выплаты вознаграждения за соответствующий период.

На получение вознаграждения имеют право лица, зарегистрированные в реестре держателей облигаций по состоянию на начало последнего дня периода, за который осуществляются выплаты.

Купонное вознаграждение на дату выплаты рассчитывается как произведение номинальной стоимости на полугодовую ставку купонного вознаграждения. Количество знаков после запятой и метод округления устанавливается регламентом АО "Казахстанская фондовая биржа".

период времени, применяемый для расчета вознаграждения: Выплата вознаграждения производится Банком из расчета временной базы 360/30 (360 дней в году /30 дней в месяце) в соответствии с регламентом расчетов АО "Казахстанская фондовая биржа".

5) Сведения об обращении и погашении облигаций:

условия погашения: Облигации погашаются по номинальной стоимости в тенге с одновременной выплатой последнего купонного вознаграждения путем перевода денег в течение 10 календарных дней с даты, следующей за датой фиксации реестра для выплаты номинальной стоимости облигаций и последнего вознаграждения.

На получение номинальной стоимости и последнего вознаграждения имеют право лица, зарегистрированные в реестре держателей облигаций по состоянию на начало последнего дня периода, за который осуществляются выплаты.

...

12) Досрочное погашение облигаций:

Банк имеет право на досрочное погашение облигаций по номинальной стоимости на даты выплат купонного вознаграждения по облигациям по истечении 5 лет со дня начала обращения облигаций.

При принятии решения Советом директоров Банка о досрочном погашении основного долга по облигациям Банк за три месяца до даты проведения данной процедуры сообщает держателям данных облигаций, посредством сообщения на информационном сайте АО "Казахстанская фондовая биржа" и публикации

в средствах массовой информации газетах "Казахстанская Правда" и "Егемен Казахстан" об условиях, сроках и порядке выкупа облигаций.

Досрочное погашение облигаций осуществляется по номинальной стоимости в тенге с одновременной выплатой последнего накопленного купонного вознаграждения путем перевода денег в течение 10 календарных дней с даты, следующей за датой фиксации реестра для выплаты номинальной стоимости облигаций и последнего вознаграждения.

При досрочном погашении облигаций на получение номинальной стоимости и последнего вознаграждения имеют право лица, зарегистрированные в реестре держателей облигаций по состоянию на начало последнего дня периода, за который осуществляются выплаты.

13) Сведения об использовании денег от размещения облигаций:

Целями настоящего выпуска являются:

- увеличение собственного капитала Банка;
- диверсификация и увеличение срочности источников привлеченных средств;
- поддержания долгосрочной ликвидности Банка;
- активизация деятельности Банка в области кредитования крупных предприятий реального сектора экономики, а также малого и среднего бизнеса.

7. События, по наступлению которых может быть объявлен дефолт:

Дефолт по облигациям Банка – это невыплата или неполная выплата вознаграждения (купона) и/или номинальной стоимости по облигациям в течение 10 календарных дней, отсчитываемых со дня, следующего за днем окончания установленных настоящим проспектом сроков выплаты вознаграждения или основного долга.

В случае невыплаты или неполной выплаты по вине Эмитента купонного вознаграждения и/или основного долга в сроки, установленные настоящим Проспектом, Эмитент выплачивает держателям облигаций настоящего выпуска пеню за каждый просрочки, исчисляемую исходя из официальной ставки рефинансирования Национального Банка Республики Казахстан на день исполнения денежного обязательства или его части.

При наступлении дефолта по облигациям Эмитент приложит все усилия для устранения причин, вызвавших дефолт, и обеспечения прав держателей облигаций."

#### **Облигации третьего выпуска, выпущенные в пределах третьей облигационной программы**

Дата государственной регистрации выпуска:	16 октября 2008 года
Вид ценных бумаг:	купонные субординированные облигации без обеспечения
НИН:	KZP03Y10C590
Номинальная стоимость облигации, тенге:	10.000
Объем выпуска, тенге:	5.000.000.000
Количество облигаций, штук:	500.000
Ставка вознаграждения по облигациям:	13 % годовых от номинальной стоимости облигации на первый купонный период;

	начиная со второго купонного периода – плавающая, зависящая от уровня инфляции и пересматриваемая два раза в год
Срок размещения и обращения:	10 лет
Дата начала обращения:	с даты включения облигаций в официальный список биржи
Периодичность выплаты вознаграждения:	2 раза в год через каждые 6 месяцев с даты начала обращения облигаций
Дата начала погашения облигаций:	через 10 лет с даты начала обращения облигаций

Третий выпуск облигаций Банка, выпущенных в пределах третьей облигационной программы, внесен в Государственный реестр ценных бумаг под номером С59-3.

Далее частично приводятся условия подпунктов 4)–5), 12)–13) пункта 3 и пункта 7 проспекта третьего выпуска облигаций Банка, выпущенных в пределах третьей облигационной программы, в которых полностью сохранена их редакция:

"3. Структура выпуска:

...

4) Вознаграждение по облигациям:

ставка вознаграждения по облигациям

На первый купонный период – 13,0 % годовых от номинальной стоимости облигации.

Последующие купонные выплаты индексируются к уровню инфляции и определяются по формуле:

$$r = i + 1,0 \%, \text{ где}$$

$i$  – уровень инфляции, рассчитываемый как прирост/снижение индекса потребительских цен (значение индекса в процентах минус 100 %), публикуемый Агентством Республики Казахстан по статистике за последние 12 месяцев, предшествующих одному полному месяцу до даты выплаты очередного купонного вознаграждения;

Максимальное значение купона – 14 % годовых, минимальное значение купона – 8 %.

Купонная ставка вознаграждения пересматривается два раза в год, в течение всего срока обращения, на дату (день и месяц), совпадающую с датой начала следующего купонного периода для установления следующей купонной ставки вознаграждения.

Информацию о размере ставки купонного вознаграждения на предстоящий купонный период Банк доводит до сведения держателей облигаций через АО "Казахстанская фондовая биржа" за день до даты начала следующего купонного периода.

порядок и условия выплаты вознаграждения:

Выплата вознаграждения производится в тенге путем перевода денег на счета держателей облигаций в течение 10 календарных дней с даты, следующей за датой фиксации реестра для выплаты вознаграждения за соответствующий период.

На получение вознаграждения имеют право лица, зарегистрированные в реестре держателей облигаций по состоянию на начало последнего дня периода, за который осуществляются выплаты.

Купонное вознаграждение на дату выплаты рассчитывается как произведение номинальной стоимости на полугодовую ставку купонного вознаграждения. Количество знаков после запятой и метод округления устанавливается регламентом АО "Казахстанская фондовая биржа".

период времени, применяемый для расчета вознаграждения:

Выплата вознаграждения производится Банком из расчета временной базы 360/30 (360 дней в году /30 дней в месяце) в соответствии с регламентом расчетов АО "Казахстанская фондовая биржа".

5) Сведения об обращении и погашении облигаций:

условия погашения:

Облигации погашаются по номинальной стоимости в тенге с одновременной выплатой последнего купонного вознаграждения путем перевода денег в течение 10 календарных дней с даты, следующей за датой фиксации реестра для выплаты номинальной стоимости облигаций и последнего вознаграждения.

На получение номинальной стоимости и последнего вознаграждения имеют право лица, зарегистрированные в реестре держателей облигаций по состоянию на начало последнего дня периода, за который осуществляются выплаты.

...

12) Досрочное погашение облигаций: не предусмотрено

13) Сведения об использовании денег от размещения облигаций:

Целями настоящего выпуска являются:

- увеличение собственного капитала Банка;
- диверсификация и увеличение срочности источников привлеченных средств;
- поддержания долгосрочной ликвидности Банка;
- активизация деятельности Банка в области кредитования крупных предприятий реального сектора экономики, а также малого и среднего бизнеса.

7. События, по наступлению которых может быть объявлен дефолт:

Дефолт по облигациям Банка – это невыплата или неполная выплата вознаграждения (купона) и/или номинальной стоимости по облигациям в течение 10 календарных дней, отсчитываемых со дня, следующего за днем окончания установленных настоящим проспектом сроков выплаты вознаграждения или основного долга.

В случае невыплаты или неполной выплаты по вине Эмитента купонного вознаграждения и/или основного долга в сроки, установленные настоящим Проспектом, Эмитент

выплачивает держателям облигаций настоящего выпуска пеню за каждый день просрочки, исчисляемую исходя из официальной ставки рефинансирования Национального Банка Республики Казахстан на день исполнения денежного обязательства или его части.

При наступлении дефолта по облигациям Эмитент приложит все усилия для устранения причин, вызвавших дефолт, и обеспечения прав держателей облигаций."

Перспективы второго и третьего выпусков облигаций Банка, выпущенных в пределах третьей облигационной программы, и учредительные документы Банка не содержат норм, ущемляющих или ограничивающих права владельцев облигаций на их передачу (отчуждение).

Ведение системы реестров держателей допускаемых облигаций Банка осуществляет АО "Фондовый центр".

Обязанности маркет-мейкера по облигациям Банка второго и третьего выпусков, выпущенным в пределах третьей облигационной программы, принимает на себя АО "Halyk Finance" (г. Алматы, лицензия АФН на осуществление брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя от 27 декабря 2004 года № 0401200928).

### **СООТВЕТСТВИЕ БАНКА И ЕГО ОБЛИГАЦИЙ ВТОРОГО И ТРЕТЬЕГО ВЫПУСКОВ, ВЫПУЩЕННЫХ В ПРЕДЕЛАХ ТРЕТЬЕЙ ОБЛИГАЦИОННОЙ ПРОГРАММЫ, ЛИСТИНГОВЫМ ТРЕБОВАНИЯМ ПЕРВОЙ ПОДКАТЕГОРИИ КАТЕГОРИИ "ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ БЕЗ РЕЙТИНГОВОЙ ОЦЕНКИ"**

1. Как самостоятельное юридическое лицо Банк существует более двух лет.
2. Банк предоставил бирже аудиторский отчет по его консолидированной финансовой отчетности за 2005–2007 годы и отчет по обзору его промежуточной консолидированной финансовой отчетности за 6 месяцев 2008 года, подготовленной в соответствии с МСФО.
3. Аудиторский отчет по консолидированной финансовой отчетности Банка за 2005–2007 годы и отчет по обзору его промежуточной консолидированной финансовой отчетности за 6 месяцев 2008 года, подготовленной в соответствии с МСФО, выполнены фирмой Deloitte, входящей в перечень признаваемых Биржей аудиторских организаций.
4. Собственный капитал Банка согласно его консолидированной финансовой отчетности, подтвержденной аудиторским отчетом и подготовленной в соответствии с МСФО, по состоянию на 01 января 2008 года составлял 161,0 млрд тенге (137.863.870 месячных расчетных показателей), уставный капитал – 65,5 млрд тенге.
5. Согласно имеющимся на бирже аудиторским отчетам фирмы Deloitte прибыль Банка за 2005 год составила 15,8 млрд тенге (16.300.721 месячный расчетный показатель), за 2006 год – 27,1 млрд тенге (26.367.961 месячный расчетный показатель), за 2007 год – 40,5 млрд тенге (37.110.806 месячных расчетных показателей).
6. Банк имеет в наличии Кодекс корпоративного управления, который содержит положения Кодекса корпоративного управления, одобренного решением Совета эмитентов (протокол первого заседания Совета эмитентов от 21 февраля 2005 года).
7. Обязанности маркет-мейкера по допускаемым облигациям Банка принимает на себя АО "Halyk Finance".
8. Перспективы облигаций Банка второго и третьего выпусков, выпущенных в пределах третьей облигационной программы, и его учредительные документы не содержат норм, ущемляющих или ограничивающих права владельцев облигаций на их передачу (отчуждение).

Все требования, установленные постановлением 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 26 мая 2008 года № 77 для включения облигаций Банка второго выпуска, выпущенных в пределах первой облигационной программы, в официальный список биржи по первой подкатегории категории "Долговые ценные бумаги без рейтинговой оценки", соблюдаются в полном объеме.

Председатель Листинговой комиссии

Кышпанаков В.А.

Члены Листинговой комиссии

Бабенов Б.Б.

Цалюк Г.А.

Исполнитель

Усова Т.А.