

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Листинговой комиссии по купонным облигациям
АО "Народный сберегательный банк Казахстана" первого выпуска,
выпущенным в пределах первой облигационной программы

25 августа 2004 года

г. Алматы

Акционерное общество "Народный сберегательный банк Казахстана", краткое наименование – АО "Народный сберегательный банк Казахстана" (в дальнейшем именуемое "Банк") представило заявление и пакет документов, оформленных в соответствии с требованиями Листинговых правил, для включения купонных облигаций Банка первого выпуска (НИН – KZPC1Y03B198), выпущенных в пределах первой облигационной программы Банка (далее – облигации), в официальный список биржи категории "А".

Экспертиза по включению ценных бумаг Банка в официальный список биржи категории "А" проводится восьмой раз, начиная с 1998 года. Последний раз экспертиза проводилась в июне 2004 года при включении в официальный список биржи категории "А" купонных субординированных облигаций Банка второго выпуска (НИН – KZPC2Y06B192), выпущенных в пределах первой облигационной программы. 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:	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, 480046, 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 перерегистрацию.

Банк имеет кредитные рейтинги от ряда международных рейтинговых агентств:

Standard & Poor's: долгосрочный контрагентский кредитный рейтинг – В+ и краткосрочный – В;

Moody's Investors Service: долгосрочные депозиты в иностранной валюте – Ba1, банковская финансовая устойчивость – D-/позитивный, краткосрочные депозиты – NP;

Fitch Ratings: долгосрочный рейтинг контрагента – ВВ-, краткосрочный рейтинг контрагента – В, индивидуальный рейтинг – D/E.

По состоянию на 01 июля 2004 года сеть учреждений Банка насчитывала 526 единиц, в том числе 20 областных и региональных филиалов, 126 районных филиалов и 380 расчетно-кассовых отделов; общая численность персонала Банка составляла 8.152 человек.

Банк владеет акциями АО "Накопительный пенсионный фонд Народного Банка Казахстана" (г. Алматы, 85,0% от общего количества размещенных акций), АКБ «Хлебный» (г. Челябинск, Россия, 76,88%), ЗАО "Казтелепорт" (г. Алматы, 100,0%), ЗАО "Халык-Лизинг" (г. Алматы, 100,0%), ЗАО "Казахинстрах" (г. Алматы, 33,19%), имеет 100%-ную долю участия в уставном капитале ТОО "Агентство по исследованию рентабельности инвестиций" (г. Алматы), HSBK (Еurore) B.V. (г. Амстердам, Королевство Нидерландов).

Структура уставного капитала Банка по состоянию на 01 июля 2004 года

Общее количество объявленных акций, штук:	112.068.888
в том числе:	
простых	87.326.888
привилегированных	24.742.000
Общее количество размещенных акций, штук:	98.968.277
в том числе:	
простых	74.226.277
привилегированных	24.742.000
Уставный капитал, тенге:	9.896.827.700

Всего Банком было зарегистрировано восемь выпусков акций. Выпуск всех акций осуществлен в бездокументарной форме.

Сведения об акционерах Банка

Согласно выписке из системы реестров акционеров Банка по состоянию на 01 августа 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	Привилегированных акций, штук	Доля в общем количестве размещенных простых акций, %	Доля в общем количестве размещенных акций, %
ТОО "Фирма "АЛМЭКС" (г. Алматы)	57 432 451	–	77,37	58,13
АО "Накопительный пенсионный фонд Народного банка Казахстана" (г. Алматы)	100 000	18 631 504	0,13	18,96
ТОО "Корпорация "Азия-Инвест" (г. Алматы)	7 202 837	–	9,70	7,29
ТОО "Дельта" (г. Алматы)	7 156 566	–	9,64	7,24

По состоянию на 01 августа 2004 года на эмиссионном счете Банка находилось 13.100.611 простых акций, на резэмиссионном счете – 165.210 простых акций.

Сведения о выплаченных дивидендах

До 2002 года Банком выпускались только простые акции. По итогам 1995 года Банком были начислены и выплачены дивиденды в сумме 33.017 тыс. тенге (4,33 тенге на одну акцию), по итогам 1996 года – в сумме 78.000 тыс. тенге (10,24 тенге на одну акцию), по итогам 1997 года дивиденды не начислялись, по итогам 1998 года – в сумме 396.854,6 тыс. тенге (18,0 тенге на одну акцию первого и второго выпусков за 301 день, 7,60 тенге – за 152 дня), по итогам 1999 года – в сумме 316.253,4 тыс. тенге (10,4 тенге на одну акцию первого–третьего выпусков за полный год, 0,5 тенге – на одну акцию четвертого выпуска за 17 дней), по итогам 2000–2001 годов дивиденды Банком не начислялись. По итогам 2002–2003 годов начислены дивиденды только по привилегированным акциям Банка из расчета 15,75 тенге на одну акцию (за 2002 год в сумме 390,0 млн тенге, за 2003 год в сумме 351,1 млн тенге).

ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ БАНКА

Банк представляет 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 год проводился фирмой Arthur Andersen,

за 2001 год – фирмой Deloitte & Touche, за 2002–2003 годы – фирмой Ernst & Young (все – г. Алматы).

Согласно аудиторским отчетам фирм Arthur Andersen, Deloitte & Touche и Ernst & Young консолидированная финансовая отчетность Банка во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Банка по состоянию на 01 января 2000–2004 годов, а также результаты его деятельности и движение денег на указанные даты в соответствии с МСФО.

Таблица 2

Данные аудированных консолидированных балансов Банка

Показатель	01.01.02		01.01.03		01.01.04	
	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%
Активы	127 123 908	100,0	189 282 177	100	249 523 242	100,0
Деньги и эквиваленты денег	12 554 396	9,9	17 687 828	9,3	13 415 347	5,4
Обязательные резервы	4 662 961	3,7	4 525 381	2,4	5 212 050	2,1
Займы клиентам, нетто	80 517 958	63,3	125 816 039	66,5	163 888 497	65,7
Средства в других банках, нетто	5 036 488	4,0	–	–	7 290 929	2,9
Ценные бумаги	14 560 801	11,4	32 273 253	17,1	49 589 360	19,9
Основные средства	6 817 228	5,4	7 045 844	3,7	7 322 490	2,9
Прочие активы, нетто	2 974 076	2,3	1 933 832	1,0	2 804 569	1,1
Обязательства	120 220 669	100,0	175 095 058	100,0	228 081 728	100,0
Обязательства перед клиентами	99 126 400	82,4	136 918 002	78,2	154 845 698	67,9
Обязательства перед другими банками и организациями	16 184 017	13,6	32 106 910	18,3	61 876 550	27,1
Средства Правительства Республики Казахстан	102 182	0,1	449 025	0,3	528 514	0,2
Выпущенные облигации	2 356 254	1,9	4 468 713	2,5	8 582 604	3,8
Прочие обязательства	2 451 816	2,0	1 152 408	0,7	2 248 362	1,0
Собственный капитал	6 903 023	100,0	14 187 119	100,0	21 238 258	100,0
Уставный капитал	5 422 600	78,5	9 669 707	68,2	9 881 061	46,6
Дополнительный оплаченный капитал	956 415	13,9	2 085 600	14,7	2 191 872	10,3
Резервы	146 443	2,1	544 152	3,8	148 279	0,7
Нераспределенный доход	377 565	5,5	1 887 660	13,3	9 017 046	42,4
Доля меньшинства	216	0,0	–	–	253 256	0,1

Таблица 3

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

Показатель	млн тенге	%
Активы	291 414 868	100,0
Наличная валюта и корреспондентские счета в Национальном Банке Республики Казахстан	15 022 209	5,2
Средства в других банках, нетто	7 125 662	2,4
Займы клиентам, нетто	202 450 028	69,5
Ценные бумаги	52 492 196	18,0
Основные средства	6 891 566	2,4
Прочие активы, нетто	7 433 207	2,5
Обязательства	265 790 716	100,0
Счета и депозиты	181 900 865	68,4
Привлеченные займы	65 754 217	24,7
Выпущенные облигации	8 461 000	3,3
Прочие обязательства	9 674 634	3,6
Собственный капитал	25 640 673	100,0
Уставный капитал	9 896 828	38,6
Дополнительный оплаченный капитал	2 191 180	8,5
Фонды и резервы	1 806 450	7,0
Нераспределенный чистый доход прошлых лет	5 065 228	19,8
Чистый доход отчетного периода	6 680 987	26,1

По данным финансовой отчетности Банка по состоянию на 01 июля 2004 года по статье "Нераспределенный чистый доход прошлых лет" была проведена корректировка в сторону уменьшения на сумму 1,9 млрд тенге. По разъяснению Банка, данная корректировка была

внесена по двум причинам: формирование общих резервов за счет нераспределенного чистого дохода прошлых лет Банка в размере 1,6 млрд тенге и выплата дивидендов по его привилегированным акциям за 2003 год в сумме 351,1 млн тенге. Указанные резервы были сформированы согласно рекомендациям Национального Банка Республики Казахстан и Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций (далее – "Агентство") от 29 апреля 2004 года № 02-03-41/1455, определяющим порядок формирования общих резервов под стандартные активы в соответствии с МСФО.

15 июля 2004 года Банк восстановил сальдо нераспределенного чистого дохода на ранее списанную в резервы сумму в связи с тем, что Агентство продлило срок приведения учета провизий в соответствии с МСФО до конца 2004 года.

Активы Банка

Активы Банка за 2001–2003 годы выросли на 147,3 млрд тенге или в 2,4 раза. Основная доля прироста активов за этот период приходится на нетто-объем ссудного портфеля Банка – 77,7% (114,5 млрд тенге) и портфель ценных бумаг – 13,9% (20,4 млрд тенге).

Таблица 4

Данные о качестве ссудного портфеля Банка

Тип ссуды	на 01.01.02		на 01.01.03		на 01.01.04		на 01.07.04*	
	млн тенге	%	млн тенге	%	млн тенге	%	млн тенге	%
Стандартные	71 639,7	81,9	111 252,0	84,0	119 388,5	71,6	159 213,6	77,8
Субстандартные	12 449,6	14,2	11 137,7	8,4	30 307,9	18,2	30 818,7	15,1
Неудовлетворительные	1 287,3	1,5	3 914,6	3,0	8 461,0	5,1	6 236,4	3,0
Сомнительные всего	741,0	0,8	3 692,3	2,8	4 929,4	3,9	5 022,7	2,5
Безнадежные	1 345,0	1,6	2 380,9	1,8	3 623,6	2,2	3 316,3	1,6
Всего	87 462,6	100,0	132 377,5	100,0	166 710,4	100,0	204 607,7	100,0

* 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 01.07.04*	
	млн тенге	%	млн тенге	%	млн тенге	%	млн тенге	%
Стандартные	–	–	–	–	–	–	1 600,0**	14,6
Субстандартные	665,7	25,1	764,3	13,1	2 045,5	20,3	2 066,2	18,9
Неудовлетворительные	261,4	9,8	825,9	14,2	1 967,0	19,5	1 459,9	13,3
Сомнительные всего	370,5	14,2	1 846,2	31,7	2 464,7	24,4	2 511,3	22,9
Безнадежные	1 344,9	50,9	2 380,9	41,0	3 623,6	35,8	3 316,3	30,3
Всего	2 642,5	100,0	5 817,3	100,0	10 100,8	100,0	10 953,7	100,0

* по неаудированной неконсолидированной финансовой отчетности Банка

** общие резервы, сформированные в соответствии с рекомендациями Национального Банка Республики Казахстан и Агентства от 29 апреля 2004 года № 02-03-41/1455

Таблица 6

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

Активы/обязательства	млн тенге						
	Довостребования	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	12 357,2	–	1 058,2	–	–	–	13 415,4
Обязательные резервы	–	–	–	–	–	5 212,1	5 212,1
Средства в кредитных учреждениях	24,1	–	–	7 282,5	–	–	7 306,6
Ценные бумаги	43 146,1	–	450,0	3 105,7	1 767,9	1 119,6	49 589,3
Займы клиентам	–	13 743,1	12 458,9	45 66,6	68 467,6	34 079,6	174 417,9
Налоговые активы	–	199,4	–	–	–	–	199,4
Прочие активы	2 660,9	–	–	–	–	–	2 660,9
Итого активов	58 188,3	13 942,5	13 967,1	56 056,8	70 235,5	40 411,3	252 801,6

Задолженность Правительству Республики Казахстан	–	15,0	6,4	91,1	415,9	–	528,4
Средства кредитных учреждений	–	7 308,7	1 248,5	29 238,2	17 991,9	6 089,3	61 876,6
Средства клиентов	51 982,0	25 991,0	16 679,1	30 335,7	16 985,9	12 872,0	154 845,7
Обязательства по субординированным облигациям	–	–	–	–	–	8 582,6	8 582,6
Прочие резервы	920,6	–	–	–	–	–	920,6
Прочие обязательства	778,8	–	366,3	–	182,6	–	1 327,7
Итого обязательств	53 681,4	33 314,7	18 300,3	59 665,0	35 576,4	27 543,9	228 081,6

Обязательства Банка

За 2001–2003 годы обязательства Банка выросли на 132,9 млрд тенге или в 2,4 раза, при этом 73,6 млрд тенге или 55,4% от суммы прироста обязательств Банка приходится на средства клиентов, 58,9 млрд тенге (44,4%) – на задолженность перед кредитными учреждениями.

По состоянию на 01 июля 2004 года общая сумма привлеченных Банком межбанковских займов составляла 58,2 млрд тенге.

Таблица 7

Открытые Банку кредитные линии по состоянию на 01 июля 2004 года

Наименование Кредитора	Сумма, тыс. тенге
Raiffeisen Zentralbank Osterreich (г. Вена, Австрия)	28 654 500
WestLB (г. Лондон, Соединенное Королевство)	13 645 000
Национальный Банк Республики Казахстан (г. Алматы)	2 403 252
Citibank (г. Нью-Йорк, США)	1 729 923
ING Bank (г. Брюссель, Бельгия)	1 234 272
Фонд развития малого предпринимательства (г. Алматы)	1 228 050
American Express Bank GmbH (г. Франкфурт-на-Майне, Германия)	1 176 199
JP Morgan (г. Нью-Йорк, США)	1 169 918
Европейский банк реконструкции и развития (г. Лондон, Соединенное Королевство)	1 064 992
Standard Bank London (г. Лондон, Соединенное Королевство)	670 731
GarantiBank (г. Амстердам, Королевство Нидерландов)	660 916
Commerzbank (г. Франкфурт-на-Майне, Германия)	575 083
Export-Import Bank of Korea (г. Сеул, Южная Корея)	518 892
Sumitomo Mitsui Banking Corporation (г. Лондон, Соединенное Королевство)	485 266
ДБ АО "HSBC Банк Казахстан" (г. Алматы)	392 976
Bankgesellschaft Berlin (г. Берлин, Германия)	339 314
Banca Nazionale Del Lavoro (г. Рим, Италия)	321 088
Deutsche Bank (г. Франкфурт-на-Майне, Германия)	295 703
Mashreq Bank (г. Дубай, Объединенные Арабские Эмираты)	272 900
ABN AMRO Bank LC (г. Амстердам, Королевство Нидерландов)	266 289
Dresdner Bank (г. Франкфурт-на-Майне, Германия)	260 065
Swedbank (г. Люксембург, Королевство Люксембург)	180 114
Bank of Montreal (г. Торонто, Канада)	154 380
ЗАО "Эксимбанк Казахстан" (г. Алматы)	127 922
Bank One (г. Чикаго, США)	74 092
Исламский Банк Развития (г. Джедда, Саудовская Аравия)	73 756
London Forfeiting Company (г. Лондон, Соединенное Королевство)	68 225
Hypo-und Vereinsbank (г. Мюнхен, Германия)	58 303
Bank of New York (г. Нью-Йорк, США)	55 330
Allfirst Bank (г. Балтимор, США)	45 212
Всего	58 202 662

Собственный капитал Банка

По данным аудированной финансовой отчетности, подготовленной по МСФО, собственный капитал Банка за 2001–2003 годы увеличился на 14,3 млрд тенге или в 3,1 раза и составил по состоянию на 01 января 2004 года 21,2 млрд тенге.

Таблица 8

Аудированные консолидированные отчеты об изменениях в собственном капитале Банка

тыс. тенге

	Уставный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Собственные выкупленные акции	Резервы переоценки	Нераспределенный доход	Итого
На 01 января 2002 года	5 422 600	955 571	(571)	384 691	126 831	6 889 122
Продажа собственных выкупленных акций	-	844	571	-	-	1 415
Чистый доход	-	-	-	-	31 062	31 062
Переоценка основных средств	-	-	-	(18 576)	-	(18 576)
Переводы	-	-	-	(219 672)	219 672	-
На 01 января 2003 года	5 422 600	956 415	-	146 443	377 565	6 903 023
Взносы в капитал	4 261 150	1 130 464	-	-	-	5 391 614
Приобретение собственных акций	-	(1 488)	(14 876)	-	-	(16 364)
Продажа собственных акций	-	209	833	-	-	1 042
Дивиденды по привилегированным акциям	-	-	-	-	(394 459)	(394 459)
Изменение справедливой стоимости ценных бумаг	-	-	-	431 100	-	431 100
Переводы	-	-	-	(33 391)	33 391	-
Чистый доход	-	-	-	-	1 871 163	1 871 163
На 01 января 2004 года	9 683 750	2 085 600	(14 043)	544 152	1 887 660	14 187 119
Взносы в капитал	213 050	106 272	-	-	-	319 322
Приобретение собственных акций	-	-	(1 696)	-	-	(1 696)
Дивиденды по привилегированным акциям	-	-	-	-	(354 936)	(354 936)
Изменение справедливой стоимости ценных бумаг	-	-	-	(371 012)	-	(371 012)
Переводы	-	-	-	(24 861)	24 861	-
Курсовая разница	-	-	-	-	(817)	(817)
Чистый доход	-	-	-	-	7 460 278	7 460 278

Результаты деятельности Банка

Таблица 9

Аудированные консолидированные результаты деятельности Банка

тыс. тенге

Показатель	на 01.01.02	на 01.01.03	на 01.01.04
Доходы, связанные с получением вознаграждения	10 840 152	15 323 669	24 456 825
Расходы, связанные с выплатой вознаграждения	5 022 799	7 516 931	9 183 470
Чистый доход, связанный с получением вознаграждения до отчислений в резервы	5 817 353	7 806 738	15 273 355
Отчисления в резервы	4 460 958	6 649 796	4 136 538
Чистый процентный доход	1 356 395	1 156 942	11 136 817
Доходы, не связанные с получением вознаграждения	7 293 020	11 148 450	10 117 127
Расходы, не связанные с выплатой вознаграждения	8 576 111	10 131 984	12 982 295
Доход до учета подоходного налога	73 304	2 173 408	8 271 649
Подоходный налог	42 232	302 245	773 465
Чистый доход	31 072	1 871 163	7 498 184
Доля меньшинства в чистом доходе	10	-	37 906
Чистый доход за вычетом доли меньшинства	31 062	1 871 163	7 460 278
Чистый доход на одну простую акцию, тенге	0,57	27,22	95,92
По данным финансовой отчетности рассчитано:			
Доходность активов (ROA), %	0,02	0,99	2,99
Доходность капитала (ROE), %	0,45	13,19	35,13
Балансовая стоимость одной акции, тенге	127,30	146,72	214,94

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

Показатель	тыс. тенге
Процентные доходы	13 640 408
Процентные расходы	5 415 385
Чистый процентный доход до формирования резервов на возможные потери по займам	8 225 023
Резервы на возможные потери по займам	182 680
Чистый процентный доход	8 042 343
Непроцентные доходы	5 023 275
Непроцентные расходы	5 528 172
Доход до формирования резервов по прочим операциям и до налогообложения	7 537 446
Резервы на возможные потери по прочим операциям	311 041
Чистый доход до формирования резервов на возможные потери по прочим операциям	7 226 405
Непредвиденный доход (убыток)	(5 643)
Чистый доход до уплаты налога	7 220 762
Корпоративный подоходный налог	539 775
Чистый доход	6 680 987

Таблица 11

Данные аудированных консолидированных отчетов о движении денег Банка

Показатель	тыс.тенге		
	01.01.02	01.01.03	01.01.04
Операционный доход до изменений в операционных активах и обязательствах	5 767 499	9 905 475	14 754 873
Увеличение (уменьшение) в операционных активах	(37 212 946)	(67 221 225)	(75 023 251)
Увеличение (уменьшение) в операционных обязательствах	24 018 490	49 613 673	55 319 586
Чистое движение денег от операционной деятельности до учета подоходного налога	(7 426 957)	(7 702 077)	(4 948 792)
Уплаченный подоходный налог	(64 500)	(250 058)	(790 152)
Чистое движение денег от операционной деятельности	(7 491 457)	(7 952 135)	(5 738 944)
Чистое движение денег от инвестиционной деятельности	14 241 339	5 146 997	(2 626 852)
Чистое движение денег от финансовой деятельности	100 371	7 488 535	4 379 889
Влияние изменений в курсах обмена валют на деньги и их эквиваленты	–	450 035	(286 575)
Чистое изменение денег и их эквивалентов	6 850 253	5 133 432	-4 272 481
Деньги и их эквиваленты на начало года	5 704 143	12 554 396	17 687 828
Деньги и их эквиваленты на конец года	12 554 396	17 687 828	13 415 347

По сообщению Агентства пруденциальные нормативы и обязательные к соблюдению нормы и лимиты, установленные Национальным Банком Республики Казахстан, по состоянию на 01 июля 2004 года Банком соблюдались.

СВЕДЕНИЯ О ДОПУСКАЕМЫХ ЦЕННЫХ БУМАГАХ БАНКА

Дата государственной регистрации выпуска:	04 мая 2004 года
Вид ценных бумаг:	купонные облигации
НИН:	KZPC1Y03B198
Номинальная стоимость одной облигации, тенге:	1
Объем выпуска, тенге:	5.000.000.000
Количество облигаций, штук:	5.000.000.000
Ставка вознаграждения по облигациям:	5% годовых от номинальной стоимости
Срок обращения:	3 года с даты начала обращения
Дата начала обращения:	19 мая 2004 года
Срок размещения:	в течение всего срока обращения

Даты выплаты вознаграждения: два раза в год, 19 мая и 19 ноября
каждого года обращения

Дата погашения: 19 мая 2007 года

Выпуск облигаций внесен в Государственный реестр ценных бумаг под номером В19–1.

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

Ведение системы реестров держателей облигаций Банка осуществляет ЗАО "ФОНДОВЫЙ ЦЕНТР" (г. Алматы, лицензия Национальной комиссии Республики Казахстан по ценным бумагам на осуществление деятельности по ведению реестра держателей ценных бумаг от 16 мая 2003 года № 0406200253).

Обязанности маркет–мейкера принимает на себя АО "KIB ASSET MANAGEMENT" (г. Алматы, лицензия Национальным Банком Республики Казахстан на осуществление брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя от 23 января 2004 года № 0401200688).

Далее приводятся условия выпуска облигаций, в которых полностью сохранена редакция пунктов 4) и 5) проспекта выпуска облигаций.

Условия выплаты вознаграждения по облигациям и их погашения

"Ставка вознаграждения (купона) – 5% годовых от номинальной стоимости облигаций.

Обращение облигаций начинается с 15 календарного дня со дня государственной регистрации настоящего выпуска облигаций в регулирующем органе; отсчет указанного срока начинается со дня, следующего за днем государственной регистрации.

Выплата вознаграждения (купона) производится Эмитентом два раза в год, через 6, 12 месяцев с даты начала обращения облигаций, ежегодно до срока погашения.

Выплата вознаграждения производится в тенге путем перевода денег на текущие счета держателей облигаций в течение 10 календарных дней с даты последнего дня периода, за который осуществляется выплата.

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

Если дата выплаты вознаграждения будет приходиться на выходной или праздничный дни, то выплата держателю облигаций будет производиться в первый рабочий день, следующий за выходным или праздничным днями. Держатель облигаций не имеет права требовать начисления вознаграждения или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

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".

В случае если инвестором будет являться нерезидент Республики Казахстан, выплата купонного вознаграждения будет производиться в тенге, при наличии банковского счета на территории Республики Казахстан. Конвертация суммы в тенге в иную валюту будет производиться за счет инвестора.

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

Облигации настоящего выпуска не являются индексированными.

Облигации погашаются по номинальной стоимости в тенге с одновременной выплатой последнего купонного вознаграждения путем перевода денег в течение 10 календарных дней после окончания периода обращения на текущие счета держателей облигаций, зарегистрированных в реестре держателей облигаций по состоянию на начало последнего дня периода, за который осуществляются выплаты.

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

Если дата погашения облигаций будет приходиться на выходной или праздничный дни, то выплата держателю облигаций будет производиться в первый рабочий день, следующий за выходным или праздничным днями. Держатель облигаций не имеет права требовать начисления вознаграждения или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

В случае если инвестором будет являться нерезидент Республики Казахстан, погашение облигаций будет производиться в тенге, при наличии банковского счета на территории Республики Казахстан. Конвертация суммы в тенге в иную валюту будет производиться за счет инвестора.

Дата погашения – в течение 10 календарных дней со дня окончания срока обращения облигаций.

Погашение суммы основного долга осуществляется путём перечисления денег на текущие банковские счета облигационеров."

Дополнительные условия

Выпуск облигаций не предусматривает их досрочного полного или частичного погашения.

Цель заимствования

Согласно данным Банка средства, привлеченные посредством размещения облигаций, будут направлены на диверсификацию и увеличение срочности источников привлеченных средств, поддержание краткосрочной и долгосрочной ликвидности Банка и активизацию деятельности Банка в области кредитования крупных предприятий, а также малого и среднего бизнеса.

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 21,2 млрд тенге.
2. Активы Банка по состоянию на 01 января 2004 года составляли 249,5 млрд тенге.
3. Как самостоятельное юридическое лицо Банк существует более 13 лет.
4. Банк зарегистрирован в форме акционерного общества.
5. Аудит финансовой отчетности Банка, подготовленной по МСФО, за 2001 год проводился фирмой Deloitte & Touche, за 2002–2003 годы – фирмой Ernst & Young.
6. Согласно имеющимся на бирже аудиторским отчетам фирм Deloitte & Touche и Ernst & Young, Банк по итогам 2001–2003 годов прибылен (2001 год – 31,0 млн тенге, 2002 год – 1.876,2 млн тенге, 2003 год – 7.460,3 млн тенге).
7. Согласно имеющимся на бирже документам Банк не имеет задолженности по исполнению обязательств по находящимся в обращении ценным бумагам, а также по другим обязательствам, превышающим 10 процентов от активов Банка.
8. Суммарная номинальная стоимость купонных облигаций Банка первого выпуска в пределах первой облигационной программы Банка составляет 5,0 млрд тенге.
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 ЗАО "ФОНДОВЫЙ ЦЕНТР".
11. Обязанности маркет–мейкера по допускаемым облигациям Банка принимает на себя АО "KIB ASSET MANAGEMENT".

Все листинговые требования категории "А" соблюдаются в полном объеме.

Председатель Листинговой комиссии

Машабаева Ф.К.

Члены листинговой комиссии

Бабенов Б.Б.

Цалюк Г.А.

Исполнитель

Бакуев Е.С.