



ҚАЗАҚСТАН ҚОР БИРЖАСЫ  
КАЗАХСТАНСКАЯ ФОНДОВАЯ БИРЖА  
KAZAKHSTAN STOCK EXCHANGE

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Листинговой комиссии по облигациям седьмого и восьмого выпусков  
АО "Темірбанк", выпущенным в пределах первой облигационной программы

22 ноября 2006 года

г. Алматы

Акционерное общество "Темірбанк", краткое наименование – АО "Темірбанк" (в дальнейшем именуемое "Банк") представило заявление и пакет документов, оформленных в соответствии с требованиями Листинговых правил, для прохождения процедуры листинга облигаций Банка седьмого (НИН – KZPC7Y10B557) и восьмого (НИН – KZPC8Y15B554) выпусков, выпущенных в пределах первой облигационной программы, по 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 мае 2006 года при включении в официальный список биржи категории "А" облигаций Банка четвертого, пятого и шестого выпусков, выпущенных в пределах первой облигационной программы.

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

В связи с тем, что последняя экспертиза соответствия ценных бумаг Банка листинговым требованиям категории "А" проводилась в мае 2006 года, настоящее заключение составлено в краткой форме.

### ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ О БАНКЕ

Дата первичной государственной регистрации:	26 марта 1992 года
Дата последней государственной перерегистрации:	16 января 2004 года
Организационно-правовая форма:	акционерное общество
Юридический и фактический адрес (место нахождения):	Республика Казахстан, 480008 (050008) г. Алматы, пр. Абая, 68/74

### О деятельности Банка

Банк был зарегистрирован в марте 1992 года как акционерный коммерческий железнодорожный банк "Темірбанк". Учредителями АКЖБ "Темірбанк" выступили 20 крупных государственных предприятий: Управления Алма-Атинской, Западно-Казахстанской, Целинной железных дорог, Акмолинский авиаотряд, институт "Алма-Атагипротранс" и другие. В 1995 году банк был полностью приватизирован и 21 марта 1996 года зарегистрирован как ОАО "Темірбанк". 16 января 2004 года Банк был перерегистрирован под наименованием "АО "Темірбанк"".

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 национальной и иностранной валюте от 24 января 2006 года № 107;
- АФН на осуществление кастодиальной деятельности на рынке ценных бумаг от 22 сентября 2004 года № 0407100254;
- АФН на осуществление брокерско-дилерской деятельности на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя от 22 сентября 2004 года № 0401100870.

Банк имеет кредитные рейтинговые оценки от следующих международных рейтинговых агентств:

- **Moody's Investors Service:** долгосрочные депозиты в иностранной валюте – В1, банковская финансовая устойчивость – Е+, прогноз "стабильный", краткосрочные депозиты в иностранной валюте – NP;
- **Fitch Ratings:** долгосрочный рейтинг контрагента – В-, краткосрочный рейтинг контрагента – В, индивидуальный рейтинг – D/E, поддержки акционеров – 5, прогноз "стабильный".

По состоянию на 01 октября 2006 года структура Банка включала головной офис, 17 филиалов и одно представительство в г. Москва (Россия). Общая численность персонала Банка на указанную дату составляла 1.963 человек, в том числе в головном офисе – 455.

По состоянию на 01 октября 2006 года Банк владел акциями АО "Первый Брокерский Дом" (100% от общего количества размещенных акций; г. Алматы), АО "Темірлизинг" (58,84%, г. Алматы), ЗАО "Инэксимбанк" (46,00%; г. Бишкек, Кыргызстан), а также является единственным участником Temir Capital B.V. (г. Роттердам, Королевство Нидерландов).

В июне 2006 года Банк реализовал принадлежавшие ему простые акции (48,91% от общего количества размещенных акций) АО "Открытый Накопительный Пенсионный Фонд имени Д.А. Кунаева" (г. Алматы),

#### Структура акций Банка по состоянию на 01 октября 2006 года

Общее количество объявленных акций, штук:	20.000.000
в том числе:	
простых	15.000.000
привилегированных	5.000.000
Общее количество размещенных акций, штук	19.640.276
в том числе:	
простых	15.000.000
привилегированных	4.640.276
Объем размещенных акций, тыс. тенге:	15.424.140

Всего Банком зарегистрировано 11 выпусков акций, из которых первые 6 аннулированы, 5 выпусков были действующими до 07 апреля 2005 года, когда АФН был зарегистрирован выпуск объявленных акций Банка, состоящий из 15.000.000 простых и 5.000.000 привилегированных акций. Выпуск объявленных акций Банка осуществлен в бездокументарной форме. Ведение системы реестров держателей акций Банка осуществляет АО "Регистр - Центр" (г. Алматы, лицензия АФН на осуществление деятельности по ведению системы реестров держателей ценных бумаг от 13 февраля 2004 года № 0406200279).

#### Акционеры Банка

Согласно выписке из системы реестров держателей акций Банка по состоянию на 01 октября 2006 года общее количество держателей его простых акций составляло 26.087, привилегированных – 22. Держателями акций Банка, владеющими пятью и более процентами от общего количества его размещенных акций на указанную дату, являлись:

Таблица 1

Наименования и места нахождения	Количество простых акций, штук	Количество привилегированных акций, штук	Доля в общем количестве размещенных акций, %
Bank New York (г. Нью-Йорк, США)*	2 636 032	–	13,42
АО "Накопительный пенсионный фонд БТА Казахстан" (г. Алматы)	232 310	2 536 097	14,56
АО "Банк ТуранАлем" (г. Алматы)**	–	9 480 493	6,26

\* Номинальный держатель.

\*\* По операциям репо.

По данным Банка по состоянию на 01 октября 2006 года на его эмиссионном счете находилось 263.104 привилегированных акций, на реэмиссионном счете – 96.620 привилегированных акций.

### Сведения о выплаченных дивидендах

Согласно уставу Банка выплата дивидендов по его акциям может производиться поквартально, по полугодиям или по итогам года. Решение о выплате и размере дивидендов по простым акциям по итогам квартала или полугодия принимает Совет директоров Банка, по итогам года – общее собрание его акционеров. Минимальный размер дивидендов по привилегированным акциям Банка установлен проспектом выпуска его объявленных акций в размере не менее 100,00 тенге на одну акцию.

Банком были начислены и выплачены дивиденды по его простым и привилегированным акциям за 1997 год на общую сумму 50,8 млн тенге (49,5 млн тенге – по простым акциям из расчета 100,00 тенге на одну акцию, 1,3 млн тенге – по привилегированным акциям из расчета 250,00 тенге на одну акцию), за 1998 год – 92,7 млн тенге (90,5 млн тенге – по простым акциям из расчета 100,00 тенге на одну акцию, 2,3 млн тенге – по привилегированным акциям из расчета 250,00 тенге на одну акцию), за 1999 год – 12,0 млн тенге (9,5 млн тенге – по простым акциям из расчета 10,00 тенге на одну акцию, 2,5 млн тенге – по привилегированным акциям из расчета 250,00 тенге на одну акцию). За 2000–2005 годы Банком начислялись и выплачивались дивиденды только по его привилегированным акциям: по итогам 2000 года на общую сумму 2,5 млн тенге (из расчета 250,00 тенге на одну акцию), по итогам 2001 года – 700,0 тыс. тенге (из расчета 10,00 тенге на одну акцию), по итогам 2002–2004 годов – по 100,0 тыс. тенге за каждый год (из расчета 10,00 тенге на одну акцию), по итогам 2005 года – 473,2 млн тенге (из расчета 100,0 на одну акцию).

### ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ БАНКА

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

Таблица 2

Данные аудированных консолидированных балансов Банка

Показатель	на 01.01.04		на 01.01.05		на 01.01.06		на 01.07.06	
	млн тенге	%	млн тенге	%	млн тенге	%	млн тенге	%
<b>Активы</b>	<b>28 818,9</b>	<b>100,0</b>	<b>42 926,1</b>	<b>100,0</b>	<b>75 945,3</b>	<b>100,0</b>	<b>108 315,2</b>	<b>100,0</b>
Деньги и их эквиваленты	3 761,3	13,1	5 556,1	12,9	4 012,2	5,3	7 110,2	6,6
Средства в других банках	3 875,4	13,4	3 336,5	7,8	11 948,6	15,7	8 521,0	7,9
Кредиты и авансы клиентам	16 589,9	57,6	28 671,7	66,8	47 152,0	62,1	65 613,7	60,5
Ценные бумаги	2 675,9	9,3	3 329,4	7,8	9 391,8	12,4	23 532,3	21,7
Инвестиции в ассоциированные компании	342,5	1,2	400,7	0,9	917,9	1,2	823,3	0,8
Основные средства	688,6	2,4	731,8	1,7	2 044,4	2,7	1 825,5	1,7
Прочие активы	885,3	3,1	899,9	2,1	478,4	0,6	889,2	0,8
<b>Обязательства</b>	<b>24 420,4</b>	<b>100,0</b>	<b>37 395,1</b>	<b>100,0</b>	<b>65 380,0</b>	<b>100,0</b>	<b>96 725,1</b>	<b>100,0</b>
Средства других банков	8 774,2	35,9	12 445,6	33,3	13 259,3	20,3	13 153,4	13,6
Средства клиентов	12 178,6	49,9	19 890,5	53,2	41 587,4	63,6	45 724,8	47,3
Выпущенные облигации	2 035,3	8,3	3 181,5	8,5	3 002,6	4,6	31 041,7	32,1
Прочие заемные средства	1 146,0	4,7	1 702,8	4,6	1 945,8	3,0	1 373,2	1,4
Прочие обязательства	270,6	1,1	159,1	0,4	230,4	0,3	371,5	0,4
Субординированный займ*	–	–	–	–	5 354,5	8,2	5 060,5	5,2
Обязательства по отсроченному подоходному налогу	15,9	0,1	15,7	0,0	–	–	–	–
<b>Собственный капитал</b>	<b>4 398,5</b>	<b>100,0</b>	<b>5 531,0</b>	<b>100,0</b>	<b>10 565,3</b>	<b>100,0</b>	<b>11 590,1</b>	<b>100,0</b>
Акционерный капитал	3 077,5	70,0	3 700,0	66,9	6 061,1	57,4	6 329,6	54,6
Эмиссионный доход	25,2	0,6	26,3	0,5	21,1	0,2	21,1	0,2
Фонд переоценки основных средств	12,8	0,3	8,5	0,2	3,6	0,0	3,6	0,0
Обязательный резервный фонд	555,0	12,6	555,0	10,0	–	–	–	–
Нераспределенная прибыль	727,9	16,6	1 241,2	22,4	3 917,8	37,1	4 616,9	39,8
Доля меньшинства	–	–	–	–	561,7	5,3	618,9	5,4

\* Включает в себя субординированные облигации и привилегированные акции Банка.

До 01 июля 2006 года деньги, поступившие в результате размещения привилегированных акций Банка, отражались по статье баланса "Уставный капитал", но после проведения аудита финансовой отчетности Банка за 6 месяцев 2006 года в соответствии с МСФО 32 "Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации" были переведены в обязательства и по состоянию на 01 января и 01 июля 2006 года отражены по статье баланса "Субординированный займ".

Аудит консолидированной финансовой отчетности Банка, подготовленной в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), за 2002–2004 годы проводился фирмой PricewaterhouseCoopers, за 2005 год и 6 месяцев 2006 года – фирмой Deloitte & Touche (обе – г. Алматы). Консолидированная финансовая отчетность Банка включает финансовую отчетность Temir Capital B.V., АО "Темірлізинг" и АО "Первый Брокерский Дом".

Согласно аудиторским отчетам фирм PricewaterhouseCoopers и Deloitte & Touche консолидированная финансовая отчетность Банка во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Банка по состоянию на 01 января 2003–2006 годов и на 01 июля 2006 года, а также результаты его деятельности и движение денег на указанные даты в соответствии с МСФО.

Таблица 3

**Данные неаудированного консолидированного баланса Банка по состоянию на 01 октября 2006 года**

Показатель	млн тенге	%
<b>Активы</b>	<b>139 779 836</b>	<b>100,0</b>
Деньги и их эквиваленты	10 746 353	7,7
Средства в других банках	5 387 351	3,9
Займы и авансы клиентам	93 237 888	66,7
Ценные бумаги	25 626 521	18,3
Инвестиции в дочерние и ассоциированные компании	849 946	0,6
Основные средства	2 103 020	1,5
Прочие активы	1 828 757	1,3
<b>Обязательства</b>	<b>117 923 341</b>	<b>100,0</b>
Средства других банков	23 950 152	20,3
Средства клиентов	49 805 529	42,2
Выпущенные облигации	37 192 459	31,6
Прочие привлеченные средства	1 346 985	1,1
Субординированный займ (включает субординированные облигации и привилегированные акции)	5 096 450	4,3
Прочие обязательства	531 766	0,5
<b>Собственный капитал</b>	<b>21 856 495</b>	<b>100,0</b>
Уставный капитал	15 424 140	70,6
Эмиссионный доход	21 113	0,1
Резервный капитал	3 602	0,0
Нераспределенная прибыль	5 781 853	26,5
Доля меньшинства	625 787	2,8

**Активы Банка**

Согласно аудированной консолидированной финансовой отчетности Банка его активы за период с 01 января 2004 года по 31 декабря 2005 года выросли на 47,1 млрд тенге или в 2,6 раза в результате увеличения нетто-объема его ссудного портфеля на 30,5 млрд тенге (64,9% от общей суммы прироста активов Банка), депозитов в других банках на 8,1 млрд тенге (17,1%), портфеля ценных бумаг на 7,3 млрд тенге (15,5%) и прочих активов на 1,2 млрд тенге (2,5%).

По состоянию на 01 января 2006 года портфель ценных бумаг Банка на общую сумму 9,4 млрд тенге включал в себя ноты Национального Банка Республики Казахстан (1,5 млрд тенге; 43,6% от общего объема портфеля ценных бумаг Банка) со ставкой вознаграждения 1,9–3,9% годовых, казначейские обязательства Министерства финансов Республики Казахстан (861,9 млн тенге; 25,9%) со ставкой вознаграждения 4,0–8,4% годовых и погашением в 2006–2010 годах, международные облигации Республики Казахстан (684,7 млн тенге; 20,6%) со ставкой вознаграждения 11,1% годовых и погашением в 2007 году, облигации казахстанских эмитентов (186,5 млн тенге; 5,6%) со ставкой вознаграждения 8,0–10,0% годовых и погашением в 2006–2010 годах и акции казахстанских эмитентов (167,8 млн тенге; 4,4%).



Согласно неаудированной консолидированной финансовой отчетности Банка за 9 месяцев 2006 года его активы увеличились относительно начала года на 63,8 млрд тенге или на 84,1% в основном в результате прироста нетто-объема его ссудного портфеля на 46,1 млрд тенге (72,2% от общей суммы прироста активов Банка) и портфеля ценных бумаг на 16,2 млрд тенге (25,4%).

#### Структура и качество ссудного портфеля

Доля займов, выданных Банком в иностранной валюте, сократилась с 65,5% от объема его ссудного портфеля в 2003 году до 47,1% в 2005 году. По данным неаудированной консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 01 октября 2006 года на долю займов, выданных Банком в иностранной валюте, приходилось 32,1% от брутто-объема его ссудного портфеля.

По состоянию на 01 октября 2006 года временная структура ссудного портфеля Банка представляла следующую картину: 8,4% от общего объема ссудного портфеля составляли кредиты со сроком до одного года, 29,3% – от одного года до пяти лет и 62,3% – со сроком свыше пяти лет.

Средняя доходность ссудного портфеля Банка составляла в 2003–2004 годах – 16,5%, в 2005 году – 15,3%. В 2005 году основная доля выданных Банком займов приходилась на кредиты, предоставленные физическим лицам (43,3% от брутто-объема ссудного портфеля Банка), на кредитование оптовой торговли (14,4%) и строительства (14,3%).

По состоянию на 01 октября 2006 года средняя доходность по кредитам, выданных Банком в тенге, составляла 18,0%, в долларах США – 22,0%, в евро – 3,9%. На указанную дату 70,3% от брутто-объема ссудного портфеля Банка приходилось на кредиты, предоставленные физическим лицам, 8,9% – на кредитование строительства, 6,4% – на кредитование оптовой торговли.

Таблица 4

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

Тип ссуды	на 01.01.04		на 01.01.05		на 01.01.06		на 01.10.06	
	млн тенге	%						
Стандартные	16 842,7	95,1	22 661,7	82,3	42 131,6	84,2	82 193,9	84,8
Субстандартные	208,4	1,2	3 748,1	13,6	4 664,3	9,3	11 371,2	11,7
Неудовлетворительные	261,3	1,5	314,0	1,1	2 092,7	4,2	510,7	0,5
Сомнительные	126,3	0,7	666,4	2,4	347,8	0,7	1 324,6	1,4
Безнадежные	270,0	1,5	143,4	0,6	794,9	1,6	1 513,5	1,6
<b>Всего</b>	<b>17 708,7</b>	<b>100,0</b>	<b>27 533,7</b>	<b>100,0</b>	<b>50 031,2</b>	<b>100,0</b>	<b>96 913,9</b>	<b>100,0</b>

\* По неаудированной неконсолидированной финансовой отчетности Банка.

Таблица 5

#### Данные о сформированных по ссудам Банка провизиях\*

Тип ссуды	на 01.01.04		на 01.01.05		на 01.01.06		на 01.10.06	
	млн тенге	%	млн тенге	%	млн тенге	%	млн тенге	%
Стандартные	68,0	12,0	–	–	–	–	–	–
Субстандартные	15,1	2,7	194,1	26,3	259,2	15,3	646,0	22,0
Неудовлетворительные	148,0	26,2	67,5	9,1	468,2	27,6	115,4	3,9
Сомнительные	63,2	11,2	333,2	45,2	173,9	10,3	662,3	22,6
Безнадежные	270,0	47,9	143,4	19,4	794,9	46,9	1 513,5	51,5
<b>Всего</b>	<b>564,2</b>	<b>100,0</b>	<b>738,3</b>	<b>100,0</b>	<b>1 696,2</b>	<b>100,0</b>	<b>2 937,2</b>	<b>100,0</b>

\* По неаудированной неконсолидированной финансовой отчетности Банка.

Уровень сформированных Банком провизий по отношению к брутто-объему его ссудного портфеля составлял на конец 2003 года 3,2%, на конец 2004 года – 2,7%, на конец 2005 года – 3,4%, по состоянию на 01 октября 2006 года – 3,0%.

#### Обязательства Банка

Согласно аудированной консолидированной финансовой отчетности Банка его обязательства за период с 01 января 2004 года по 31 декабря 2005 года выросли на 41,0 млрд тенге или в 2,7 раза в основном за счет прироста депозитов клиентов на 29,4 млрд тенге (71,8% от общей суммы прироста обязательств Банка), возникновения субординированного займа на сумму 5,4 млрд тенге (13,1%; привилегированные акции Банка – 4,3 млрд тенге, размещенные субординированные облигации – 560,8 млн тенге, начисленные дивиденды по привилегированным акциям Банка – 473,2 млн тенге) и прироста депозитов других банков на 4,5 млрд тенге (11,0%).

В 2003–2005 годах в структуре депозитов клиентов Банка доля депозитов юридических лиц составляла в среднем 74,5%, доля срочных депозитов увеличилась с 54,7% на конец 2003 года до 76,2% на конец 2005 года. По состоянию на 01 октября 2006 года доля депозитов юридических лиц в общем объеме депозитов клиентов Банка составила 69,4%, доля срочных депозитов – 55,0%.

По данным неаудированной консолидированной финансовой отчетности Банка за 9 месяцев 2006 года прирост его обязательств относительно начала года составил 52,5 млрд тенге или 80,4%, в том числе обязательств по выпущенным облигациям – 34,2 млрд тенге (65,1% от общей суммы прироста обязательств Банка), средств других банков – 10,7 млрд тенге (20,3%), депозитов клиентов – 8,2 млрд тенге (15,6%) при уменьшении прочих обязательств на 555,5 млн тенге.

### Собственный капитал Банка

По данным аудированной консолидированной финансовой отчетности Банка его собственный капитал по состоянию на 01 января 2006 года составлял 10,6 млрд тенге и вырос относительно 01 января 2004 года на 6,2 млрд тенге или в 2,4 раза за счет увеличения уставного капитала (размещения акций) на 3,0 млрд тенге (на 96,9%), нераспределенного дохода на 3,2 млрд тенге (в 13,7 раза) и возникновения доли меньшинства в сумме 561,7 млн тенге при снижении резервов на 568,3 млн тенге.

По данным неаудированной консолидированной финансовой отчетности Банка за 9 месяцев 2006 года его собственный капитал вырос относительно начала года на 11,3 млрд тенге или в 2,1 раза в результате увеличения уставного капитала (размещения акций) на сумму 9,4 млрд тенге (в 2,5 раза) и нераспределенного дохода на 1,9 млрд тенге (на 47,6%).

Таблица 6

**Соотношение активов и обязательств Банка по срокам  
по данным аудиторского отчета по состоянию на 01 января 2006 года**

тыс. тенге

Активы/обязательства	Менее одного месяца	От одного до трех месяцев	От трех месяцев до одного года	От одного года до пяти лет	Более пяти лет	Просроченные/ с неопреде- ленным сроком	Итого
Деньги и счета в Национальном Банке Республики Казахстан	4 012 228	–	–	–	–	–	4 012 228
Ссуды и средства, предоставленные другим банкам	8 456 443	227 419	2 931 576	333 167	–	–	11 948 605
Ссуды клиентам, нетто	1 838 550	4 165 785	15 512 278	19 906 927	6 780 156	(1 051 710)	47 151 986
Ценные бумаги	9 391 827	–	–	–	–	–	9 391 827
Инвестиции в ассоциированные компании	–	–	–	–	–	917 899	917 899
Прочие активы	309 871	–	–	–	–	168 547	478 418
Основные средства	–	–	–	–	–	2 044 400	2 044 400
<b>Итого активов</b>	<b>24 008 919</b>	<b>4 393 204</b>	<b>18 443 854</b>	<b>20 240 094</b>	<b>6 780 156</b>	<b>2 079 136</b>	<b>75 945 363</b>
Средства других банков	4 517 762	7 693 841	249 568	70 729	727 434	–	13 259 334
Средства клиентов	12 502 735	2 847 899	19 287 668	6 772 211	176 902	–	41 587 415
Выпущенные облигации	–	–	–	579 763	3 002 576	–	3 582 339
Прочие заемные средства	–	99	1 173 799	771 882	–	–	1 945 780
Прочие обязательства	175 141	250	473 395	13 115	–	803	662 704
Обязательство по отсроченному подходному налогу	40 852	–	–	–	–	–	40 852
<b>Итого обязательств</b>	<b>17 236 490</b>	<b>10 542 089</b>	<b>21 184 430</b>	<b>8 207 700</b>	<b>3 906 912</b>	<b>803</b>	<b>61 078 424</b>

## Данные аудированных отчетов об изменениях в собственном капитале Банка

тыс. тенге

Показатель	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Резерв по переоценки основных средств	Резервный фонд	Нераспределенная прибыль	Доля меньшинства	Итого
<b>На 01 января 2003 года</b>	<b>1 900 000</b>	<b>25 168</b>	<b>17 365</b>	<b>555 000</b>	<b>433 202</b>	<b>-</b>	<b>2 930 735</b>
Чистая прибыль	-	-	-	-	290 417	-	290 417
Увеличение уставного капитала:							
простые акции	1 177 500	-	-	-	-	-	1 177 500
Списание резерва переоценки основных средств	-	-	(4 525)	-	4 525	-	-
Дивиденды по привилегированным акциям	-	-	-	-	(200)	-	(200)
<b>На 01 января 2004 года</b>	<b>3 077 500</b>	<b>25 168</b>	<b>12 840</b>	<b>555 000</b>	<b>727 944</b>	<b>-</b>	<b>4 398 452</b>
Чистая прибыль	-	-	-	-	509 066	-	509 066
Увеличение уставного капитала:							
простые акции	622 500	1 106	-	-	-	-	623 606
Списание резерва переоценки основных средств	-	-	(4 309)	-	4 309	-	-
Дивиденды по привилегированным акциям	-	-	-	-	(100)	-	(100)
<b>На 01 января 2005 года</b>	<b>3 700 000</b>	<b>26 274</b>	<b>8 531</b>	<b>555 000</b>	<b>1 241 219</b>	<b>-</b>	<b>5 531 024</b>
Чистая прибыль	-	-	-	-	2 589 838	-	5 531 024
Увеличение уставного капитала:							
простые акции	1 940 540	(5 161)	-	-	-	-	1 935 379
привилегированные акции	4 722 156	-	-	-	-	-	4 722 156
Списание резерва переоценки основных средств	-	-	(4 926)	-	4 926	-	-
Дивиденды по привилегированным акциям	-	-	-	-	(473 190)	-	(473 190)
Доля меньшинства	-	-	-	-	-	632 789	632 789
<b>На 01 января 2006 года</b>	<b>10 362 696</b>	<b>21 113</b>	<b>3 605</b>	<b>555 000</b>	<b>3 362 793</b>	<b>632 789</b>	<b>14 866 939</b>
<b>На 01 января 2006 года (с учетом корректировки уставного капитала)</b>	<b>6 061 099</b>	<b>21 113</b>	<b>3 605</b>	<b>-</b>	<b>10 003 610</b>	<b>561 732</b>	<b>10 565 342</b>
Чистая прибыль	-	-	-	-	699 137	57 198	756 335
Увеличение уставного капитала	268 455	-	-	-	-	-	268 455
Списание резерва переоценки основных средств	-	-	(2)	-	2	-	-
<b>На 01 июля 2006 года</b>	<b>6 329 554</b>	<b>21 113</b>	<b>3 603</b>	<b>-</b>	<b>10 971 202</b>	<b>618 930</b>	<b>11 590 132</b>

## Результаты деятельности Банка

За 2005 год процентные доходы Банка увеличились относительно 2003 года на 3,0 млрд тенге или в 2 раза в основном за счет роста доходов по ссудным операциям. Непроцентные доходы Банка за указанный период выросли на 2,6 млрд тенге или в 3,2 раза преимущественно за счет продажи акций дочерней организации Банка АО "Темірлізинг" (41,16% от общего количества размещенных акций).

В структуре процентных доходов Банка, полученных за 2005 год в размере 6,1 млрд тенге, 91,6% (5,6 млрд тенге) от их общей суммы приходилось на доходы по предоставленным клиентам кредитам, 4,8% (291,5 млн тенге) – на доходы по ценным бумагам, 2,7% (163,9 млн тенге) – на доходы по депозитам в банках, 1,0% (60,7 млн тенге) – на доходы по операциям обратного репо.

Процентные расходы Банка за 2005 год выросли относительно 2003 года на 2,1 млрд тенге или в 2,5 раза до 3,5 млрд тенге. В структуре процентных расходов Банка за 2005 год 56,5% (1,9 млрд тенге) от их общей суммы приходилось на выплаты по депозитам клиентов, 25,7% (888,5 млн тенге) – на выплаты по ссудам и средствам банков, 9,4% (324,4 млн тенге) – на выплаты вознаграждения по выпущенным облигациям и 8,4% (291,3 млн тенге) – на выплаты по прочим заемным средствам.

В 2004 году чистая прибыль Банка выросла относительно 2003 года на 218,6 млн тенге (на 75,3%), в 2005 году относительно 2004 года – на 2,0 млрд тенге (в 5 раз).

## Данные аудированных консолидированных отчетов о прибылях и убытках Банка

тыс. тенге, если не указано иное

Показатель	за 2003 год	за 2004 год	за 2005 год	за 6 месяцев 2006 года
Процентные доходы	3 140 935	3 881 032	6 127 998	5 548 998
Процентные расходы	1 374 675	1 708 381	3 456 762	3 180 469
Чистые процентные доходы	1 766 260	2 172 651	2 671 236	2 368 529
Резерв под обесценение кредитного портфеля	172 116	465 713	1 619 718	585 445
<b>Чистые процентные доходы после формирования резерва</b>	<b>1 594 144</b>	<b>1 706 938</b>	<b>1 051 518</b>	<b>1 783 084</b>
Чистые непроцентные доходы	1 227 429	1 045 768	3 876 402	624 602
Операционные расходы	2 476 043	2 145 261	2 511 454	1 677 281
Прочие резервы	5 415	38 753	32 029	788
Возмещение резерва	–	–	38 364	262
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>340 115</b>	<b>568 692</b>	<b>2 422 801</b>	<b>729 879</b>
Доля финансовых результатов ассоциированной компании	4 471	50 250	107 865	67 017
Расходы по подоходному налогу	54 169	109 876	11 885	40 561
<b>Чистая прибыль с учетом доли меньшинства</b>	<b>290 417</b>	<b>509 066</b>	<b>2 518 781</b>	<b>756 335</b>
<b>По данным финансовой отчетности рассчитано:</b>				
Доходность активов (ROA), %	1,01	1,19	3,32	0,70
Доходность капитала (ROE), %	6,60	9,20	16,94	6,53
Чистая прибыль на одну акцию (EPS), тенге	94,64	137,93	363,50	128,29
Балансовая стоимость одной акции, тенге	1 429,23	1 494,87	1 435,12	1 090,08

Таблица 9

## Данные неаудированных консолидированных отчетов о доходах и расходах Банка

Показатель	за 9 месяцев 2005 года	за 9 месяцев 2006 года
Процентные доходы	4 017 619	9 876 659
Процентные расходы	2 602 667	5 189 049
<b>Чистый процентный доход до формирования резерва на возможные потери</b>	<b>1 414 952</b>	<b>4 687 610</b>
Провизии под обесценение по процентным активам	408 742	1 588 490
<b>Чистый процентный доход</b>	<b>1 006 210</b>	<b>3 099 120</b>
Чистый непроцентный доход	949 350	1 689 966
Операционные расходы	1 898 129	2 821 493
Операционная прибыль	57 431	1 967 593
Прочие резервы	47 939	567
Доля финансовых результатов ассоциированных компаний	85 767	93 654
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>191 137</b>	<b>2 061 814</b>
Расходы по подоходному налогу	53 732	133 167
<b>Чистая прибыль с учетом доли меньшинства</b>	<b>137 405</b>	<b>1 864 592</b>

Процентные доходы Банка за 9 месяцев 2006 года выросли относительно аналогичного периода 2005 года на 5,9 млрд тенге или в 2,5 раза, непроцентные доходы – на 740,6 млн тенге (на 78,0%).

Процентные расходы Банка за 9 месяцев 2006 года увеличились относительно аналогичного периода 2005 года на 2,6 млрд тенге или в 2 раза.

Чистая прибыль Банка за 9 месяцев 2006 года с учетом доли меньшинства выросла относительно соответствующего периода 2005 года на 1,8 млрд тенге или в 14 раз.

Таблица 10

## Данные аудированных отчетов о движении денег Банка

Показатель	тыс. тенге			
	за 2003 год	за 2004 год	за 2005 год	за 6 месяцев 2006 года
Чистое движение денег от операционной деятельности	3 236 218	183 005	1 727 489	(29 965 041)
Чистое движение денег от инвестиционной деятельности	(1 976 138)	(844 051)	2 583 111	(315 643)
Чистое движение денег от финансовой деятельности	844 836	2 312 206	7 196 000	26 973 791
Влияние изменений обменного курса на деньги и их эквиваленты	(325 561)	143 621	146 837	(338 993)
Чистый прирост (снижение) денег и их эквивалентов	1 779 355	1 794 781	5 785 468	(3 645 886)
Деньги и их эквиваленты на начало года	1 981 960	3 761 315	5 556 096	11 341 564
Деньги и их эквиваленты на конец года	3 761 315	5 556 096	11 341 564	7 695 678

Таблица 11

## Сравнение показателей Банка с показателями других банков второго уровня по состоянию на 01 октября 2006 года

Наименование	млн тенге, если не указано иное							
	Собственный капитал	Активы	Чистый доход	k1 (min 0,06)	k2 (min 0,12)	k4 (min 0,30)	ROA, %	ROE, %
Банк	25 576	147 896	0,17	0,22	1,17	2 074	1,40	8,11
Среднее значение	23 573	147 300	0,14	0,18	0,88	1 544	1,06	6,66

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

По сообщению АФН пруденциальные нормативы и обязательные к соблюдению нормы и лимиты, установленные уполномоченным органом, по состоянию на 01 октября 2006 года Банком соблюдались.

## СВЕДЕНИЯ О ДОПУСКАЕМЫХ ЦЕННЫХ БУМАГАХ БАНКА

## Купонные ипотечные облигации седьмого выпуска, выпущенные в пределах первой облигационной программы

Дата государственной регистрации выпуска:	27 октября 2006 года
Вид ценных бумаг:	купонные облигации с обеспечением
НИН:	KZPC7Y10B557
Номинальная стоимость облигации, тенге:	1.000
Объем выпуска, тенге:	4.500.000.000
Общее количество облигаций, штук:	4.500.000
Ставка вознаграждения:	8,5% годовых на первые три года обращения, начиная с четвертого года – плавающая, зависящая от уровня инфляции
Срок размещения и обращения:	10 лет
Дата начала обращения:	на следующий день после 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:	через 10 лет с даты начала обращения облигаций

Выпуск внесен в Государственный реестр ценных бумаг под номером B55–7.

Информация, касающаяся обеспечения купонных облигаций седьмого и восьмого выпусков, выпущенных в пределах первой облигационной программы, приведена в проспектах их выпусков.

Далее частично приводятся условия выпуска облигаций Банка, в которых полностью сохранена редакция проспекта седьмого выпуска облигаций, выпущенных в пределах первой облигационной программы Банка:

"ставка вознаграждения по облигациям)

Начиная с 4 (четвертого) года обращения – плавающая, зависящая от уровня инфляции, определяемая по формуле:  $r = i + m$ , где

$r$  – ставка купонного вознаграждения;

$i$  – уровень инфляции, рассчитываемый как прирост/снижение индекса потребительских цен в годовом выражении (значение индекса в процентах минус 100%), публикуемого Агентством Республики Казахстан по статистике, за последние 12 (Двенадцать) месяцев, предшествующих одному месяцу до даты начала соответствующего купонного периода;

$m$  – фиксированная маржа, составляющая 1% на протяжении всего срока обращения облигаций.

В случае изменения наименования индекса потребительских цен, алгоритма его расчета и т.п., при расчете купонного вознаграждения будет применяться эквивалентный показатель, устанавливаемый Агентством Республики Казахстан по статистике.

Максимальное значение ставки купонного вознаграждения – 10% (десять процентов) годовых, минимальное – 5%.

порядок и условия его выплаты (в случае, если инвестором будет являться нерезидент Республики Казахстан указывается валюта выплаты и курс конвертации)

Вознаграждение выплачивается лицам, которые обладают правом на его получение, зарегистрированным в реестре держателей облигаций по состоянию на начало последнего дня периода, за который осуществляются выплаты (по времени в месте нахождения регистратора, осуществляющего ведение системы реестров держателей ценных бумаг).

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

В случае если инвестором будет являться нерезидент Республики Казахстан, по желанию такого инвестора (оформленному в письменном виде на имя Эмитента) выплата может производиться в ЕВРО или долларах США. Выплата в ЕВРО будет производиться по официальному курсу тенге к ЕВРО, установленному Национальным Банком Республики Казахстан на дату фактической выплаты. Выплата в долларах США будет производиться по средневзвешенному курсу АО "Казахстанская фондовая биржа" на дату фактической выплаты. Конвертация суммы в тенге в иностранную валюту будет проводиться за счет инвестора.

период времени, применяемый для расчета вознаграждения

Выплата купонного вознаграждения производится из расчета временной базы 360 дней в году/30 дней в месяце.

	<p>Размер ставки вознаграждения определяется в порядке, установленном настоящим Проспектом, и доводится до сведения инвесторов путем размещения на официальном сайте АО "Казахстанская фондовая биржа" сообщения о размере ставки на новый купонный период не менее чем за один рабочий день, предшествующий дате начала нового купонного периода.</p>
условия их погашения	<p>Облигации погашаются по номинальной стоимости облигаций с одновременной выплатой последнего купонного вознаграждения.</p> <p>Номинальная стоимость и сумма вознаграждения выплачивается лицам, которые обладают правом на их получение по состоянию на начало последнего дня периода, за который осуществляются эти выплаты (по времени в месте нахождения регистратора, осуществляющего ведение системы реестров держателей ценных бумаг).</p>
способ погашения облигаций	<p>Облигации погашаются путем перевода на текущие счета держателей облигаций суммы номинальной стоимости и суммы последнего вознаграждения в тенге в течение 10 (Десяти) рабочих дней с даты последнего дня последнего периода обращения облигаций.</p> <p>В случае если инвестором будет являться нерезидент Республики Казахстан, по желанию такого инвестора (оформленному в письменном виде на имя Эмитента) выплата может производиться в ЕВРО или долларах США. Выплата в ЕВРО будет производиться по официальному курсу тенге к ЕВРО, установленному Национальным Банком Республики Казахстан на дату фактической выплаты. Выплата в долларах США будет производиться по средневзвешенному курсу АО "Казахстанская фондовая биржа" на дату фактической выплаты. Конвертация суммы в тенге в иностранную валюту будет проводиться за счет инвестора.</p>
сведения о представителе держателя облигаций:	Акционерное общество "Банк ЦентрКредит"
при размещении облигаций, конвертируемых в акции, путем подписки, указываются условия конвертирования	Облигации данного выпуска в акции не конвертируются".

**Купонные ипотечные облигации восьмого выпуска,  
выпущенные в пределах первой облигационной программы**

Дата государственной регистрации выпуска:	27 октября 2006 года
Вид ценных бумаг:	купонные облигации с обеспечением
НИН:	KZPC8Y15B554
Номинальная стоимость облигации, тенге:	1.000
Объем выпуска, тенге:	4.000.000.000
Общее количество облигаций, штук:	4.000.000
Ставка вознаграждения:	9% годовых на первые три года обращения, начиная с четвертого года – плавающая, зависящая от уровня инфляции
Срок размещения и обращения:	15 лет

Дата начала обращения:	на следующий день после 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:	через 15 лет с даты начала обращения облигаций

Выпуск внесен в Государственный реестр ценных бумаг под номером В55–8.

Далее частично приводятся условия выпуска облигаций, в которых полностью сохранена редакция проспекта восьмого выпуска облигаций, выпущенных в пределах первой облигационной программы Банка:

"ставка вознаграждения по облигациям) Начиная с 4 (четвертого) года обращения – плавающая, зависящая от уровня инфляции, определяемая по формуле:  
 $r = i + m$ , где

$r$  – ставка купонного вознаграждения;  
 $i$  – уровень инфляции, рассчитываемый как прирост/снижение индекса потребительских цен в годовом выражении (значение индекса в процентах минус 100%), публикуемого Агентством Республики Казахстан по статистике, за последние 12 (Двенадцать) месяцев, предшествующих одному месяцу до даты начала соответствующего купонного периода;

$m$  – фиксированная маржа, составляющая 1% (один процент) на протяжении всего срока обращения облигаций.

В случае изменения наименования индекса потребительских цен, алгоритма его расчета и т.п., при расчете купонного вознаграждения будет применяться эквивалентный показатель, устанавливаемый Агентством Республики Казахстан по статистике.

Максимальное значение ставки купонного вознаграждения – 10,5% годовых, минимальное – 5%.

порядок и условия его выплаты (в случае, если инвестором будет являться нерезидент Республики Казахстан указывается валюта выплаты и курс конвертации)

Вознаграждение выплачивается лицам, которые обладают правом на его получение, зарегистрированным в реестре держателей облигаций по состоянию на начало последнего дня периода, за который осуществляются выплаты (по времени в месте нахождения регистратора, осуществляющего ведение системы реестров держателей ценных бумаг).

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

В случае если инвестором будет являться нерезидент Республики Казахстан, по желанию такого инвестора (оформленному в письменном виде на имя Эмитента) выплата может производиться в ЕВРО или долларах США. Выплата в ЕВРО будет производиться по официальному курсу тенге к ЕВРО, установленному Национальным Банком Республики Казахстан на дату фактической выплаты. Выплата в долларах США будет производиться по средневзвешенному курсу АО "Казахстанская фондовая биржа" на дату фактической выплаты. Конвертация суммы в тенге в иностранную валюту будет проводиться за счет инвестора.

<p>период времени, применяемый для расчета вознаграждения</p>	<p>Выплата купонного вознаграждения производится из расчета временной базы 360 дней в году/30 дней в месяце.</p>
<p>условия их погашения</p>	<p>Размер ставки вознаграждения определяется в порядке, установленном настоящим Проспектом, и доводится до сведения инвесторов путем размещения на официальном сайте АО "Казахстанская фондовая биржа" сообщения о размере ставки на новый купонный период не менее чем за один рабочий день, предшествующий дате начала нового купонного периода.</p> <p>Облигации погашаются по номинальной стоимости облигаций с одновременной выплатой последнего купонного вознаграждения.</p> <p>Номинальная стоимость и сумма вознаграждения выплачивается лицам, которые обладают правом на их получение по состоянию на начало последнего дня периода, за который осуществляются эти выплаты (по времени в месте нахождения регистратора, осуществляющего ведение системы реестров держателей ценных бумаг).</p>
<p>способ погашения облигаций</p>	<p>Облигации погашаются путем перевода на текущие счета держателей облигаций суммы номинальной стоимости и суммы последнего вознаграждения в тенге в течение 10 (Десяти) рабочих дней с даты последнего дня последнего периода обращения облигаций.</p> <p>В случае если инвестором будет являться нерезидент Республики Казахстан, по желанию такого инвестора (оформленному в письменном виде на имя Эмитента) выплата может производиться в ЕВРО или долларах США. Выплата в ЕВРО будет производиться по официальному курсу тенге к ЕВРО, установленному Национальным Банком Республики Казахстан на дату фактической выплаты. Выплата в долларах США будет производиться по средневзвешенному курсу АО "Казахстанская фондовая биржа" на дату фактической выплаты. Конвертация суммы в тенге в иностранную валюту будет проводиться за счет инвестора.</p>
<p>сведения о представителе держателя облигаций:</p>	<p>Акционерное общество "Банк ЦентрКредит"</p>
<p>при размещении облигаций, конвертируемых в акции, путем подписки, указываются условия конвертирования</p>	<p>Облигации данного выпуска в акции не конвертируются".</p> <p>Проспекты седьмого и восьмого выпусков облигаций Банка, выпущенных в пределах первой облигационной программы, и учредительные документы Банка не содержат норм, ущемляющих или ограничивающих права владельцев облигаций на их передачу (отчуждение).</p> <p>Ведение системы реестров держателей облигаций Банка седьмого и восьмого выпусков, выпущенных в пределах первой облигационной программы, осуществляет АО "Регистр - Центр" (г. Алматы, лицензия АФН на осуществление деятельности по ведению реестра держателей ценных бумаг от 13 февраля 2004 года № 0406200279).</p> <p>Финансовый консультант Банка – АО "Первый Брокерский Дом" (г. Алматы, лицензия АФН на осуществление брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя от 22 мая 2005 года № 0401201033).</p> <p>Обязанности маркет-мейкера по допускаемым облигациям Банка принимает на себя АО "Первый Брокерский Дом".</p>

## СООТВЕТСТВИЕ ОБЛИГАЦИЙ БАНКА ЛИСТИНГОВЫМ ТРЕБОВАНИЯМ КАТЕГОРИИ "А"

1. Собственный капитал Банка согласно его аудированной консолидированной финансовой отчетности, подготовленной по МСФО, по состоянию на 01 июля 2006 года (с учетом доли меньшинства) составлял 11,6 млрд тенге (11.252.555 месячных расчетных показателей), уставный капитал – 6,3 млрд тенге.
2. Активы Банка согласно его аудированной консолидированной финансовой отчетности, подготовленной по МСФО, по состоянию на 01 июля 2006 года составляли 108,3 млрд тенге (105.160.386 месячных расчетных показателей).
3. Как самостоятельное юридическое лицо Банк существует более трех лет.
4. Банк зарегистрирован в организационно–правовой форме акционерного общества.
5. Аудит консолидированной финансовой отчетности Банка, подготовленной по МСФО, за 2002–2004 годы проводился фирмой PricewaterhouseCoopers, за 2005 год – фирмой Deloitte & Touche.
6. Согласно имеющимся на бирже аудиторским отчетам фирм PricewaterhouseCoopers и Deloitte & Touche Банк по итогам 2002–2005 годов прибылен (2002 год – 281,4 млн тенге, 2003 год – 290,4 млн тенге, 2004 год – 509,1 млн тенге, 2005 год – 2,5 млрд тенге).
7. Согласно имеющимся на бирже документам Банк не имеет просроченной задолженности по исполнению обязательств по находящимся в обращении ценным бумагам, а также по другим обязательствам, превышающим 10 процентов от активов Банка.
8. Суммарная номинальная стоимость облигаций Банка седьмого выпуска, выпущенных в пределах первой облигационной программы, составляет 4,5 млрд тенге, количество выпускаемых облигаций – 4.500.000 штук.  
Суммарная номинальная стоимость облигаций Банка восьмого выпуска, выпущенных в пределах первой облигационной программы, составляет 4,0 млрд тенге, количество выпускаемых облигаций – 4.000.000 штук.
9. Проспекты седьмого и восьмого выпусков облигаций Банка, выпущенных в пределах первой облигационной программы, и учредительные документы Банка не содержат норм, ущемляющих или ограничивающих права владельцев облигаций на их передачу (отчуждение).
9. Ведение системы реестров держателей допускаемых облигаций Банка осуществляет АО "Регистр - Центр".
10. Обязанности маркет–мейкера по допускаемым облигациям Банка принимает на себя АО "Первый Брокерский Дом".
11. Банк имеет в наличии Кодекс корпоративного управления, содержащий положения Кодекса корпоративного управления, одобренного на заседании Совета эмитентов 21 февраля 2005 года.

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

Председатель Листинговой комиссии

Кышпанакон В.А.

Члены Листинговой комиссии

Бабенов Б.Б.

Цалюк Г.А.

Исполнитель

Чудинова Г.Ю.