



ҚАЗАҚСТАН ҚОР БИРЖАСЫ  
КАЗАХСТАНСКАЯ ФОНДОВАЯ БИРЖА  
KAZAKHSTAN STOCK EXCHANGE

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Листинговой комиссии по облигациям первого выпуска АО "Темірбанк",  
выпущенным в пределах первой облигационной программы

27 июня 2005 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 листинга облигаций Банка первого выпуска, выпущенных в пределах первой облигационной программы (НИН – KZPC1Y10B550), по категории "А".

Экспертиза по включению ценных бумаг Банка в официальный список биржи категории "А" проводится пятый раз, начиная с 1998 года. Последний раз экспертиза проводилась в декабре 2002 года при включении в официальный список биржи категории "А" облигаций Банка третьего выпуска.

Банк в полном объеме и своевременно исполняет листинговые обязанности по представлению информации о своей деятельности.

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

### ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ О БАНКЕ

Дата первичной государственной регистрации:	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 19 марта 2004 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.

По состоянию на 01 апреля 2005 года структура Банка включала головной офис, 15 филиалов, 53 расчетно-кассовых отделения и одно представительство. Общая численность персонала Банка на указанную дату составляла 1.138 человек, в том числе в головном офисе – 266.

Банк владеет акциями ОАО "Темірлізинг" (100% от общего количества размещенных акций; г. Алматы), ЗАО "Инэксимбанк" (46%; г. Бишкек, Кыргызская Республика), АО "ОНПФ имени Д.А. Кунаева" (14,4%; г. Алматы), а так же является единственным участником Temir Capital B.V. (г. Роттердам, Королевство Нидерландов).

#### Структура акций Банка по состоянию на 01 июня 2005 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	3.952.400
в том числе:	
простых	3.690.000
привилегированных	262.400
Объем размещенных акций, тенге:	3.952.400.000

Всего Банком зарегистрировано 11 выпусков акций, из которых первые 6 аннулированы. 07 апреля 2005 года АФН зарегистрировало выпуск объявленных акций Банка, который состоит 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 июня 2005 года общее количество держателей его акций составляло 26.269. Держателями акций Банка, владеющими пятью и более процентами от общего количества его размещенных акций на указанную дату, являлись:

Таблица 1

Наименования (имена) и места нахождения (места проживания)	Количество простых акций, штук	Доля в общем количестве размещенных акций, %
The Bank of New York (г. Нью-Йорк, США)	1 281 032	32,4
Кононенко О.А. (г. Алматы)	310 333	7,9
ТОО "VISOR Новые Границы" (г. Алматы)	264 640	6,7
АО "Накопительный пенсионный фонд "Korpay" (г. Алматы)	252 400	6,4

\* Номинальный держатель.

На эмиссионном счете Банка на указанную дату находились 11.310.000 простых и 4.737.600 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 10,00 тенге на одну акцию.

По итогам 1997 года Банком были начислены и выплачены дивиденды по его простым и привилегированным акциям 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). По итогам 1998 года Банком были начислены и выплачены дивиденды по его простым и привилегированным акциям на общую сумму 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). По итогам 1999 года Банком были начислены и выплачены дивиденды по его простым и привилегированным акциям на общую сумму 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 2000–2004 годы Банком начислялись и выплачивались дивиденды только по его привилегированным акциям: по итогам 2000 года на общую сумму 2,5 млн тенге (250,00 тенге на одну акцию), по итогам 2001 года – 700,0 тыс. тенге (10,00 тенге на одну акцию), по итогам 2002–2004 годов – по 100,0 тыс. тенге за каждый год (по 10,00 тенге на одну акцию)

### ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ БАНКА

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

Аудит консолидированной финансовой отчетности Банка, подготовленной в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), за 2001–2004 годы проводился фирмой PricewaterhouseCoopers (г. Алматы). Консолидированная финансовая отчетность Банка включает финансовую отчетность Temir Capital B.V. и ОАО "Темірлизинг".

Таблица 2

Данные аудированных консолидированных балансов Банка

Показатель	на 01.01.02		на 01.01.03		на 01.01.04		на 01.01.05	
	млн тенге	%	млн тенге	%	млн тенге	%	млн тенге	%
<b>Активы</b>	<b>21 852,1</b>	<b>100,0</b>	<b>22 891,9</b>	<b>100,0</b>	<b>28 818,9</b>	<b>100,0</b>	<b>42 926,1</b>	<b>100,0</b>
Денежные средства и их эквиваленты	2 069,6	9,5	1 982,0	8,7	3 761,3	13,1	5 556,1	12,9
Средства в других банках	4 043,9	18,5	3 123,1	13,6	3 875,4	13,4	3 336,5	7,8
Кредиты и авансы клиентам	13 727,9	62,8	15 370,5	67,1	16 589,9	57,6	28 671,7	66,8
Инвестиционные ценные бумаги	1 059,1	4,8	1 028,2	4,5	2 675,9	9,3	3 329,4	7,8
Инвестиции в ассоциированные компании	–	–	–	–	342,5	1,2	400,7	0,9
Основные средства	515,5	2,4	650,0	2,8	688,6	2,4	731,8	1,7
Прочие активы	436,0*	2,0	738,1	3,2	885,3	3,1	899,9	2,1
<b>Обязательства</b>	<b>19 724,3</b>	<b>100,0</b>	<b>19 961,2</b>	<b>100,0</b>	<b>24 420,4</b>	<b>100,0</b>	<b>37 395,1</b>	<b>100,0</b>
Средства других банков	5 897,8	29,9	6 147,6	30,8	8 774,2	35,9	12 445,6	33,3
Средства клиентов	10 520,8	53,3	10 214,5	51,2	12 178,6	49,9	19 890,5	53,2
Выпущенные облигации	1 634,2	8,3	1 664,6	8,3	2 035,3	8,3	3 181,5	8,5
Прочие заемные средства	1 305,5	6,6	1 831,8	9,2	1 146,0	4,7	1 702,8	4,6
Прочие обязательства	366,1**	1,9	90,3	0,5	270,6	1,1	159,1	0,4
Обязательства по отсроченному подоходному налогу	–	–	12,4	0,1	15,9	0,1	15,7	0,0
<b>Собственный капитал</b>	<b>2 127,8</b>	<b>100,0</b>	<b>2 930,7</b>	<b>100,0</b>	<b>4 398,5</b>	<b>100,0</b>	<b>5 531,0</b>	<b>100,0</b>
Акционерный капитал	1 382,9	65,0	1 900,0	64,8	3 077,5	70,0	3 700,0	66,9
Эмиссионный доход	20,0	0,9	25,2	0,9	25,2	0,6	26,3	0,5
Фонд переоценки основных средств	21,1	1,0	17,4	0,6	12,8	0,3	8,5	0,2
Обязательный резервный фонд	210,0	9,9	555,0	18,9	555,0	12,6	555,0	10,0
Нераспределенная прибыль	493,8	23,2	433,2	14,8	727,9	16,6	1 241,2	22,4

\* По состоянию на 01 января 2002 года прочие обязательства включают в себя начисленные процентные доходы по займам клиентам и средствам, размещенным в других банках; в последующие годы суммы начисленных процентных доходов включены в соответствующие статьи активов.

\*\* По состоянию на 01 января 2002 года прочие обязательства включают в себя начисленные процентные расходы по депозитам клиентов, других банков и прочим заемным средствам; в последующие годы суммы начисленных процентных расходов включены в соответствующие статьи обязательств.

Согласно аудиторским отчетам консолидированная финансовая отчетность Банка во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Банка по состоянию на 01 января 2002–2005 годов, а также результаты его деятельности и движение денег на указанные даты в соответствии с МСФО.

Таблица 3

**Данные неаудированного неконсолидированного баланса Банка  
по состоянию на 01 апреля 2005 года**

<b>Показатель</b>	<b>тыс. тенге</b>	<b>%</b>
<b>Активы</b>	<b>45 878 403</b>	<b>100,0</b>
Деньги и их эквиваленты	2 890 351	6,3
Корреспондентские счета и вклады в других банках	3 220 308	7,0
Займы клиентам и другим банкам	32 174 054	70,1
Ценные бумаги	4 193 397	9,1
Инвестиции в капитал и субординированный долг	705 794	1,5
Основные средства	695 866	1,5
Нематериальные активы	82 993	0,3
Прочие активы	1 915 640	4,2
<b>Обязательства</b>	<b>40 333 902</b>	<b>100,0</b>
Корреспондентские счета и вклады банков	4 733 730	11,7
Банковские счета и вклады клиентов	19 579 592	48,5
Полученные займы от банков и нефинансовых организаций	9 995 295	24,8
Выпущенные облигации	3 477 372	8,6
Прочие привлеченные средства	2 099 383	5,2
Прочие обязательства	448 530	1,2
<b>Собственный капитал</b>	<b>5 544 501</b>	<b>100,0</b>
Уставный капитал	3 700 000	66,7
Дополнительный оплаченный капитал	21 185	0,4
Резервный капитал	555 000	10,0
Прочие резервы	8 530	0,2
Нераспределенный чистый доход	1 259 786	22,7

**Активы Банка**

Активы Банка за 2002–2004 годы выросли на 21,1 млрд тенге или на 96,4% в основном в результате увеличения нетто-объема его ссудного портфеля на 14,9 млрд тенге или в 2,1 раза, денег и их эквивалентов на 3,5 млрд тенге или в 2,7 раза, портфеля ценных бумаг на 2,3 млрд тенге или в 3,1 раза и осуществления инвестиций в аффилированные организации на сумму 400,7 млн тенге при снижении депозитов в других банках на 707,4 млн тенге или на 17,5%.

По состоянию на 01 января 2005 года портфель ценных бумаг Банка на общую сумму 3,3 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 2005–2010 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 (145,9 млн тенге; 4,4%).

Согласно неаудированной неконсолидированной финансовой отчетности Банка за 3 месяца 2005 года его активы относительно начала года выросли на 4,0 млрд тенге или на 9,4% (с 41,9 до 45,9 млрд тенге). Прирост активов Банка за указанный период был обусловлен увеличением нетто-объема его ссудного портфеля на 4,4 млрд тенге или на 15,9% (с 27,8 до 32,2 млрд тенге), портфеля ценных бумаг на 864,0 млн тенге или на 26,0% (с 3,3 до 4,2 млрд тенге) и прочих активов на 749,6 млн тенге или на 64,3% (с 1,2 до 1,9 млрд тенге) при уменьшении денег и их эквивалентов на 1,7 млрд тенге или на 36,3% (с 4,5 до 2,9 млрд тенге) и депозитов в других банках на 399,5 млн тенге или на 11,0% (с 3,6 до 3,2 млрд тенге).

По состоянию на 01 апреля 2005 года в структуре портфеля ценных бумаг Банка 69,9% от его общего объема (2,9 млрд тенге) приходилось на государственные ценные бумаги Республики Казахстан, 30,1% (1,3 млрд тенге) – на негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан.

## Структура и качество ссудного портфеля

За 2002–2004 годы доля займов, выданных Банком в иностранной валюте, сократилась с 76,5% от объема его ссудного портфеля до 48,2%. По данным неаудированной неконсолидированной финансовой отчетности по состоянию на 01 апреля 2005 года на долю займов, выданных Банком в иностранной валюте, приходилось 48,7% от объема его ссудного портфеля. В 2002–2004 годах основная доля выданных Банком займов приходилась на оптовую торговлю (в среднем 26,7% от брутто-объема ссудного портфеля Банка), сельское хозяйство (14,7%) и строительство (7,4%). Доля займов физическим лицам в брутто-объеме ссудного портфеля Банка за 2002–2004 годы выросла с 11,8% до 25,6%.

Средняя доходность ссудного портфеля Банка составила в 2001 году 17,1%, в 2002 году – 16,0%, в 2003–2004 годах – 16,5%, на 01 апреля 2005 года – 14,9%.

По состоянию на 01 апреля 2005 года временная структура ссудного портфеля Банка представляла следующую картину: 17,8% от общего объема ссудного портфеля составляли кредиты со сроком до одного года, 57,7% – от одного года до пяти лет и 24,5% – со сроком свыше пяти лет.

Таблица 4

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

Тип ссуды	на 01.01.03		на 01.01.04		на 01.01.05		на 01.04.05	
	млн тенге	%	млн тенге	%	млн тенге	%	млн тенге	%
Стандартные	11 028,7	70,6	16 842,7	95,1	22 661,7	82,3	26 319,2	82,1
Субстандартные	3 938,5	25,2	208,4	1,2	3 748,1	13,6	4 531,7	14,1
Неудовлетворительные	200,0	1,3	261,3	1,5	314,0	1,1	288,4	0,9
Сомнительные	272,5	1,7	126,3	0,7	666,4	2,4	783,4	2,4
Безнадежные	182,2	1,2	270,0	1,5	143,4	0,6	144,0	0,5
<b>Всего</b>	<b>15 621,8</b>	<b>100,0</b>	<b>17 708,7</b>	<b>100,0</b>	<b>27 533,7</b>	<b>100,0</b>	<b>32 066,6</b>	<b>100,0</b>

\* По неаудированной неконсолидированной финансовой отчетности Банка.

Таблица 5

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

Тип ссуды	на 01.01.03		на 01.01.04		на 01.01.05		на 01.04.05	
	млн тенге	%	млн тенге	%	млн тенге	%	млн тенге	%
Стандартные	–	–	68,0	12,0	–	–	–	–
Субстандартные	244,6	40,2	15,1	2,7	194,1	26,3	266,7	30,7
Неудовлетворительные	45,1	7,4	148,0	26,2	67,5	9,1	65,1	7,5
Сомнительные	136,2	22,4	63,2	11,2	333,2	45,2	391,7	45,2
Безнадежные	182,2	30,0	270,0	47,9	143,4	19,4	144,0	16,6
<b>Всего</b>	<b>608,1</b>	<b>100,0</b>	<b>564,2</b>	<b>100,0</b>	<b>738,3</b>	<b>100,0</b>	<b>867,6</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 2002 года 3,9%, на конец 2003 года – 3,2%, на конец 2004 года и по состоянию на 01 апреля 2005 года – 2,7%.

## Обязательства Банка

Обязательства Банка за 2002–2004 годы выросли на 17,7 млрд тенге или на 89,6%. Основной прирост обязательств Банка за указанный период произошел в результате увеличения депозитов клиентов на 9,4 млрд тенге (53,0% от общей суммы прироста обязательств Банка), депозитов других банков на 6,6 млрд тенге (37,1%) и размещения облигаций (в том числе субординированных) на сумму 1,5 млрд тенге (8,8%).

В 2002–2004 годы в структуре депозитов клиентов Банка доля срочных депозитов в среднем составляла 63,0%, доля депозитов физических лиц – 45,1%.

По состоянию на 01 января 2005 года прочие заемные средства Банка включали в себя срочные займы от небанковских финансовых организаций (1,5 млрд тенге; 4,0% от обязательств Банка) и обязательства перед Правительством Республики Казахстан по займам, предоставленным Банку в рамках программы кредитования малого и среднего бизнеса (206,9 млн тенге; 0,6%).

По данным неаудированной неконсолидированной финансовой отчетности Банка за 3 месяца 2005 года его обязательства увеличились относительно начала года на 3,8 млрд тенге или на 10,4% (с 36,5 до 40,3 млрд тенге) в результате прироста объема привлеченных займов на 1,9 млрд тенге или на 23,7% (с 8,1 до 10,0 млрд тенге), прочих привлеченных средств на 1,6 млрд тенге или в 4,1 раза (с 515,1 млн до 2,1 млрд тенге), депозитов других банков на 310,3 млн тенге или на 7,0% (с 4,4 до 4,7 млрд тенге), обязательств по облигациям (в том числе по субординированным) на 295,9 млн тенге или на 9,3% (с 3,2 до 3,5 млрд тенге) и прочих обязательств на 300,3 млн тенге или в 3 раза (с 148,2 до 448,5 млн тенге) при сокращении депозитов клиентов на 599,9 млн тенге или на 3,0% (с 20,2 до 19,6 млрд тенге).

Таблица 6

**Открытые Банку кредитные линии по состоянию на 01 апреля 2005 года**

<b>Кредитор и его местонахождение</b>	<b>Сумма, долларов США</b>
АО "Trasta Komercbanka" (г. Рига, Латвия)	8 500 000
АО "Baltic Trust Bank" (г. Рига, Латвия)	7 300 000
АО "Латвийский Бизнесбанк" (г. Рига, Латвия)	7 300 000
FMO N.V. (г. Гаага, Королевство Нидерландов)	7 000 000
Raiffeisen Zentralbank Osterreich AG (г. Вена, Австрия)	6 000 000
ЕБРР (г. Лондон, Соединенное Королевство)	6 000 000
АО "Банк ТуранАлем" (г. Алматы)	5 200 000
ING Bank (г. Лондон, Соединенное Королевство)	5 000 000
Mashreqbank (г. Дубаи, ОАЭ)	5 000 000
АО "Банк Развития Казахстана" (г. Астана)	5 000 000
ОАО "Акционерный коммерческий сберегательный банк Российской Федерации" (г. Москва, Россия)	5 000 000
Dresdner Bank (г. Франкфурт-на-Майне, Германия)	4 768 077
ABN Amro Bank (г. Лондон, Соединенное Королевство)	4 500 000
АО "Валют-Транзит Банк" (г. Караганда)	4 500 000
АО "Parex Banka" (г. Рига, Латвия)	4 500 000
Commerzbank AG (г. Франкфурт-на-Майне, Германия)	4 000 000
Bank Gesellschaft Berlin (г. Берлин, Германия)	4 000 000
АО "Народный сберегательный банк Казахстана" (г. Алматы)	4 000 000
АО "Евразийский банк" (г. Алматы)	3 700 000
KBC Bank (г. Брюссель, Бельгия)	3 685 182
Standard Bank London (г. Лондон, Соединенное Королевство)	3 500 000
АО "АТФ Банк" (г. Алматы)	3 400 000
ЗАО АКБ "ПРОМСВЯЗЬБАНК" (г. Москва, Россия)	3 000 000
ЗАО АКБ "ИНТЕРПРОМБАНК" (г. Москва, Россия)	3 000 000
Bank of New York (г. Нью-Йорк, США)	2 500 000
АО "Ситибанк Казахстан" (г. Алматы)	2 500 000
Дочерний Банк АО "HSBC Банк Казахстан" (г. Алматы)	2 500 000
ООО "СЛАВИНВЕСТБАНК" (г. Москва, Россия)	2 500 000
Bank of Montreal (г. Торонто, Канада)	2 200 000
Bank Austria Creditanstalt AG (г. Вена, Австрия)	2 200 000
State Bank of India, New York Branch (г. Нью-Йорк, США)	2 000 000
Indover Bank, Hamburg Branch (г. Гамбург, Германия)	2 000 000
АО "Нурбанк" (г. Алматы)	2 000 000
АО "Казкоммерцбанк" (г. Алматы)	2 000 000
АО "ТЕХАКАВАНК" (г. Алматы)	1 800 000
HSBC (г. Лондон, Соединенное Королевство)	1 500 000
Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG (г. Мюнхен, Германия)	1 500 000
Demir-Halk Bank (Nederland) N.V. (г. Роттердам, Королевство Нидерландов)	1 500 000
Citibank (г. Лондон, Соединенное Королевство)	1 200 000
Atlantic Forfaitierung AG (г. Цюрих, Швейцария)	1 058 215
Union Bank of California (г. Сан-Франциско, США)	1 000 000
Adria Bank Aktiengesellschaft (г. Вена, Австрия)	1 000 000
Bank of Overseas Chinese (г. Тайбэй, Тайвань)	1 000 000
First International Merchant Bank PLC (г. Слима, Мальта)	1 000 000
Banque de Commerce et de Placements S.A. (г. Женева, Швейцария)	1 000 000

ОАО "МДМ-Банк" (г. Москва, Россия)	1 000 000
ОАО АКБ "Росбанк" (г. Москва, Россия)	1 000 000
ОАО "Банк ЗЕНИТ" (г. Москва, Россия)	1 000 000
АБ "ИБГ НИКойл" (г. Москва, Россия)	1 000 000
ОАО "Внешторгбанк" (г. Москва, Россия)	1 000 000
ОАО "Промышленно-строительный банк" (г. Санкт-Петербург, Россия)	1 000 000
ЗАО "Инэксимбанк" (г. Бишкек, Кыргызская Республика)	1 000 000
Другие кредиторы (менее 1,0 млн долларов США каждый)	3 227 000
<b>Итого</b>	<b>165 538 474</b>

Помимо вышеуказанных кредитных линий по состоянию на 01 апреля 2005 года Банком был привлечен краткосрочный синдицированный заем, организатором которого выступал Raiffeisen Zentralbank Osterreich AG (г. Вена, Австрия), на сумму 21,5 млн долларов США со ставкой вознаграждения LIBOR+2,7% годовых и сроком погашения 17 июня 2005 года (дата подписания соглашения – 14 июня 2004 года, дата поступления денег – 18 июня 2004 года).

Таблица 7

**Соотношение активов и обязательств Банка по срокам  
по данным аудиторского отчета по состоянию на 01 января 2005 года**

тыс. тенге

Активы/обязательства	До востребова- ния и менее одного месяца	От одного до шести месяцев	От шести месяцев до одного года	Более одного года	Просроченные/ с неопределен- ным сроком	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	5 556 096	–	–	–	–	5 556 096
Средства в других банках	323 428	2 068 526	657 000	287 560	–	3 336 514
Кредиты и авансы клиентам	1 407 518	7 309 718	5 333 455	14 415 231	205 753	28 671 675
Инвестиционные ценные бумаги	2 997 031	–	–	332 356	–	3 329 387
Инвестиции в ассоциированные компании	–	–	–	400 718	–	400 718
Прочие активы	128 439	49 577	194 760	527 082	–	899 858
Основные средства	–	–	–	–	731 822	731 822
<b>Итого активов</b>	<b>10 412 512</b>	<b>9 427 821</b>	<b>6 185 215</b>	<b>15 962 947</b>	<b>937 575</b>	<b>42 926 070</b>
Средства других банков	2 087 864	6 558 633	1 021 310	2 777 747	–	12 445 554
Средства клиентов	9 434 846	4 967 651	4 296 722	1 191 236	–	19 890 455
Прочие заемные средства	122 433	182 666	2 847 474	1 731 655	–	4 884 228
Прочие обязательства	159 094	–	–	–	–	159 094
Обязательство по отсроченному подходному налогу	15 715	–	–	–	–	15 715
<b>Итого обязательств</b>	<b>11 819 952</b>	<b>11 708 950</b>	<b>8 165 506</b>	<b>5 700 638</b>	<b>–</b>	<b>37 395 046</b>

**Собственный капитал Банка**

По данным аудированной консолидированной финансовой отчетности Банка его собственный капитал за 2002–2004 годы увеличился на 3,4 млрд тенге или в 2,6 раза (с 2,1 млрд тенге до 5,5 млрд тенге) за счет размещения акций Банка на сумму 2,3 млрд тенге, прироста нераспределенного дохода на 747,5 млн тенге и увеличения резервного фонда на 345,0 млн тенге.

По данным неаудированной неконсолидированной финансовой отчетности Банка за 3 месяца 2005 года его собственный капитал вырос относительно начала года на 154,4 млн тенге или на 2,9% (до 1,5 млрд тенге) за счет прироста суммы нераспределенного дохода на 159,5 млн тенге при снижении дополнительного оплаченного капитала на 5,1 млн тенге.

Таблица 8

## Данные аудированных отчетов об изменениях в собственном капитале Банка

тыс. тенге						
Показатель	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Резерв по переоценки основных средств	Обязательный резервный фонд	Нераспределенная прибыль	Итого
<b>На 01 января 2002 года</b>	<b>1 382 902</b>	<b>20 001</b>	<b>21 116</b>	<b>210 000</b>	<b>493 746</b>	<b>2 127 765</b>
Чистая прибыль	-	-	-	-	281 405	281 405
Эмиссия акций:						
- номинальная стоимость	500 000	-	-	-	-	500 000
- эмиссионный доход	-	5 167	-	-	-	5 167
Продажа собственных акций	17 098	-	-	-	-	17 098
Отнесение реализованной переоценки основных средств	-	-	(3 751)	-	3 751	-
Перевод в обязательный резерв	-	-	-	345 000	(345 000)	-
Дивиденды по привилегированным акциям	-	-	-	-	(700)	(700)
<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>2 930 735</b>
Чистая прибыль	-	-	-	-	290 417	290 417
Эмиссия акций:						
- номинальная стоимость	1 177 500	-	-	-	-	1 177 500
Отнесение реализованной 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>4 398 452</b>
Чистая прибыль	-	-	-	-	509 066	509 066
Эмиссия акций:						
- номинальная стоимость	622 500	-	-	-	-	622 500
- эмиссионный доход	-	1 106	-	-	-	1 106
Отнесение реализованной 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>5 531 024</b>

## Результаты деятельности Банка

Таблица 9

## Данные аудированных консолидированных отчетов о доходах и расходах Банка

тыс. тенге, если не указано иное				
Показатель	за 2001 год	за 2002 год	за 2003 год	за 2004 год
Процентные доходы	2 145 387	2 835 900	3 140 935	3 881 032
Процентные расходы	(890 284)	(1 282 201)	(1 374 675)	(1 708 381)
Чистые процентные доходы	1 255 103	1 553 699	1 766 260	2 172 651
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(226 525)	(274 135)	(172 116)	(465 713)
<b>Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение кредитного портфеля</b>	<b>1 028 578</b>	<b>1 279 564</b>	<b>1 594 144</b>	<b>1 706 938</b>
Чистые непроцентные доходы	1 096 312	1 114 553	1 227 429	1 045 768
Операционные расходы	(1 744 949)	(2 087 062)	(2 476 043)	(2 145 261)
Прочие резервы	(9 767)	(13 257)	(5 415)	(38 753)
<b>Чистый доход до налогообложения</b>	<b>370 174</b>	<b>293 798</b>	<b>340 115</b>	<b>568 692</b>
Доля финансовых результатов ассоциированной компании после налогообложения	-	-	4 471	50 250
Расходы по подоходному налогу	-	12 393	54 169	109 876
<b>Чистый доход</b>	<b>370 174</b>	<b>281 405</b>	<b>290 417</b>	<b>509 066</b>
<b>По данным финансовой отчетности рассчитано:</b>				
Доходность активов (ROA), %	1,69	1,23	1,01	1,19
Доходность капитала (ROE), %	17,40	9,60	6,60	9,20
Чистый доход на одну акцию (EPS), тенге	269,17	148,84	94,64	137,93
Балансовая стоимость одной акции, тенге	1 538,62	1 542,49	1 429,23	1 494,87



**Данные неаудированного неконсолидированного отчета  
о доходах и расходах Банка за 3 месяца 2005 года**

<b>Показатель</b>	<b>тыс. тенге</b>
Процентные доходы	1 176 084
Процентные расходы	(609 550)
Чистый процентный доход до формирования резерва на возможные потери	566 534
Восстановление резервов на возможные потери	(133 605)
Чистый процентный доход	432 929
Чистый непроцентный доход	412 035
Общие административные расходы	(451 638)
Амортизация и износ	(42 308)
Прочие расходы	(212 382)
Резервы на возможные потери по прочим операциям	43 142
Непредвиденные доходы	180
Чистый доход до налогообложения	181 958
Корпоративный подоходный налог	(22 500)
<b>Чистая прибыль</b>	<b>159 458</b>

За 2002–2004 годы процентные доходы Банка выросли на 1,7 млрд тенге или на 80,9% в основном в результате увеличения брутто-объема ссудного портфеля Банка. Процентные расходы Банка за указанный период увеличились на 818,1 млн тенге или на 91,9% преимущественно вследствие прироста выплат по размещенным в Банке депозитам других банков.

Чистые непроцентные доходы Банка за 2002–2003 годы увеличились на 131,1 млн тенге или на 12,0%, в 2004 году уменьшились на 181,7 млн тенге или на 14,8% к 2003 году, что было обусловлено в 2002–2003 годах приростом, а в 2004 году – снижением доходов Банка от операций с ценными бумагами и иностранной валютой.

По данным неаудированной неконсолидированной финансовой отчетности Банка по состоянию на 01 апреля 2005 года из общей суммы процентных доходов Банка (1,2 млрд тенге) 1,1 млрд тенге или 89,7% приходилось на доходы по предоставленным клиентам ссудам 49,7 млн тенге или 4,2% – на доходы по ценным бумагам, 37,5 млн тенге или 3,2% – на доходы по депозитам, размещенным в других банках.

В структуре процентных расходов Банка по состоянию на 01 апреля 2005 года на выплаты по депозитам клиентов приходилось 244,8 млн тенге (40,2% от общей суммы процентных расходов Банка), по привлеченным займам – 169,6 млн тенге (27,8%), по депозитам других банков – 95,0 млн тенге (15,6%), по выпущенным облигациям – 90,0 млн тенге (14,8%).

Чистый доход Банка за 2002 год снизился на 88,8 млн тенге (на 24,0%) по отношению к 2001 году, за 2003 и 2004 годы вырос в сравнении с предыдущим годом на 9,0 млн тенге (на 3,2%) и на 218,6 млн тенге (на 75,3%) соответственно.

Таблица 11

**Данные аудированных отчетов о движении денег Банка**

<b>Показатель</b>	<b>тыс. тенге</b>			
	<b>за 2001 год</b>	<b>за 2002 год</b>	<b>за 2003 год</b>	<b>за 2004 год</b>
Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) операционной деятельности	(1 817 770)	(1 013 330)	3 236 218	183 005
Чистые денежные средства использованные в инвестиционной деятельности	170 722	(166 474)	(1 976 138)	(844 051)
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности	847 642	1 026 604	844 836	2 312 206
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты	152 461	65 527	(325 561)	143 621
Чистый прирост (снижение) денежных средств и их эквивалентов	(646 945)	(87 673)	1 779 355	1 794 781
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	2 716 578	2 069 633	1 981 960	3 761 315
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	2 069 633	1 981 960	3 761 315	5 556 096

**Сравнение с показателем банка, сопоставимого по размеру собственного капитала  
по состоянию на 01 мая 2005 года**

млн тенге, если не указано иное

Наименование	Собственный капитал	Активы	Чистый доход	k1 (min 0,06)	k2 (min 0,12)	k4 (min 0,30)	ROA, %	ROE, %
Банк	5 593,3	45 564,3	171,3	0,11	0,14	0,58	0,38	3,06
АО "Дочерний Акционерный Банк "ABN AMRO Банк Казахстан"	6 444,4	49 624,0	337,2	0,09	0,34	0,43	0,69	5,23

По сообщению АФН пруденциальные нормативы и обязательные к соблюдению нормы и лимиты, установленные Национальным Банком Республики Казахстан, по состоянию на 01 мая 2005 года Банком соблюдались.

**СВЕДЕНИЯ О ДОПУСКАЕМЫХ ЦЕННЫХ БУМАГАХ БАНКА**

Вид ценных бумаг:	купонные облигации без обеспечения
Дата государственной регистрации выпуска:	07 апреля 2005 года
НИН:	KZPC1Y10B550
Номинальная стоимость одной облигации, тенге:	10.000
Объем выпуска, тенге:	5.000.000.000
Количество облигаций, штук:	500.000
Ставка вознаграждения по облигациям:	8% годовых на первый год обращения; начиная со второго года обращения – по решению Правления Банка, но не менее 5% годовых
Дата начала обращения:	с даты, следующей за датой включения облигаций в официальный список биржи
Срок обращения и размещения:	10 лет
Даты выплаты вознаграждения:	2 раза в год
Дата начала погашения:	по истечении десяти лет с даты начала обращения

Выпуск внесен в Государственный реестр ценных бумаг под номером B55–1.

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

Ведение системы реестров держателей облигаций Банка осуществляет АО "Регистр–Центр".

Обязанности маркет–мейкера по облигациям Банка принимает на себя АО "ТуранАлем Секьюритис" (г. Алматы, лицензия Национальной комиссии Республики Казахстан по ценным бумагам на осуществление брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя от 11 апреля 2001 года № 0401200407).

Далее частично приводятся условия выпуска облигаций, в которых полностью сохранена редакция подпунктов 4)–8) пункта 1 и пунктов 2–8 проспекта первого выпуска облигаций, выпущенных в пределах первой облигационной программы Банка.

"Выплата вознаграждения по облигациям будет производиться 2 раза в год в течение 10 (десяти) рабочих дней, следующих за датой определения круга лиц, обладающих правом на получение вознаграждения по облигациям;

Вознаграждение и номинальная стоимость облигаций при их погашении выплачиваются лицам, которые обладают правом на их получение по состоянию на начало последнего дня периода, за который осуществляются эти выплаты (по времени в месте нахождения держателей

облигаций указанных регистратором, осуществляющего ведение системы реестров держателей ценных бумаг).

Все платежи по облигациям осуществляются Банком в безналичном порядке. В случае, если инвестором будет являться нерезидент Республики Казахстан выплата вознаграждения осуществляется в национальной валюте РК – тенге.

период времени, применяемого для расчета вознаграждения: выплата вознаграждения производится из расчета временной базы 360/30 (360 дней в году и 30 дней в месяце) в соответствии с регламентом расчетов АО "Казахстанская фондовая биржа";

порядок расчетов при выпуске индексированных облигаций. Выпускаемые облигации не являются индексированными.

порядок определения ставки вознаграждения

Ежегодно, не позднее, чем за двадцать календарных дней до окончания каждого года обращения облигаций, Банк объявляет ставку вознаграждения на следующий год обращения облигаций через официальный сайт АО "Казахстанская фондовая биржа".

В случае несогласия с размером объявленного вознаграждения, держатель облигаций имеет право не позднее, чем за десять календарных дней до окончания каждого года обращения облигаций представить в Банк письменное заявление произвольной формы с просьбой о выкупе его облигаций по рыночной стоимости, но не выше номинальной;

В первый день очередного года обращения облигаций, у лиц, несогласных с размером объявленной ставки вознаграждения и своевременно подавших заявления о выкупе облигаций, Банк выкупает облигации по рыночной стоимости, но не выше номинальной на организованном рынке ценных бумаг путем заключения сделок в торговой системе АО "Казахстанская фондовая биржа" или неорганизованном рынке ценных бумаг путем заключения договоров купли-продажи облигаций между инвесторами и Банком;

Выкуп будет производиться путем перевода денег на банковские счета держателей облигаций;

5) сведения об обращении и погашении облигаций с указанием:

Выплата основной суммы и последнего купонного вознаграждения будет произведена в течение 10 (десяти) рабочих дней, следующих за датой определения круга лиц, обладающих правом на получение вознаграждения по облигациям и номинальной стоимости при их погашении;

место, где будет произведено погашение облигаций: выплата вознаграждения и возврат основной суммы будет произведен на банковские счета держателей облигаций;

способ погашения облигаций: погашение облигаций будет осуществлено по номинальной стоимости одновременно с выплатой последнего купона, путем перевода денег на счета держателей облигаций, зарегистрированных в реестре держателей по состоянию на начало последнего дня обращения облигаций;

6) права, предоставляемые каждой облигацией ее держателю:

Держатель облигаций имеет следующие права:

- право на получение номинальной стоимости при погашении облигаций;
- право на получение вознаграждения;
- право удовлетворения своих требований в порядке, предусмотренном законодательством РК;
- право свободно продавать и иным образом отчуждать облигации;
- право на ознакомление с проспектами выпуска облигаций и облигационной программы;
- иные права, вытекающие из права собственности на облигации

случаи досрочного выкупа или неполного размещения облигаций

По облигациям данного выпуска не предусмотрено досрочное (полное или частичное) погашение.

Банк вправе по своему усмотрению выкупать облигации с целью дальнейшей реализации иным

инвесторам. Цена сделки определяется исходя из наилучших рыночных условий, сложившихся на момент заключения сделки.

7) события, по наступлению которых может быть объявлен дефолт по облигациям Банка, и при каких условиях держатели облигаций имеют право потребовать досрочного погашения облигаций. Права, предоставляемые держателям облигаций, в случае дефолта:

Дефолт по облигациям – это невыплата или неполная выплата купонного вознаграждения и/или номинальной стоимости при погашении в сроки, установленные настоящим Проспектом.

При наступлении дефолта держатель облигации вправе потребовать исполнения обязательств в соответствии с действующим законодательством.

В случае невыплаты Банком любой суммы, которую он обязан уплатить по облигациям в соответствии с настоящими условиями в установленные сроки, Банк обязан выплатить держателям ценных бумаг сумму основного обязательства и пеню за каждый день просрочки, исчисляемую исходя из официальной ставки рефинансирования Национального Банка Республики Казахстан на день исполнения денежного обязательства или его соответствующей части.

Банк освобождается от ответственности за частичное или полное неисполнение своих обязательств по настоящему проспекту, если это неисполнение явилось следствием обстоятельств непреодолимой силы. Под обстоятельствами непреодолимой силы понимаются обстоятельства, наступление которых не представлялось возможным предвидеть или предотвратить (стихийные явления, военные действия и т.п.).

В случае наступления дефолта по облигациям Банком будут предприняты все необходимые меры для устранения причин вызвавших дефолт.

В случае наступления дефолта Банк будет нести ответственность установленную законодательными актами Республики Казахстан.

8) информация об опционах: Опционы не предусмотрены.

## **2. Конвертируемые облигации**

Облигации конвертироваться не будут.

## **3. Способ размещения облигаций:**

1) срок и порядок размещения облигаций:

Облигации размещаются в течение всего срока обращения. Размещение осуществляется путем заключения договоров купли-продажи между инвесторами и Банком, проведения специализированных торгов в торговой системе АО "Казахстанская фондовая биржа" и заключения сделок на организованном рынке ценных бумаг.

2) при размещении облигаций, конвертируемых в акции, путем подписки, указываются условия конвертирования Облигации конвертироваться не будут.

3) условия и порядок оплаты облигаций: оплата облигаций производится в тенге в наличной и безналичной форме.

4) обеспечение по облигациям Выпускаемые облигации без обеспечения.

6) сведения об организациях, принимающих участие в размещении облигаций:

Размещение облигаций будет осуществляться Банком самостоятельно.

7) сведения о платежном агенте. Функции платежного агента будут осуществляться Банком самостоятельно.

## **4. Использование денег от размещения облигаций.**

Средства, привлеченные путем выпуска облигаций, будут направлены на общие корпоративные цели и расширение спектра предоставляемых услуг с целью создания ресурсной базы для активизации деятельности Банка в области торгового и проектного финансирования."

## СООТВЕТСТВИЕ ОБЛИГАЦИЙ БАНКА ЛИСТИНГОВЫМ ТРЕБОВАНИЯМ КАТЕГОРИИ "А"

1. Собственный капитал Банка согласно его аудированной финансовой отчетности, подготовленной по МСФО, по состоянию на 01 января 2005 года составлял 5,5 млрд тенге (5.696.214 месячных расчетных показателей).
2. Активы Банка согласно его аудированной финансовой отчетности, подготовленной по МСФО, по состоянию на 01 января 2005 года составляли 42,9 млрд тенге (44.208.105 месячных расчетных показателей).
3. Как самостоятельное юридическое лицо Банк существует более трех лет.
4. Банк зарегистрирован в форме акционерного общества.
5. Аудит финансовой отчетности Банка, подготовленной по МСФО, за 2001–2004 годы проводился фирмой PricewaterhouseCoopers.
6. Согласно имеющимся на бирже аудиторским отчетам фирмы PricewaterhouseCoopers Банк по итогам 2001–2004 годов прибылен (2001 год – 370,2 млн тенге, 2002 год – 281,4 млн тенге, 2003 год – 290,4 млн тенге, 2004 год – 509,1 млн 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. Согласно представленному проспекту первого выпуска облигаций, выпущенных в пределах первой облигационной программы Банка, суммарная номинальная стоимость облигаций составляет 5,0 млрд тенге, количество выпускаемых облигаций – 500.000 штук.
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 АО "Регистр-Центр".
11. Обязанности маркет-мейкера на бирже по облигациям Банка принимает на себя АО "ТуранАлем Секьюритис".

Все требования постановления 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 высшей категории листинга и 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.