

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Листинговой комиссии по купонным индексированным облигациям АО "Цеснабанк"  
первого выпуска

29 апреля 2004 года

г. Алматы

Акционерное общество "Цеснабанк", краткое наименование – АО "Цеснабанк" (в дальнейшем именуемое "Банк"), представило заявление и пакет документов, оформленных в соответствии с требованиями Листинговых правил биржи, для прохождения процедуры листинга именных купонных облигаций первого выпуска (НИН – KZ2CKY03B120) Банка по категории "А".

Экспертиза по включению ценных бумаг Банка в официальный список биржи категории "А" проводится второй раз. Первый раз экспертиза проводилась в июне 2003 года при включении в официальный список биржи категории "А" простых (НИН – KZ1C33820016) и привилегированных (НИН – KZ1P33820914) акций Банка. 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:         | 17 января 1992 года   |
| Дата последней государственной перерегистрации:     | 26 декабря 2003 года  |
| Организационно-правовая форма:                      | акционерное общество  |
| Юридический и фактический адрес (место нахождения): | Республика Казахстан, 473000,<br>г. Астана, ул. Бейбитшилик, 43 |

### О деятельности Банка

Банк был образован как Акционерный Банк "Цеснабанк" 17 января 1992 года и в 1997 году был перерегистрирован в акционерное общество открытого типа "Цеснабанк". В декабре 2003 года Банк был перерегистрирован под наименованием "Акционерное общество "Цеснабанк"". Головной офис Банка расположен в г. Астане.

Основные направления деятельности банка – финансирование проектов корпоративных клиентов, кредитование малого и среднего бизнеса, розничное кредитование, ипотечное кредитование, расчетно-кассовое обслуживание юридических и физических лиц.

По состоянию на 01 января 2004 года Банк имел четыре филиала в гг. Алматы, Костанай, Павлодар и Степногорск, 10 расчетно-кассовых отделов в гг. Алматы, Астана, Костанай и Павлодар.

Банк является членом ЗАО "Казахстанский фонд гарантирования (страхования) вкладов физических лиц", АО "Казахстанская фондовая биржа" и ОЮЛ "Ассоциация финансистов Казахстана".

Численность сотрудников Банка на 01 января 2004 года составляла 350 человек, в том числе 205 человек в головном офисе и 145 человек в филиалах Банка.

Банк имеет лицензию Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций на проведение операций, предусмотренных банковским законодательством, в национальной и в иностранной валюте от 25 марта 2004 года № 74, а также лицензию Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций на осуществление брокерско-дилерской

деятельности на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя от 05 марта 2004 года № 0001100742.

### Структура уставного капитала Банка по состоянию на 01 января 2004 года

Уставный капитал, тенге: 531.067.000

Общее количество размещенных акций (только простые), штук: 531.067

Банком было зарегистрировано девять выпусков акций, первые три из которых аннулированы. Четвертый выпуск, зарегистрированный 29 декабря 1994 года, состоит из 10.000 простых акций суммарной номинальной стоимостью 10.000 тыс. тенге, пятый выпуск акций был зарегистрирован 13 марта 1995 года и состоит из 54.871 простых акций суммарной номинальной стоимостью 54.871 тыс. тенге, шестой выпуск акций Банка зарегистрирован 20 марта 1996 года в количестве 35.129 штук простых акций суммарной номинальной стоимостью 35.129 тыс. тенге, седьмой выпуск акций – 13 мая 1997 года в количестве 80.000 простых акций суммарной номинальной стоимостью 80.000 тыс. тенге, восьмой выпуск акций – 30 июля 1998 года в количестве 35.000 простых акций суммарной номинальной стоимостью 35.000 тыс. тенге, девятый выпуск акций – 08 октября 1999 года в количестве 640.000 простых именных акций суммарной номинальной стоимостью 640.000 тыс. тенге. Последний выпуск акций был перерегистрирован 12 мая 2003 года в связи с изменением его структуры: выпуск был разделен на 390.000 простых и 250.000 привилегированных именных акций. Все акции Банка выпущены в бездокументарной форме и имеют номинальную стоимость 1.000 тенге.

Ведение реестра держателей акций Банка осуществляет ЗАО "Регистраторская система ценных бумаг" (г. Алматы, лицензия Национальной комиссии Республики Казахстан по ценным бумагам на осуществление деятельности по ведению реестра держателей ценных бумаг № 0406200147).

Согласно выписке из реестра акционеров Банка по состоянию на 27 января 2004 года держателями его простых акций являются 376 юридических и физических лиц. Привилегированные акции Банка не размещены. Акционерами, владеющими пятью и более процентами от общего количества размещенных акций Банка, являлись:

Таблица 1

| Наименования и места нахождения                                      | Простых акций, штук | Доля в общем количестве размещенных акций, % |
|--|---------------------|--|
| ЗАО "Центральный депозитарий" (г. Алматы)*                           | 123 531             | 23,1   |
| ОАО "Астана-финанс" (г. Астана)                                      | 52 596              | 9,9  |
| ТОО "Адите" (г. Астана)  | 52 547              | 9,8  |
| ЗАО "Корпорация "Цесна" (г. Астана)                                  | 52 000              | 9,7  |
| СКП "Хлебороб" (Акмолинская обл., Алексеевский район, с. Приозерное) | 52 000              | 9,7  |
| ТОО "Концерн "Найза-Курылыс" (г. Астана)                             | 47 495              | 8,9  |
| ТОО "Концерн "Ай-Мак" (г. Астана)                                    | 35 693              | 6,7  |
| ТОО "Тамгрит" (Акмолинская обл., Шортандинский район, п. Шортанды)   | 35 513              | 6,7  |
| ТОО "Фирма "Цесинторг" (г. Астана)                                   | 33 329              | 6,2  |

\* номинальный держатель

Согласно уставу Банка и проспекту девятой эмиссии его акций минимальный размер дивиденда по привилегированной акции Банка без права голоса определен в размере 10% от ее номинальной стоимости. Решение о размере и выплате дивидендов по простым акциям принимается Советом директоров Банка и утверждается общим собранием его акционеров. Совет директоров Банка вправе принимать решения о ежеквартальной, полугодовой выплате дивидендов и их размере, если иное решение не принято общим собранием акционеров Банка.

По итогам 2000 и 2001 годов были объявлены дивиденды по простым акциям Банка в сумме 84.143,2 тыс. и 102.541,0 тыс. тенге соответственно. 11 апреля 2003 года общим собранием акционеров Банка было принято решение дивиденды за 2002 год не начислять. Общая сумма дивидендов по простым именованным акциям Банка, выплаченная за 2001–2002 годы, составила 184.112,1 тыс. тенге (за 2000 год – 83.792,1 тыс. тенге и за 2001 год – 100.383,0 тыс. тенге).

По решению общих собраний акционеров Банка в период с 1998 года по 2000 год дивиденды направлялись на увеличение выпущенного (оплаченного) уставного капитала Банка (выплачивались акциями). Общая сумма направленных на увеличение уставного капитала Банка дивидендов за 1998–2000 годы составила 132.567,0 тыс. тенге (за 1998 год – 28.466,0 тыс. тенге, за 1999 год – 29.309,0 тыс. тенге, за 2000 год – 74.792,0 тыс. тенге).

### ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ БАНКА

Банк представляет бирже финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с банковским законодательством Республики Казахстан. Аудит финансовой отчетности Банка, подготовленной по международным стандартам финансовой отчетности (МСФО), за 2001 год проводился фирмой Arthur Andersen, за 2002 и 2003 годы – фирмой Ernst & Young (обе – г. Алматы).

Таблица 2

#### Данные аудированных балансов Банка

| Показатель  | 01.01.2002       |              | 01.01.2003       |              | 01.01.2004        |              |
|---|------------------|--------------|------------------|--------------|-------------------|--------------|
|   | тыс. тенге       | %            | тыс. тенге       | %            | тыс. тенге        | %            |
| <b>АКТИВЫ</b>                                       | <b>5 718 916</b> | <b>100,0</b> | <b>8 913 646</b> | <b>100,0</b> | <b>12 146 159</b> | <b>100,0</b> |
| Деньги и эквиваленты денег                          | 575 507          | 10,1         | 1 041 584        | 11,7         | 1 132 286         | 9,3          |
| Обязательные резервы                                | 201 072          | 3,5          | 260 318          | 2,9          | 295 705           | 2,4          |
| Средства в других банках                            | –                | –            | –                | –            | 8 665             | 0,1          |
| Ценные бумаги, предназначенные для продажи          |                  |              |                  |              | 284 192           | 2,3          |
| Ценные бумаги, удерживаемые до погашения            | 1 068 429        | 18,7         | 1 776 950        | 19,9         | 2 222 879         | 18,3         |
| Займы клиентам                                      | 3 613 026        | 63,1         | 5 431 126        | 60,8         | 7 522 837         | 62,0         |
| Основные средства                                   | 189 110          | 3,3          | 277 353          | 3,1          | 490 182           | 4,0          |
| Прочие активы (нетто)                               | 71 772           | 1,3          | 126 315          | 1,4          | 189 413           | 1,6          |
| <b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>                                | <b>4 831 390</b> | <b>100,0</b> | <b>7 898 845</b> | <b>100,0</b> | <b>10 812 320</b> | <b>100,0</b> |
| Кредиты от Правительства Республики Казахстан       | 132 991          | 2,8          | 190 088          | 2,4          | 108 187           | 1,0          |
| Обязательства перед другими банками и организациями | 97 798           | 2,0          | 605 355          | 7,7          | 1 436 425         | 13,3         |
| Обязательства перед клиентами                       | 4 320 647        | 89,4         | 6 793 295        | 86,0         | 8 936 524         | 82,6         |
| Субординированный долг                              | 264 826          | 5,5          | 277 765          | 3,5          | 299 132           | 2,8          |
| Провизии  | –                | –            | –                | –            | 3 060             | 0,0          |
| Прочие обязательства                                | 15 128           | 0,3          | 32 342           | 0,4          | 28 992            | 0,3          |
| <b>СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ</b>                          | <b>887 526</b>   | <b>100,0</b> | <b>1 014 801</b> | <b>100,0</b> | <b>1 333 839</b>  | <b>100,0</b> |
| Уставный капитал                                    | 531 067          | 59,8         | 531 067          | 52,4         | 531 067           | 39,8         |
| Фонд переоценки                                     | 163 387          | 18,4         | 162 719          | 16,0         | 153 523           | 11,5         |
| Нераспределенный доход                              | 193 072          | 21,8         | 321 015          | 31,6         | 649 249           | 48,7         |

#### Активы Банка

За период с 2001 по 2003 год активы Банка увеличились на 6,4 млрд тенге или в 2,1 раза (с 5,7 до 12,1 млрд тенге). Увеличение активов происходило равномерно, по 3,2 млрд тенге в 2002 и 2003 годах.

По состоянию на 01 января 2004 года портфель ценных бумаг Банка, удерживаемых до погашения, состоял из казначейских обязательств Министерства финансов Республики Казахстан, нот Национального Банка Республики Казахстан, корпоративных и муниципальных облигаций на общую сумму 2,2 млрд тенге. Портфель ценных бумаг Банка, предназначенных для продажи, состоял из казначейских обязательств Министерства финансов Республики Казахстан со ставкой вознаграждения от 7,0% до 12,0% годовых и сроком погашения в 2004–2005 годах.

Объем займов клиентам Банка за три года увеличился на 3,9 млрд тенге или в 2,1 раза (с 3,6 до 7,5 млрд тенге).

Таблица 3

## Структура кредитного портфеля

| Отрасль                | 01.01.2002       |              | 01.01.2003       |              | 01.01.2004       |              |
|------------------------|------------------|--------------|------------------|--------------|------------------|--------------|
|                        | тыс. тенге       | %            | тыс. тенге       | %            | тыс. тенге       | %            |
| Физические лица        | 419 663          | 11,1         | 406 441          | 7,1          | 2 632 955        | 33,1         |
| Оптовая торговля       | 1 261 089        | 33,3         | 1 659 627        | 29,0         | 2 082 938        | 26,2         |
| Пищевая промышленность | 561 585          | 14,8         | 514 346          | 9,0          | 837 199          | 10,5         |
| Сельское хозяйство     | 519 915          | 13,7         | 748 744          | 13,1         | 724 070          | 9,1          |
| Гостиничный бизнес     | 41 075           | 1,1          | 403 973          | 7,1          | 422 213          | 5,3          |
| Розничная торговля     | 265 605          | 7,0          | 411 403          | 7,2          | 359 400          | 4,5          |
| Строительство          | 467 010          | 12,3         | 632 064          | 11,0         | 254 720          | 3,2          |
| Прочее                 | 248 084          | 6,7          | 950 207          | 16,5         | 637 846          | 8,1          |
| <b>Всего</b>           | <b>3 784 026</b> | <b>100,0</b> | <b>5 726 805</b> | <b>100,0</b> | <b>7 951 341</b> | <b>100,0</b> |

Наиболее значительным изменением в отраслевой структуре кредитного портфеля Банка в 2003 году стало увеличение объемов кредитования физических лиц, как в абсолютном, так и в относительном выражении. По сравнению с 2002 годом их объем увеличился на 2,2 млрд тенге и составил 2,6 млрд. В начале 2003 года Банк активно начал реализацию своей программы по ипотечному кредитованию физических лиц, главным образом в г. Астане.

На 01 января 2004 года размер займов, предоставленных Банком по программе ипотечного кредитования, составил 2,2 млрд тенге. Согласно планам Банка объем его ипотечных займов на начало 2005 года достигнет 3,5 млрд тенге.

За последние три года доля оптовой торговли в кредитном портфеле Банка уменьшалась с 33,3% в 2001 году до 29,0% в 2002 году и до 26,2% в 2003 году.

Таблица 4

## Данные о качестве кредитного портфеля Банка\*

| Тип кредитов             | 01.01.2002       |              | 01.01.2003       |              | 01.01.2004       |              |
|--------------------------|------------------|--------------|------------------|--------------|------------------|--------------|
|                          | тыс. тенге       | %            | тыс. тенге       | %            | тыс. тенге       | %            |
| Стандартные              | 2 581 995        | 68,6         | 4 021 552        | 70,7         | 6 196 814        | 78,4         |
| Сомнительные             | 1 141 726        | 30,3         | 1 665 569        | 29,3         | 1 543 349        | 19,5         |
| 1 <sup>я</sup> категория | 1 055 968        | 28,0         | 833 613          | 14,6         | 759 544          | 9,6          |
| 2 <sup>я</sup> категория | –                | –            | 321 864          | 5,7          | 25 819           | 0,3          |
| 3 <sup>я</sup> категория | 55 150           | 1,5          | 345 431          | 6,1          | 491 629          | 6,2          |
| 4 <sup>я</sup> категория | 3 428            | 0,1          | –                | –            | 22 894           | 0,3          |
| 5 <sup>я</sup> категория | 27 180           | 0,7          | 164 661          | 2,9          | 243 463          | 3,1          |
| Безнадежные              | 41 455           | 1,1          | –                | –            | 162 164          | 2,1          |
| <b>Всего</b>             | <b>3 765 176</b> | <b>100,0</b> | <b>5 687 121</b> | <b>100,0</b> | <b>7 902 327</b> | <b>100,0</b> |

\* по неаудированной финансовой отчетности Банка

Таблица 5

## Данные о провизиях, сформированных по кредитам Банка\*

| Тип кредитов             | 01.01.2002     |              | 01.01.2003     |              | 01.01.2004     |              |
|--------------------------|----------------|--------------|----------------|--------------|----------------|--------------|
|                          | тыс. тенге     | %            | тыс. тенге     | %            | тыс. тенге     | %            |
| Стандартные              | –              | –            | –              | –            | –              | –            |
| Сомнительные             | 78 275         | 65,4         | 225 284        | 100,0        | 266 340        | 62,2         |
| 1 <sup>я</sup> категория | 52 798         | 44,1         | 41 681         | 18,5         | 37 977         | 8,9          |
| 2 <sup>я</sup> категория | –              | –            | 32 186         | 14,3         | 2 582          | 0,6          |
| 3 <sup>я</sup> категория | 11 030         | 9,2          | 69 086         | 30,7         | 98 326         | 22,9         |
| 4 <sup>я</sup> категория | 857            | 0,7          | –              | –            | 5 723          | 1,3          |
| 5 <sup>я</sup> категория | 13 590         | 11,4         | 82 331         | 36,5         | 121 732        | 28,5         |
| Безнадежные              | 41 455         | 34,6         | –              | –            | 162 164        | 37,8         |
| <b>Всего</b>             | <b>119 730</b> | <b>100,0</b> | <b>225 284</b> | <b>100,0</b> | <b>428 504</b> | <b>100,0</b> |

\* по неаудированной финансовой отчетности Банка

## Обязательства Банка

За последние три года обязательства Банка увеличились на 6,0 млрд тенге или в 2,2 раза (с 4,8 до 10,8 млрд тенге). На 01 января 2004 года обязательства перед клиентами составили 8,9 млрд тенге, из них 3,7 млрд тенге – срочные депозиты и текущие счета физических лиц (34,1% от общего объема обязательств), 5,2 млрд тенге – юридических лиц (48,5%).

Таблица 6

### Действующие кредитные линии на 01 января 2004 года

| Кредитор                                   | Сумма,<br>долл. США | Ставка,<br>% годовых | Срок<br>погашения |
|--|---------------------|----------------------|-------------------|
| Министерство финансов Республики Казахстан | 298 103             | 1,27                 | 2004–2008 гг.     |
| Фонд развития малого предпринимательства   | 300 000             | 8,53                 | 28.11.2004        |
|  | 500 000             | 7,75                 | 28.11.2005        |
|  | 450 000             | 6                    | 19.07.2006        |
| <b>Всего</b>                               | <b>1 548 103</b>    |                      |                   |

Кредитование Банка по линии Министерства финансов Республики Казахстан осуществляется в рамках проекта Всемирного Банка по пост-приватизационной поддержке сельского хозяйства. Средства, полученные Банком по линии Фонда развития малого предпринимательства, представляют собой предоставленные Европейским банком реконструкции и развития займы Правительству Республики Казахстан для кредитования предприятий малого и среднего бизнеса.

## Собственный капитал Банка

С 2001 по 2003 год собственный капитал Банка, исчисляемый по методике Национального Банка Республики Казахстан, вырос на 635,7 млн тенге.

Таблица 7

### Структура собственного капитала Банка

| Показатель   | тыс. тенге       |                  |                  |
|--|------------------|------------------|------------------|
|  | 01.01.2002       | 01.01.2003       | 01.01.2004       |
| Капитал I уровня   | 707 376          | 773 853          | 1 071 540        |
| Капитал II уровня  | 452 696          | 598 199          | 724 222          |
| Инвестиции в акции и субординированный долг других юридических лиц | –                | –                | 12 200           |
| <b>Собственный капитал</b>   | <b>1 160 072</b> | <b>1 372 052</b> | <b>1 795 762</b> |
| Коэффициент достаточности капитала I уровня (min = 0,06)           | 0,12             | 0,09             | 0,09             |
| Коэффициент достаточности капитала II уровня (min = 0,12)          | 0,28             | 0,22             | 0,21             |

## Результаты деятельности Банка

Таблица 8

### Аудированные результаты деятельности Банка

| Показатель   | тыс. тенге     |                |                |
|--|----------------|----------------|----------------|
|  | 01.01.2002     | 01.01.2003     | 01.01.2004     |
| Доходы, связанные с получением вознаграждения              | 618 891        | 1 056 028      | 1 320 255      |
| Расходы, связанные с выплатой вознаграждения               | 166 927        | 332 835        | 471 850        |
| <b>Чистый доход, связанный с получением вознаграждения</b> | <b>451 964</b> | <b>723 193</b> | <b>848 405</b> |
| Отчисления в резервы                                       | 142 753        | 162 208        | 168 635        |
| Доходы, не связанные с получением вознаграждения           | 110 020        | 49 823         | 156 853        |
| Расходы, не связанные с выплатой вознаграждения            | 431 679        | 602 270        | 800 388        |
| Комиссионные и сборы                                       | 181 853        | 272 807        | 330 610        |
| <b>Доход до учета подоходного налога</b>                   | <b>169 405</b> | <b>281 345</b> | <b>366 845</b> |
| Подоходный налог   | 17 842         | 51 529         | 47 807         |
| <b>Чистый доход</b>  | <b>151 563</b> | <b>229 816</b> | <b>319 038</b> |
| <b>По данным финансовой отчетности рассчитано:</b>         |                |                |                |
| Доходность активов (ROA), %                                | 2,65           | 2,58           | 2,63           |
| Доходность капитала (ROE), %                               | 17,08          | 22,65          | 23,92          |
| Балансовая стоимость одной акции, тенге                    | 1 671,21       | 1 910,87       | 2 511,62       |
| Чистый доход на одну простую акцию (EPS), тенге            | 285,39         | 447,93         | 621,83         |

Чистый доход Банка в течении трех последних лет увеличивался: за 2002 год – на 78,2 млн тенге к 2001 году, за 2003 год – на 89,2 млн тенге к 2002 году. Балансовая стоимость одной акции составила

Таблица 9

**Данные аудированного отчета о движении денег Банка**

тыс. тенге

| Показатель   | 01.01.2002  | 01.01.2003  | 01.01.2004  |
|--|-------------|-------------|-------------|
| Движение денег до изменений в операционных активах             | 299 270     | 559 123     | 506 855     |
| Изменения в операционных активах                               | (1 949 006) | (2 089 204) | (2 822 383) |
| Изменения в операционных обязательствах                        | 1 772 757   | 3 057 346   | 3 141 214   |
| Уплаченный подоходный налог                                    | (17 842)    | (67 335)    | (71 432)    |
| Чистое движение денег от операционной деятельности             | 105 179     | 1 459 930   | 754 254     |
| Чистое движение денег от инвестиционной деятельности           | (186 742)   | (897 839)   | (684 024)   |
| Чистое движение денег от финансовой деятельности               | (8 989)     | (90 984)    | (408)       |
| Эффект изменения обменного курса на деньги и эквиваленты денег | –           | (5 031)     | 20 882      |
| Чистое изменение в деньгах и эквивалентах денег                | (90 552)    | 466 076     | 90 704      |
| Деньги и эквиваленты денег на начало периода                   | 666 059     | 575 507     | 1 041 583   |
| Деньги и эквиваленты денег на конец периода                    | 575 507     | 1 041 583   | 1 132 287   |

Таблица 10

**Сравнение показателей Банка с показателями других банков второго уровня по состоянию на 01 марта 2004 года**

тыс. тенге

| Наименование     | Собственный капитал | Активы     | Чистый доход | k1<br>(min 0,06) | k2<br>(min 0,12) | k4<br>(min 0,30) | ROA,<br>% | ROE,<br>% |
|------------------|---------------------|------------|--------------|------------------|------------------|------------------|-----------|-----------|
| АО "Цеснабанк"   | 1 830 234           | 12 111 026 | 42 395       | 0,11             | 0,18             | 0,78             | 0,35      | 2,32      |
| Среднее значение | 1 921 301           | 8 224 108  | 29 105       | 0,34             | 0,45             | 0,72             | 0,35      | 1,51      |

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

По сообщению Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций пруденциальные нормативы и обязательные к соблюдению нормы и лимиты, установленные действующим банковским законодательством, по состоянию на 01 марта 2004 года Банком соблюдались.

**СВЕДЕНИЯ О ДОПУСКАЕМОМ ВЫПУСКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ БАНКА**

|   |   |
|---|---|
| Вид ценных бумаг:                             | купонные индексированные облигации  |
| Национальный идентификационный номер:         | KZ2CKY03B120  |
| Номинальная стоимость одной облигации, тенге: | 1   |
| Объем выпуска, тенге:                         | 1.500.000.000   |
| Общее количество облигаций, штук:             | 1.500.000.000   |
| Ставка вознаграждения:                        | первый год обращения – 9,0% годовых от номинальной стоимости облигаций, начиная со второго года обращения – плавающая, зависящая от уровня инфляции |
| Срок обращения:                               | 3 года  |

|                                      |   |
|--------------------------------------|---|
| Дата начала обращения:               | дата включения облигаций<br>в официальный список биржи                            |
| Срок размещения:                     | в течении всего периода обращения   |
| Периодичность выплат вознаграждения: | два раза в год через каждые шесть<br>месяцев с даты начала обращения<br>облигаций |

Первый выпуск купонных облигаций Банка внесен в Государственный реестр ценных бумаг под номером В12.

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

Ведение реестра держателей облигаций Банка будет осуществлять ЗАО "Регистраторская система ценных бумаг".

### **Цель заимствования**

Средства, полученные от размещения облигаций, будут использованы Банком для осуществления финансирования его клиентов по программе ипотечного кредитования.

### **Условия выплаты вознаграждения и погашения облигаций**

Выплата вознаграждения по облигациям производится два раза в год по полугодиям, временная база – 360 дней в году и 30 дней в месяце в течение всего срока обращения облигаций. Выплата вознаграждения производится в тенге путем перевода денег на текущие счета держателей облигаций. Вознаграждение выплачивается лицам, которые обладают правом на его получение по состоянию на начало последнего дня периода, за который осуществляются эти выплаты. Доход по облигациям выплачивается в течение десяти рабочих дней, следующих за датой определения круга лиц, обладающих правом на получение дохода. Если инвестором является нерезидент Республики Казахстан, вознаграждение выплачивается в долларовом эквиваленте по курсу Национального Банка Республики Казахстан на день выплаты.

Ставка вознаграждения на первый год обращения – 9,0% годовых от номинальной стоимости облигаций, начиная со второго года – плавающая, зависящая от уровня инфляции, пересматриваемая Советом директоров Банка каждые шесть месяцев и определяемая следующим образом:

$$r = i + m, \text{ где:}$$

- г – ставка вознаграждения в процентах годовых;
- і – индекс инфляции за последние двенадцать месяцев (значение индекса в процентах минус 100), предшествующих двум месяцам до даты выплаты очередного купонного вознаграждения по данным Агентства Республики Казахстан по статистике;
- т – фиксированная маржа, составляющая 3% годовых.

Значение верхнего предела ставки вознаграждения – 12% годовых, нижнего – 3% годовых.

Облигации погашаются в конце срока обращения по номинальной стоимости облигаций в тенге с одновременной выплатой последнего вознаграждения путем перевода денег на текущие счета держателей облигаций, зарегистрированных в реестре держателей облигаций по состоянию на начало последнего дня периода, за которым осуществляются эти выплаты. По облигациям данного выпуска не допускается досрочное (полное и частичное) погашение.

### **СООТВЕТСТВИЕ КУПОННЫХ ИНДЕКСИРОВАННЫХ ОБЛИГАЦИЙ БАНКА ПЕРВОГО ВЫПУСКА ЛИСТИНГОВЫМ ТРЕБОВАНИЯМ КАТЕГОРИИ "А"**

1. Собственный капитал Банка, исчисляемый по методике Национального Банка Республики Казахстан, по состоянию на 01 апреля 2003 года составлял 1,8 млрд тенге (капитал первого уровня – 1,1 млрд тенге, капитал второго уровня – 0,7 млрд тенге, инвестиции в капитал и субординированный долг – 12,2 млн тенге). Собственный капитал Банка в размере 1,4 млрд тенге был сформирован по состоянию на 01 января 2003 года.
2. Активы Банка по состоянию на 01 января 2004 года по данным аудированного баланса составляли 12,2 млрд тенге.

3. Как самостоятельное юридическое лицо Банк существует более 12 лет.
4. Банк зарегистрирован в форме акционерного общества.
5. Аудит финансовой отчетности Банка за 2001 год проводился фирмой Arthur Andersen, за 2002 и 2003 год – фирмой Ernst & Young в соответствии с международными стандартами аудита.
6. Согласно имеющимся на бирже аудиторским отчетам фирм Arthur Andersen и Ernst & Young, выполненным по финансовой отчетности Банка, которая была подготовлена по МСФО, по итогам трех последних лет Банк прибылен (чистый доход за 2001 год составил 151,6 млн тенге, за 2002 год – 229,8 млн тенге, за 2003 год – 319,0 млн тенге).
7. Согласно представленным на биржу документам Банк не имеет задолженности по исполнению обязательств по находящимся в обращении ценным бумагам, а также по другим обязательствам, превышающим десять процентов от активов Банка.
8. Согласно представленным условиям первого выпуска облигаций Банка суммарная номинальная стоимость облигаций составляет 1,5 млрд тенге, количество выпускаемых облигаций – 1,5 млрд штук.
9. Согласно условиям первого выпуска облигаций Банка ведение реестра держателей облигаций Банка будет осуществлять ЗАО "Регистраторская система ценных бумаг".
10. Обязанности маркет-мейкера на бирже по облигациям Банка первого выпуска принимает на себя АО "ТуранАлем Секьюритис".

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.