



ҚАЗАҚСТАН ҚОР БИРЖАСЫ  
КАЗАХСТАНСКАЯ ФОНДОВАЯ БИРЖА  
KAZAKHSTAN STOCK EXCHANGE

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Листинговой комиссии по облигациям АО "Казинвестбанк" четвертого выпуска

06 февраля 2008 года

г. Алматы

Акционерное общество "Казинвестбанк", краткое наименование – АО "Казинвестбанк" (в дальнейшем именуемое "Банк") предоставило заявление и пакет документов, оформленных в соответствии с требованиями Листинговых правил, для прохождения процедуры листинга облигаций Банка четвертого выпуска (НИН – KZ2C0Y03C932) по категории "А".

Экспертиза по включению ценных бумаг Банка в официальный список биржи проводится пятый раз, начиная с 2003 года. Последний раз экспертиза проводилась в августе 2007 года при включении в официальный список биржи категории "А" облигаций Банка третьего выпуска.

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

### ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ О БАНКЕ

Дата первичной государственной регистрации:	18 мая 1994 года
Дата последней государственной перерегистрации:	27 января 2004 года
Организационно-правовая форма:	акционерное общество
Юридический адрес:	Республика Казахстан, 050051, г. Алматы, пр. Достык, 176
Фактический адрес (место нахождения):	Республика Казахстан, 050051, г. Алматы, пр. Достык, 172

Банк обладает лицензией Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций (далее – АФН) на проведение банковских и иных операций и деятельности на рынке ценных бумаг от 14 декабря 2007 года № 221.

### О деятельности Банка

Банк был зарегистрирован как АОЗТ "Казахстанский Интернациональный Банк" 18 мая 1994 года. Акционерами Банка на дату его регистрации являлись Республика Казахстан в лице Министерства финансов Республики Казахстан (50 % от общего количества размещенных акций Банка) и Chase Manhattan Bank (г. Нью-Йорк, США; 50 %). В 1995 году акции Банка, принадлежавшие Chase Manhattan Bank, были выкуплены Республикой Казахстан, а впоследствии Банк был приватизирован отечественными и иностранными инвесторами. 02 октября 1996 года Банк был перерегистрирован под наименованием "ЗАО "Казахстанский Интернациональный Банк"".

В феврале 1997 года Банк получил специализированную лицензию Национального Банка Республики Казахстан № 221 на осуществление деятельности в качестве инвестиционного банка, что предполагало привлечение прямых и портфельных инвестиций в экономику Казахстана в качестве основной деятельности Банка. В марте 1998 года общим собранием акционеров Банка было принято решение об увеличении уставного капитала Банка и его перерегистрации в открытое акционерное общество, и 29 июля 1998 года Банк был перерегистрирован под наименованием "ОАО "Казахстанский Интернациональный Банк"".

08 апреля 1999 года была произведена замена ранее выданной Банку лицензии, что значительно расширило перечень оказываемых Банком услуг. В январе 2004 года Банк был перерегистрирован под наименованием "АО "Казинвестбанк"".

По состоянию на 01 января 2008 года структура Банка включала головной офис в г. Алматы и 6 филиалов в гг. Астана, Актобе, Павлодар, Алматы, Караганда и Шымкент. Общая численность персонала Банка на указанную дату составляла 237 человек, в том числе 185 человек – работники головного офиса Банка.

Банк имеет кредитные рейтинговые оценки от следующих международных рейтинговых агентств:

- **Moody's Investors Service:** долгосрочные депозиты в иностранной валюте – В2, банковская финансовая устойчивость – Е+, краткосрочные депозиты – NP, прогноз – "стабильный";
- **Standard & Poors:** долгосрочный и краткосрочный кредитные рейтинги контрагента в иностранной валюте – В/В, прогноз – "стабильный".

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

Общее количество объявленных акций (только простые), штук:	325.000.000
Общее количество размещенных акций, штук	69.100.852
Объем размещенных акций, тыс. тенге:	8.453.738

30 декабря 1996 года Национальной комиссией Республики Казахстан по ценным бумагам был зарегистрирован первый выпуск акций Банка в количестве 2.000 простых акций суммарной номинальной стоимостью 200,0 млн тенге, 14 сентября 1998 года – второй выпуск акций Банка в количестве 10.000.000 простых акций суммарной номинальной стоимостью 1,0 млрд тенге. 07 мая 2004 года АФН зарегистрировало выпуск объявленных акций Банка, состоящий из 45.000.000 простых акций (включающий предыдущие выпуски акций). 16 февраля 2007 года АФН зарегистрировало изменения в проспект выпуска объявленных акций Банка, согласно которым количество объявленных простых акций Банка было увеличено до 325.000.000. Ведение системы реестров держателей простых акций Банка осуществляет АО "Первый независимый регистратор" (г. Алматы; лицензия АФН на осуществление деятельности по ведению системы реестров держателей ценных бумаг от 08 апреля 2005 года № 0406200360).

#### **Акционеры Банка**

Согласно выписке из системы реестров держателей акций Банка по состоянию на 01 января 2008 года общее количество держателей его простых акций составляло 50. На указанную дату держателями акций Банка, которые владели его акциями в количестве пять и более процентов от их общего размещенного количества, являлись:

Таблица 1

Наименования (имена) и места нахождения (места жительства)	Количество акций, штук	Доля в общем количестве размещенных акций, %
Европейский банк реконструкции и развития (г. Лондон, Соединенное Королевство)	17 000 000	24,6
Каппаров Н.Д. (г. Алматы)	16 693 274	24,2
Досаев Е.А. (г. Алматы)	10 872 224	15,7
Каниев Б.С. (г. Алматы)	10 365 292	15,0
Пак Ю.Э. (г. Алматы)	7 009 042	10,1
Citigroup Venture Capital International G.P.L.P. (г. Джордж-Таун, о. Большой Кайман, Острова Кайман)	6 478 330	9,4

На указанную дату на реэмиссионном счете Банка находились 104.494 простые акции.

#### **Сведения о выплаченных дивидендах**

Согласно уставу Банка решение о выплате дивидендов по его простым акциям принимается общим собранием его акционеров. Дивиденды по акциям Банка за время его существования не начислялись и не выплачивались.

#### **ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ БАНКА**

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

Аудит финансовой отчетности Банка за 2004 год проводился фирмой Ernst & Young, за 2005–2006 годы – фирмой PricewaterhouseCoopers (все – г. Алматы). По мнению фирм PricewaterhouseCoopers и Ernst & Young финансовая отчетность Банка во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Банка по состоянию на 01 января 2005–2007 годов, а также результаты его деятельности и движение денег за 2004–2006 годы в соответствии с МСФО.

При подготовке аудиторского отчета по финансовой отчетности Банка за 2006 год сравнительные данные за 2005 год были скорректированы для их приведения в соответствие с изменениями в учетной политике Банка в отношении денег и их эквивалентов.

Таблица 2

**Данные балансов Банка, подтвержденных аудиторскими отчетами**

Показатель	на 01.01.05*		на 01.01.06		на 01.01.07	
	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%
<b>Активы</b>	<b>8 576 519</b>	<b>100,0</b>	<b>14 265 759</b>	<b>100,0</b>	<b>25 267 033</b>	<b>100,0</b>
Деньги и их эквиваленты	1 655 360	19,3	3 671 103	25,7	8 034 859	31,8
Торговые ценные бумаги	103 974	1,2	1 334 932	9,4	249 268	1,0
Кредиты и авансы клиентам	4 315 678	50,3	6 835 722	47,9	16 165 731	64,0
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	–	–	1 334 646	9,4	–	–
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	1 608 352	18,8	–	–	–	–
Авансовые платежи по налогу на прибыль	17 312	0,2	26 514	0,2	–	–
Отсроченный налоговый актив	5 560	0,1	22 186	0,1	–	–
Основные средства, нетто	659 747	7,7	948 888	6,6	481 282	1,9
Нематериальные активы	63 636	0,7	54 152	0,4	61 207	0,2
Прочие активы, нетто	146 900	1,7	37 616	0,3	274 686	1,1
<b>Обязательства</b>	<b>7 079 810</b>	<b>100,0</b>	<b>11 509 986</b>	<b>100,0</b>	<b>20 561 312</b>	<b>100,0</b>
Средства других банков	413 003	5,8	1 599 423	13,9	845 210	4,1
Средства клиентов	5 411 030	76,4	8 589 753	74,6	17 258 773	83,9
Обязательства по долговым ценным бумагам	–	–	299 253	2,6	1 161 019	5,6
Прочие привлеченные средства	1 250 275	17,7	954 867	8,3	1 004 670	4,9
Текущие обязательства по налогу на прибыль	–	–	–	–	14 959	0,1
Отложенное налоговое обязательство	–	–	–	–	2 938	0,0
Прочие обязательства	5 502	0,1	66 690	0,6	273 743	1,4
<b>Собственный капитал</b>	<b>1 496 709</b>	<b>100,0</b>	<b>2 755 773</b>	<b>100,0</b>	<b>4 705 721</b>	<b>100,0</b>
Уставный капитал	1 450 000	X	2 665 630	96,7	4 500 991	95,6
Прочие резервы	56 714	X	57 225	2,1	66 716	1,4
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	(10 005)	X	32 918	1,2	138 014	2,9

\* Данные взяты из аудиторского отчета фирмы PricewaterhouseCoopers за 2005 год.

Таблица 3

**Данные неаудированного баланса Банка по состоянию на 01 января 2008 года**

Показатель	тыс. тенге	%
<b>Активы</b>	<b>57 936 011</b>	<b>100,0</b>
Деньги и их эквиваленты	9 746 865	16,8
Корреспондентские счета и вклады в других банках	8 810 735	15,2
Кредиты и авансы клиентам	37 843 858	65,3
Производные ценные бумаги	6 500	0,0
Инвестиции в капитал и субординированный долг	2 200	0,0
Авансовые платежи по налогу на прибыль	57 258	0,1
Отсроченный налоговый актив	23 757	0,1
Основные средства, нетто	927 301	1,6
Нематериальные активы	218 824	0,4
Прочие активы, нетто	298 713	0,5
<b>Обязательства</b>	<b>48 345 093</b>	<b>100,0</b>
Корреспондентские счета и вклады банков	2 035 248	4,2
Депозиты клиентов	30 517 059	63,1
Обязательства по долговым ценным бумагам	4 501 997	9,3
Займы от банков	372 301	0,8
Задолженность перед международными финансовыми организациями	7 301 765	15,1

Прочие привлеченные средства	1 065 087	2,2
Субординированный долг (облигации)	2 173 074	4,5
Текущие обязательства по налогу на прибыль	14 110	0,0
Отложенное налоговое обязательство	76 603	0,2
Прочие обязательства	287 849	0,6
<b>Собственный капитал</b>	<b>9 590 918</b>	<b>100,0</b>
Уставный капитал	8 453 738	88,1
Прочие резервы	99 689	1,1
Нераспределенная прибыль	1 037 491	10,8

### Активы Банка

По данным финансовой отчетности Банка, подтвержденной аудиторскими отчетами, его активы за период с 01 января 2005 года по 31 декабря 2006 года увеличились на 16,7 млрд тенге или в 2,9 раза за счет прироста нетто-объема его ссудного портфеля на 11,9 млрд тенге (в 3,7 раза), денег на 6,4 млрд тенге (в 4,9 раза), торговых ценных бумаг на 145,3 млн тенге (в 2,4 раза) и прочих активов на 127,8 млн тенге (на 87,0 %) при выбытии ценных бумаг, удерживаемых до погашения, на 1,6 млрд тенге и других активов (остаточной стоимости основных средств, нематериальных активов и налогов) на 203,8 млн тенге.

По данным неаудированной финансовой отчетности Банка за период с 01 января по 31 декабря 2007 года его активы выросли на 32,7 млрд тенге (в 2,3 раза) в результате увеличения нетто-объема его ссудного портфеля на 21,7 млрд тенге (в 2,3 раза), остатков на корреспондентских счетах и вкладах в других банках на 7,3 млрд тенге (в 5,9 раз), денег на 3,0 млрд тенге (на 49 %), остаточной стоимости основных средств на 446,0 млн тенге (на 92,7 %), остаточной стоимости нематериальных активов на 157,6 млн тенге (в 3,6 раза), текущих обязательств по налогу на 81,0 млн тенге, прочих активов на сумму 26,2 млн тенге (на 9,6 %), покупки производных ценных бумаг на 6,5 млн тенге и продажи торговых ценных бумаг на сумму 249,3 млн тенге.

### Структура и качество ссудного портфеля

По информации Банка за 2004–2006 годы доля кредитов, выданных им в тенге, увеличилась с 62,5 % от брутто-объема его ссудного портфеля до 83,9 %. По состоянию на 01 января 2008 года доля указанных кредитов уменьшилась до 69,7 % от общего брутто-объема ссудного портфеля Банка.

По состоянию на 01 января 2008 года 18,8 % от брутто-объема ссудного портфеля Банка приходилось на строительство, 14,5 % – на пищевую промышленность, 11 % – на сельское хозяйство, 10,7 % – на строительные материалы, 9 % – на транспортировку нефти и газа, 6,1 % – на автомобильную промышленность и 29,9 % – на другие отрасли.

В 2004–2006 годах кредитование юридических лиц являлось доминирующим направлением ссудных операций Банка (в 2004 году – 93,7 % от брутто-объема его ссудного портфеля, в 2005–2006 годах – 90,1 %). По состоянию на 01 января 2008 года доля указанных кредитов увеличилась до 97,6 % от общего брутто-объема ссудного портфеля Банка.

Таблица 4

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

Тип ссуды	на 01.01.05		на 01.01.06		на 01.01.07		на 01.01.08	
	млн тенге	%	млн тенге	%	млн тенге	%	млн тенге	%
Стандартные	3 620 031	82,0	6 245 514	97,6	15 747 898	98,6	37 244 083	99,3
Сомнительные, всего	794 687	17,9	154 125	2,4	166 220	1,0	203 938	0,5
в том числе:								
1 <sup>я</sup> категория	559 812	12,6	7 758	0,1	132 500	0,8	–	–
2 <sup>я</sup> категория	29 167	0,6	146 367	2,3	33 720	0,2	–	–
3 <sup>я</sup> категория	4 813	0,1	–	–	–	–	–	–
4 <sup>я</sup> категория	194 045	4,4	–	–	–	–	–	–
5 <sup>я</sup> категория	6 850	0,2	–	–	–	–	203 938	0,5
Безнадежные	4 857	0,1	–	–	59 216	0,4	57 057	0,2
<b>Всего</b>	<b>4 419 575</b>	<b>100,0</b>	<b>6 399 639</b>	<b>100,0</b>	<b>15 973 334</b>	<b>100,0</b>	<b>37 505 078</b>	<b>100,0</b>

\* По неаудированной финансовой отчетности Банка.

## Данные о сформированных по ссудам Банка провизиях\*

Тип ссуды	на 01.01.05		на 01.01.06		на 01.01.07		на 01.01.08	
	млн тенге	%	млн тенге	%	млн тенге	%	млн тенге	%
Стандартные	–	–	–	–	–	–	–	–
Сомнительные, всего	84 390	94,3	20 703	100,0	45 244	95,5	101 969	64,1
в том числе:								
1 <sup>я</sup> категория	27 991	31,3	388	1,9	1 970	4,2	–	–
2 <sup>я</sup> категория	3 500	3,9	20 315	98,1	3 334	7,0	–	–
3 <sup>я</sup> категория	963	1,1	–	–	–	–	–	–
4 <sup>я</sup> категория	48 511	54,2	–	–	–	–	–	–
5 <sup>я</sup> категория	3 425	3,8	–	–	–	–	101 969	64,1
Безнадежные	5 064	5,7	–	–	59 216	85,6	57 057	35,9
<b>Всего</b>	<b>89 454</b>	<b>100,0</b>	<b>20 703</b>	<b>100,0</b>	<b>69 213</b>	<b>100,0</b>	<b>159 026</b>	<b>100,0</b>

\* По неаудированной финансовой отчетности Банка.

Уровень сформированных Банком провизий по отношению к брутто-объему его ссудного портфеля составлял на конец 2004 года 2 %, на конец 2005 года – 0,3 %, на конец 2006 года – 0,4 %, на конец 2007 года – 0,4 %.

## Обязательства Банка

По данным финансовой отчетности Банка, подтвержденной аудиторскими отчетами, его обязательства за период с 01 января 2005 года по 31 декабря 2006 года увеличились на 13,5 млрд тенге (в 2,9 раза) в результате прироста депозитов клиентов на 11,8 млрд тенге (в 3,2 раза), обязательств перед банками на 432,2 млн тенге (в 2 раза), прочих обязательств на 286,1 млн тенге (в 53 раза), а также размещения облигаций на сумму 1,2 млрд тенге при уменьшении прочих заемных средств на 245,6 млн тенге.

Согласно неаудированной финансовой отчетности Банка за период с 01 января по 31 декабря 2007 года его обязательства выросли на 27,8 млрд тенге (в 2,4 раза), что было обусловлено увеличением объема привлеченных депозитов на 27,8 млрд тенге (в 2,4 раза), займов на 7,5 млрд тенге (в 6,9 раз), размещенных облигаций на 5,5 млрд тенге (в 5,7 раз), суммы корреспондентских счетов и вкладов банков на 1,7 млрд тенге (в 5,8 раз) и других обязательств на 86,9 млн тенге (текущих и отсроченных обязательств по налогу, прочих обязательств) при снижении обязательств по операциям репо на 235,0 млн тенге.

29 мая 2007 года АФН зарегистрировало второй выпуск субординированных облигаций Банка, конвертируемых в простые акции, суммарной номинальной стоимостью 1,5 млрд тенге, со сроком обращения 99 лет и ставкой вознаграждения 0,01 % годовых. Кроме того, до момента конвертации указанных облигаций в простые акции Банка их держатели имеют право на вознаграждение, равное размеру любых дивидендов или любого распределения дохода по простым акциям Банка, в то же самое время и на тех же условиях, что и держатели простых акций Банка.

По состоянию на 01 января 2008 года Банк имел 17 займов от Европейского банка реконструкции и развития на общую сумму 7,2 млрд тенге со ставками вознаграждения 6,43–7,84 % годовых и сроками погашения с января по март 2008 года.

Таблица 6

## Займы Банка на межбанковском рынке и по торговым сделкам по состоянию на 01 января 2008 года

Наименования кредиторов	Сумма, долларов США	Ставка вознаграждения, % годовых	Срок погашения
АО "Реабилитационный Фонд" (г. Астана, Казахстан)	6 000 000*	7,0	4 <sup>й</sup> кв. 2008 года
Demir-Halk Bank (г. Роттердам, Королевство Нидерландов)	1 500 000	7,9	1 <sup>й</sup> кв. 2008 года
Demir-Halk Bank, Netherlands (г. Роттердам, Королевство Нидерландов)	1 400 000	8,7	2 <sup>й</sup> кв. 2008 года
Европейский банк реконструкции и развития (г. Лондон, Соединенное Королевство)	61 254 892**	6,4–7,6	1 <sup>й</sup> кв. 2008 года

\* Евро.

\*\* Включает займы по кредитной линии, указанной в таблице 7.

## Кредитные линии Банка по состоянию на 01 января 2008 года

Наименования кредиторов	Сумма лимита, долл. США	Сумма остатка, долл. США
Европейский банк реконструкции и развития (г. Лондон, Соединенное Королевство)	60 000 000	59 977 446
Raiffeisen Zentralbank (г. Вена, Австрия)	7 356 385	5 236 880
JPMorgan Chase Bank, N.A. (г. Нью-Йорк, США)	4 989 948	3 663 712
Demir-Halk Bank (г. Роттердам, Королевство Нидерландов)	4 418 204	2 900 000
Commerzbank (г. Франкфурт, Германия)	1 472 735	–
ABN AMRO BANK (г. Амстердам, Королевство Нидерландов)	10 000 000	–
КВС (г. Брюссель, Бельгия)	2 000 000	–
BNP Paribas (г. Женева, Швейцария)	рамочно	–
ЗАО "Промсвязьбанк" (г. Москва, Россия)	500 000	–
<b>Итого</b>	<b>X</b>	<b>71 778 038</b>

Таблица 8

## Соотношение активов и обязательств Банка по срокам по данным аудиторского отчета по состоянию на 01 января 2007 года

тыс. тенге

Активы/обязательства	До одного месяца	От одного до шести месяцев	От шести месяцев до одного года	Свыше одного года	Итого
Деньги и их эквиваленты	8 034 859	–	–	–	8 034 859
Торговые ценные бумаги	249 268	–	–	–	249 268
Кредиты и авансы клиентам	2 103 357	8 293 552	3 111 651	2 657 171	16 165 731
Основные средства	–	–	–	481 282	481 282
Нематериальные активы	–	–	–	61 207	61 207
Прочие активы	187 598	48 680	20 172	18 236	274 686
<b>Итого активов</b>	<b>10 575 082</b>	<b>8 342 323</b>	<b>3 131 823</b>	<b>3 217 896</b>	<b>25 267 033</b>
Средства других банков	235 058	610 152	–	–	845 210
Средства клиентов	5 433 243	6 431 189	4 050 329	1 344 012	17 258 773
Выпущенные облигации	–	–	–	1 161 019	1 161 019
Прочие заемные средства	–	–	–	1 004 670	1 004 670
Текущие обязательства по налогу на прибыль	14 959	–	–	–	14 959
Отсроченные налоговые обязательства	–	–	2 938	–	2 938
Прочие обязательства	220 362	32 981	4 364	16 036	273 743
<b>Итого обязательств</b>	<b>5 903 622</b>	<b>7 074 322</b>	<b>4 057 631</b>	<b>3 525 737</b>	<b>20 561 312</b>

## Собственный капитал Банка

По данным финансовой отчетности Банка, подтвержденной аудиторскими отчетами, его собственный капитал за период с 01 января 2005 года по 31 декабря 2006 года вырос на 3,2 млрд тенге (в 3,1 раза) в основном за счет размещения акций Банка на сумму 3,1 млрд тенге.

По данным неаудированной финансовой отчетности Банка за период с 01 января по 31 декабря 2007 года его собственный капитал вырос на 4,9 млрд тенге (в 2 раза) в результате размещения акций Банка на сумму 4,0 млрд тенге и прироста нераспределенной прибыли на 899,5 млн тенге (в 7,5 раз).

Таблица 9

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

тыс. тенге

	Уставный капитал	Резервы	Нераспределенная прибыль	Итого
<b>На 01 января 2005 года</b>	<b>1 450 000</b>	<b>56 714</b>	<b>(10 005)</b>	<b>1 496 709</b>
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, нетто	–	511	–	511
Чистые доходы, отраженные непосредственно в составе собственных средств	–	511	–	511
Прибыль за год	–	–	42 923	42 923
Итого отраженный доход за 2005 год	–	511	42 923	43 434
Выпущенные акции	1 215 630	–	–	1 215 630
<b>На 01 января 2006 года</b>	<b>2 665 630</b>	<b>57 225</b>	<b>32 918</b>	<b>2 755 773</b>
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, нетто	–	(511)	–	(511)
Чистый убыток, отраженный непосредственно в составе собственных средств	–	(511)	–	(511)
Прибыль за год	–	–	115 098	115 098
<b>Итого прибыли/(убыток), признанный за 2006 год</b>	<b>–</b>	<b>(511)</b>	<b>115 098</b>	<b>114 587</b>
Отчисления в резервный фонд	–	10 002	(10 002)	–
Выпущенные акции	1 831 435	–	–	1 831 435
Эмиссионный доход	8 396	–	–	8 396
Собственные акции, выкупленные у акционеров	(4 470)	–	–	(4 470)
<b>На 01 января 2007 года</b>	<b>4 500 991</b>	<b>66 716</b>	<b>138 014</b>	<b>4 705 721</b>

**Результаты деятельности Банка**

Таблица 10

**Данные отчетов о прибылях и убытках Банка, подтвержденных аудиторскими отчетами**

тыс. тенге, если не указано иное

Показатель	за 2004 год*	за 2005 год	за 2006 год
Процентные доходы	455 856	866 531	1 768 686
Процентные расходы	(179 348)	(405 741)	(942 452)
Чистый доход, связанный с получением вознаграждения до отчислений в резервы	276 508	460 790	826 234
(Резерв)/восстановление резерва под обесценение кредитного портфеля	(43 695)	93 079	(114 543)
Комиссионные доходы	72 825	104 003	186 425
Комиссионные расходы	(5 995)	(21 208)	(38 660)
Административные и прочие операционные расходы	(323 291)	(728 285)	(919 138)
Прочие операционные доходы	31 673	117 918	5 862
<b>Прибыль (убыток) до учета подоходного налога</b>	<b>8 025</b>	<b>26 297</b>	<b>183 397</b>
(Расходы) возмещение по подоходному налогу	18 030	16 626	(68 299)
<b>Чистая прибыль (убыток)</b>	<b>(10 005)</b>	<b>42 923</b>	<b>115 098</b>
<b>По данным финансовой отчетности рассчитано:</b>			
Доходность активов (ROA), %	-0,12	0,30	0,46
Доходность капитала (ROE), %	-0,67	1,56	2,45
Балансовая стоимость одной акции, тенге	104,07	61,23	104,11

\* Данные взяты из аудиторского отчета фирмы PricewaterhouseCoopers за 2005 год.

За 2004–2006 годы процентные доходы Банка увеличились на 1,3 млрд тенге или в 3,9 раза в основном за счет роста доходов по ссудным операциям на 1,3 млрд тенге (в 4,3 раза).

Процентные расходы Банка за 2004–2006 годы выросли на 763,1 млн тенге или в 5,3 раз, что в основном было обусловлено увеличением выплат по депозитам клиентов на 588,0 млн тенге и вознаграждения по размещенным облигациям на 115,9 млн тенге.

По итогам 2004 года Банк был убыточным (-10,0 млн тенге). Чистая прибыль Банка за 2006 год выросла относительно 2005 года на 72,2 млн тенге (в 2,7 раза).

Таблица 11

**Данные неаудированных отчетов о прибылях и убытках Банка**

Показатель	тыс. тенге	
	за 2006 год	за 2007 год
Процентные доходы	1 768 686	4 059 006
Процентные расходы	942 452	1 982 232
Чистый процентный доход до формирования резервов	826 234	2 076 774
Резервы на возможные потери	114 511	89 813
<b>Чистый процентный доход</b>	<b>711 723</b>	<b>1 986 961</b>
Итого операционные доходы	735 655	390 812
Итого операционные расходы	919 138	1 398 929
Прибыль до формирования прочих резервов	1 323 687	183 397
Резервы на потери по прочим операциям	–	1 055
Расходы по налогу на прибыль	68 299	390 878
<b>Чистая прибыль</b>	<b>115 098</b>	<b>931 754</b>
<b>По данным финансовой отчетности рассчитано:</b>		
Доходность активов (ROA), %	0,46	1,61
Доходность капитала (ROE), %	2,45	9,71
Балансовая стоимость одной простой акции, тенге	104,11	138,80

Согласно неаудированной финансовой отчетности Банка за 2007 год его процентные доходы увеличились на 2,3 млрд тенге или в 2,3 раза по сравнению с 2006 годом, процентные расходы – на 1,0 млрд тенге (в 2,1 раза). Чистая прибыль Банка, полученная за 2007 год, превысила его чистую прибыль 2006 года на 816,7 млн тенге (в 8,1 раз).

Таблица 12

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

Показатель	тыс. тенге		
	за 2004 год*	за 2005 год**	за 2006 год
Чистое движение денег от операционной деятельности	2 844 215	570 447	(50 217)
Чистое движение денег от инвестиционной деятельности	(2 250 627)	(75 220)	1 746 652
Чистое движение денег от финансовой деятельности	450 000	1 514 264	2 703 561
Влияние изменений обменного курса на деньги и их эквиваленты	–	9 174	(36 776)
Чистое изменение денег и их эквивалентов	1 043 588	2 015 665	4 363 220
Деньги и их эквиваленты на начало года	95 964	1 655 360	3 671 025
Деньги и их эквиваленты на конец года	1 139 552	3 671 025	8 034 245

\* Данные взяты из аудиторского отчета фирмы PricewaterhouseCoopers за 2005 год.

\*\* Сравнительные данные за 2005 год в отчете о движении денег Банка за 2006 год были скорректированы для приведения их в соответствие с изменениями в учетной политике Банка в отношении денег и их эквивалентов.

Таблица 13

**Сравнение показателей банков, сопоставимых по размеру их собственного капитала, по состоянию на 01 января 2008 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	11 850,6	57 936,0	931,8	0,15	0,26	1,10	1,61	7,86
Среднее значение	11 473,1	60 162,8	1 524,3	0,18	0,26	0,85	2,53	13,29

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



## СВЕДЕНИЯ О ДОПУСКАЕМЫХ ЦЕННЫХ БУМАГАХ БАНКА

Дата регистрации выпуска:	29 января 2008 года
Вид ценных бумаг:	купонные облигации без обеспечения
НИН:	KZ2C0Y03C932
Объем выпуска, в тенге:	12.000.000.000
Номинальная стоимость одной облигации, тенге:	1.000
Общее количество облигаций, штук:	12.000.000
Ставка вознаграждения:	10 % годовых от номинальной стоимости облигаций
Срок размещения и обращения:	3 года с даты начала обращения облигаций
Дата начала обращения:	29 января 2008 года
Периодичность выплаты вознаграждения:	2 раза в год через каждые 6 месяцев с даты начала обращения облигаций
Даты начала выплаты вознаграждения:	29 июня и 29 января каждого года обращения
Дата начала погашения облигаций:	29 января 2011 года

Четвертый выпуск облигаций Банка внесен в Государственный реестр ценных бумаг под номером С93.

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

Ведение системы реестров держателей облигаций Банка четвертого выпуска осуществляет АО "Первый независимый регистратор".

Обязанности маркет-мейкера по облигациям Банка четвертого выпуска принимает на себя АО "Сентрас Секьюритиз" (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 сентября 2004 года № 0401200886).

Далее частично приводятся сведения об облигациях, в которых полностью сохранена редакция подпунктов 4)–7) пункта 38 и пункта 41 проспекта облигаций Банка четвертого выпуска:

"...

#### 4) Вознаграждение по облигациям:

...

Дата, с которой начинается начисление вознаграждения:	дата, с которой начинается начисление вознаграждения, является дата начала обращения. Дата начала обращения – дата государственной регистрации проспекта выпуска облигаций.
---	---

Периодичность и даты выплаты вознаграждения:	выплата вознаграждения (купона) производится Эмитентом два раза в год, по истечении каждых 6 месяцев с даты государственной регистрации проспекта выпуска облигаций, в течение всего срока обращения;
--	---

Порядок и условия выплаты вознаграждения:	выплата вознаграждения производится в тенге путем перевода денег на текущие счета держателей облигаций в течение 10 календарных дней, следующих за датой определения круга лиц, обладающих правом на получение купонного вознаграждения.
---	--

На получение вознаграждения имеют право лица, зарегистрированные в реестре держателей облигаций по

	состоянию на начало последнего дня периода, за который осуществляется выплата (дата определения круга лиц, обладающих правом на получение купонного вознаграждения).
	Вознаграждение по облигациям рассчитывается как произведение номинальной стоимости, годовой ставки купонного вознаграждения и количества дней владения в периоде начисления купона, деленное на 360.
Период времени, применяемый для расчета вознаграждения:	выплата вознаграждения (купона) производится из расчета временной базы 360/30 (360 дней в году / 30 дней в месяце).
5) Сведения об обращении и погашении облигаций:	
Срок обращения облигаций и условия их погашения:	Облигации погашаются в конце срока обращения по номинальной стоимости в тенге с одновременной выплатой последнего вознаграждения путем перевода денег на текущие счета держателей облигаций в течение 10 календарных дней, следующих за датой определения круга лиц, обладающих правом на получение номинальной стоимости облигаций и вознаграждения (купона).  На получение основного долга и последнего вознаграждения (купона) имеют право лица, зарегистрированные в реестре держателей облигаций по состоянию на начало последнего дня периода, за который осуществляется выплата, а именно через 60 месяцев, начиная со дня государственной регистрации проспекта выпуска облигаций (дата определения круга лиц, обладающих правом на получение основного долга и последнего купонного вознаграждения).
Дата погашения облигаций:	день окончания срока обращения облигаций, т.е. по истечению 36 месяцев, начиная со дня государственной регистрации проспекта выпуска облигаций.
Способ погашения облигаций:	погашение номинальной стоимости облигаций осуществляется путем перечисления денег на текущие банковские счета держателей облигаций;
5-1) Условия и порядок оплаты облигаций:	Облигации оплачиваются деньгами в безналичной форме путем перечисления денег на текущий банковский счет Эмитента.  При размещении облигаций путем подписки порядок и условия оплаты за облигации указываются в договорах купли-продажи между Эмитентом и инвестором или в договорах купли-продажи между Эмитентом и брокером, действующего в интересах инвестора на основании договора на оказание брокерских услуг и номинальном держании.
...	
6) Права, предоставляемые облигацией ее держателю:	Право на получение номинальной стоимости в сроки, предусмотренные настоящим Проспектом выпуска облигаций;  Право на получение вознаграждения в сроки, предусмотренные настоящим проспектом выпуска облигаций;  Право на получение информации в порядке, предусмотренном Законодательством Республики Казахстан;  Право свободно отчуждать и иным образом распоряжаться облигациями;  Иные права, вытекающие из права собственности на облигации, предусмотренные Законодательством Республики Казахстан.

Досрочное погашение:

досрочное полное и/или частичное погашение облигаций осуществляется в соответствии с решением Исполнительного органа Эмитента, при этом:

Частичное досрочное погашение облигаций осуществляется по номинальной стоимости с одновременной выплатой накопленного купонного вознаграждения за фактический период их обращения. Частичное досрочное погашение облигаций осуществляется пропорционально количеству принадлежащих держателям облигаций.

Полное досрочное погашение облигаций осуществляется по номинальной стоимости с одновременной выплатой накопленного купонного вознаграждения за фактический период их обращения.

При принятии решения Исполнительным органом Эмитента о досрочном полном и/или частичном погашении основного долга по облигациям, Эмитент за 30 (тридцать) дней до даты проведения данной процедуры направляет уведомление держателям облигаций, а также размещает информацию на своем сайте ([www.kib.kz](http://www.kib.kz)).

Уведомление и информация о досрочном полном и/или частичном погашении облигаций должны содержать сведения об условиях, сроках, порядке погашения облигаций.

Процедура досрочного полного и/или частичного погашения будет проведена только на основании поданных держателями облигаций заявок на добровольной основе.

Держатели облигаций, не подавшие заявки на досрочный выкуп, имеют право на погашение принадлежащих им облигаций по окончании срока обращения данного выпуска, указанного в настоящем проспекте.

7) События, по наступлению которых может быть объявлен дефолт по облигациям Эмитента:

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

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

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

...

41. Использование денег от размещения облигаций.

Средства мобилизуемые путем выпуска облигаций настоящего выпуска будут использоваться в целях:

1. диверсификация и увеличение срочности источников привлеченных средств.
2. поддержания ликвидности Банка."

## СООТВЕТСТВИЕ БАНКА И ЕГО ОБЛИГАЦИЙ ЧЕТВЕРТОГО ВЫПУСКА ЛИСТИНГОВЫМ ТРЕБОВАНИЯМ КАТЕГОРИИ "А"

1. Собственный капитал Банка согласно его финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО и подтвержденной аудиторским отчетом, по состоянию на 01 января 2007 года составлял 4,7 млрд тенге (4.568.661 месячный расчетный показатель), уставный капитал – 4,5 млрд тенге.
2. Активы Банка согласно его финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО и подтвержденной аудиторским отчетом, по состоянию на 01 января 2007 года составляли 25,3 млрд тенге (24.531.100 месячных расчетных показателей).
3. Как самостоятельное юридическое лицо Банк существует более трех лет.
4. Банк зарегистрирован в организационно-правовой форме акционерного общества.
5. Аудит финансовой отчетности Банка, подготовленной в соответствии с МСФО, за 2004 год проводился фирмой Ernst & Young, за 2005–2006 годы – фирмой PricewaterhouseCoopers.
6. Согласно имеющимся на бирже аудиторским отчетам фирмы PricewaterhouseCoopers Банк по итогам 2005–2006 годов прибылен (2005 год – 42,9 млн тенге, 2006 год – 115,1 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. Проспект четвертого выпуска облигаций и учредительные документы Банка не содержат норм, ущемляющих или ограничивающих права владельцев облигаций на их передачу (отчуждение).
9. Согласно проспекту четвертого выпуска облигаций Банка суммарная номинальная стоимость облигаций составляет 12,0 млрд тенге, количество выпускаемых облигаций – 12.000.000 штук.
10. Ведение системы реестров держателей допускаемых облигаций Банка осуществляет АО "Первый независимый регистратор".
11. Обязанности маркет-мейкера по допускаемым облигациям Банка принимает на себя АО "Сентрас Секьюритиз".
12. Банк имеет в наличии Кодекс корпоративного управления, содержащий положения Кодекса корпоративного управления, одобренного на заседании Совета эмитентов 21 февраля 2005 года.

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 30 марта 2007 года № 73 для высшей 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

Кауленова М.Е.