



ҚАЗАҚСТАН ҚОР БИРЖАСЫ
КАЗАХСТАНСКАЯ ФОНДОВАЯ БИРЖА
KAZAKHSTAN STOCK EXCHANGE

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Листинговой комиссии по облигациям АО "Альянс Банк" седьмого выпуска,
выпущенным в пределах первой облигационной программы

17 января 2008 года

г. Алматы

Акционерное общество "Альянс Банк", краткое наименование – АО "Альянс Банк" (в дальнейшем именуемое "Банк") предоставило заявление и пакет документов, оформленных в соответствии с требованиями Листинговых правил, для прохождения процедуры листинга облигаций Банка седьмого выпуска, выпущенных в пределах первой облигационной программы (НИН – KZPC7Y07B579), по категории "А".

Экспертиза по включению ценных бумаг Банка в официальный список биржи категории "А" проводится тринадцатый раз, начиная с 2002 года. Последний раз экспертиза проводилась в июле 2007 года при включении в официальный список биржи категории "А" облигаций Банка шестого выпуска, выпущенных в пределах первой облигационной программы.

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

ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

Дата первичной государственной регистрации:	13 июля 1999 года
Дата последней государственной перерегистрации:	13 марта 2004 года
Организационно-правовая форма:	акционерное общество
Юридический адрес:	Республика Казахстан, 480046, г. Алматы, ул. Сатпаева, 80
Фактический адрес (место нахождения):	Республика Казахстан, 050000, г. Алматы, ул. Фурманова, 100а

О деятельности Банка

Банк был зарегистрирован 13 июля 1999 года как ОАО "Иртышбизнесбанк" в результате реорганизации путем слияния двух региональных банков – ОАО "Семипалатинский городской акционерный банк" (г. Семипалатинск), зарегистрированного 24 апреля 1992 года, и ОАО "Иртышбизнесбанк" (г. Павлодар), зарегистрированного 07 июля 1993 года. В результате реорганизации ОАО "Семипалатинский городской акционерный банк" было преобразовано в филиал ОАО "Иртышбизнесбанк", а вновь созданный Банк приобрел статус межрегионального банка, ориентированного на обслуживание промышленных предприятий Восточно-Казахстанской и Павлодарской областей.

В 2001 году произошла смена основных акционеров Банка, в результате которой в состав акционеров Банка вошли казахстанские компании ОАО "Алматы Кус" (с. Чапаево, Алматинская обл.), ТОО "Астык-Астана 2030" (г. Астана), ТОО "Корпорация Байт" (г. Алматы), ТОО "Жана Гасыр-НС" (г. Астана). 13 марта 2002 года ОАО "Иртышбизнесбанк" было перерегистрировано в ОАО "Альянс Банк" и его головной офис был переведен из г. Павлодар в г. Алматы. В марте 2004 года Банк был перерегистрирован под наименованием "АО "Альянс Банк"".

По состоянию на 01 декабря 2007 года Банк имел доли участия в оплаченных уставных капиталах ALB Finance B.V. (г. Роттердам, Королевство Нидерландов; 100 %), ООО "Альянс Финанс" (г. Москва, Россия; 100 %) и ТОО "Первое кредитное бюро" (г. Алматы; 18,4 %), а также владел акциями АО "СК "Альянс Полис" (г. Алматы; 5,4 %).

По состоянию на 01 декабря 2007 года структура Банка включала головной офис в г. Алматы, 24 филиала и 197 отделений в гг. Алматы (3 филиала), Астана (2 филиала), Актау, Актобе, Атырау, Караганда, Костанай, Павлодар, Экибастуз, Семей, Петропавловск, Талдыкорган, Талгар (Алматинская обл.), Усть-Каменогорск, Жезказган, Уральск, Шымкент, Тараз, Кокшетау,

Кызылорда, Жетысай (Южно-Казахстанская обл.). Общая численность персонала Банка на указанную дату составляла 5.478 человек, из них 4.186 человек – работники филиалов Банка.

Банк имеет кредитные рейтинговые оценки от следующих международных рейтинговых агентств:

- **Moody's Investors Service:** долгосрочные депозиты в иностранной валюте – Ba2, банковская финансовая устойчивость – E+, краткосрочные депозиты – NP, прогноз – "негативный";
- **Fitch Ratings:** долгосрочный рейтинг контрагента – BB-, краткосрочный рейтинг контрагента – B, индивидуальный рейтинг – D, прогноз – "негативный";
- **Standard & Poors:** долгосрочный и краткосрочный кредитные рейтинги контрагента в иностранной валюте – B+/B, прогноз – "негативный".

Структура акций Банка по состоянию на 01 октября 2007 года

Общее количество объявленных акций, штук:	14.337.500
в том числе:	
простых	11.537.500
привилегированных	2.800.000
Общее количество размещенных акций, штук:	10.037.500
в том числе:	
простых	9.637.500
привилегированных	400.000
Объем размещенных акций, тыс. тенге:	101.238.152

До 2004 года Банком было осуществлено 3 выпуска акций. Первый выпуск объявленных акций Банка был зарегистрирован Национальной комиссией Республики Казахстан по ценным бумагам 01 декабря 1999 года в количестве 117.913 простых акций. Второй и третий выпуски акций Банка были зарегистрированы Национальным Банком Республики Казахстан 01 августа 2002 года и 27 мая 2003 года в количестве 82.087 и 200.000 простых акций соответственно. 28 июля 2004 года Агентство Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций (далее – АФН) зарегистрировало выпуск объявленных акций Банка, который состоял из 650.000 простых и 50.000 привилегированных акций и включал в себя акции трех предыдущих выпусков. 25 ноября 2004 года АФН зарегистрировало изменения в проспект выпуска объявленных акций Банка, в соответствии с которыми количество объявленных простых акций Банка составило 2.750.000, количество привилегированных акций осталось прежним. 19 апреля 2006 года АФН зарегистрировало изменения в проспект выпуска объявленных акций Банка, в соответствии с которыми количество объявленных простых акций Банка было увеличено до 3.250.000, привилегированных – до 687.500. 11 декабря 2006 года АФН зарегистрировало изменения в проспект выпуска объявленных акций Банка, согласно которым количество объявленных простых акций Банка было увеличено до 6.037.500, а количество объявленных привилегированных акций Банка – уменьшено до 400.000. 05 марта 2007 года АФН зарегистрировало изменения в проспект выпуска объявленных акций Банка, согласно которым количество объявленных простых акций Банка было увеличено до 11.537.500, количество объявленных привилегированных акций Банка – до 2.800.000.

Выпуск объявленных акций Банка внесен в Государственный реестр ценных бумаг за номером А4031. Акции Банка выпущены в бездокументарной форме. Ведение системы реестров держателей акций Банка осуществляет АО "РЕЕСТР" (г. Алматы, лицензия АФН на осуществление деятельности по ведению системы реестров держателей ценных бумаг от 02 августа 2005 года № 0406200436).

Акционеры Банка

Согласно выписке из системы реестров держателей акций Банка по состоянию на 01 октября 2007 года держателем акций Банка, владеющим его акциями в количестве пять и более процентов от их общего размещенного количества, являлось АО "Финансовая Корпорация Сеймар Альянс" (г. Алматы; 6.872.296 простых акций или 68,47 % от общего количества размещенных акций Банка). Согласно сведениям, предоставленным Банком, на указанную дату

ни один из других собственников простых акций Банка не владел ими в количестве, равном или превышающем пять процентов от их общего размещенного количества.

Сведения о выплаченных дивидендах

Согласно уставу Банка решение о выплате дивидендов по простым акциям Банка принимается общим собранием его акционеров. Согласно принятым акционерами Банка решениям дивиденды по его простым акциям за 2001–2006 годы не начислялись.

Согласно уставу Банка выплата дивидендов по его привилегированным акциям производится раз в год и не требует решения высшего органа Банка. Первоначально минимальный гарантированный размер дивидендов по привилегированным акциям Банка (12,0 % от номинальной стоимости) и порядок их выплаты были установлены проспектом выпуска акций и уставом Банка. Общим собранием акционеров Банка, состоявшимся 22 февраля 2005 года, было принято решение об установлении гарантированного дивиденда на одну привилегированную акцию Банка в размере 1.000,0 тенге и внесении соответствующих изменений в устав Банка.

По итогам 2004 года Банком были начислены и выплачены дивиденды по его привилегированным акциям (за вычетом подоходного налога) в сумме 60,0 млн тенге (1.200,0 тенге на одну акцию), по итогам 2005 года – в сумме 46,2 млн тенге (1.000,0 тенге на одну акцию), по итогам 2006 года – в сумме 400,0 млн тенге (1.000,0 тенге на одну акцию).

ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ БАНКА

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

Аудит консолидированной финансовой отчетности Банка за 2004–2006 годы, подготовленной в соответствии с МСФО, проводился фирмой Deloitte (г. Алматы).

Согласно аудиторским отчетам фирмы Deloitte консолидированная 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.

Таблица 1

Данные консолидированных балансов Банка, подтвержденных аудиторскими отчетами

Показатель	на 01.01.05		на 01.01.06		на 01.01.07	
	млн тенге	%	млн тенге	%	млн тенге	%
Активы	119 860	100,0	332 758	100,0	920 750	100,0
Деньги	19 631	16,4	42 327	12,7	99 594	10,8
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости	31 324	26,1	79 283	23,8	133 745	14,5
Средства в банках	2 198	1,8	10 238	3,1	23 951	2,6
Ссуды, предоставленные клиентам	58 424	48,7	184 079	55,3	634 547	68,9
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	5 467	4,6	11 109	3,3	6 184	0,7
Инвестиции, удерживаемые до погашения	1 260	1,1	463	0,1	43	0,0
Основные средства и нематериальные активы	1 036	0,9	2 181	0,7	12 782	1,4
Требования по налогу на прибыль	116	0,1	559	0,2	–	–
Прочие активы	404	0,3	2 519	0,8	9 904	1,1
Обязательства	103 872	100,0	304 726	100,0	840 712	100,0
Депозиты Национального Банка Республики Казахстан*	4 000	3,9	6 000	2,0	2 000	0,2
Средства банков	26 056	25,1	98 780	32,4	363 005	43,2
Средства прочих финансовых учреждений	–	–	987	0,3	25 174	3,0
Средства клиентов	67 737	65,2	139 233	45,7	272 786	32,4
Обязательства по долговым ценным бумагам	1 999	1,9	53 488	17,6	139 249	16,6
Обязательства по налогу на прибыль	–	–	–	–	2 012	0,2
Прочие обязательства	207	0,2	889	0,3	3 872	0,5
Субординированный долг**	3 873	3,7	5 349	1,8	32 614	3,9

Собственный капитал	15 988	100,0	28 032	100,0	80 038	100,0
Уставный капитал	14 994	93,8	24 904	88,8	60 013	75,0
Дополнительный оплаченный капитал	–	–	–	–	1 222	1,5
Резерв переоценки справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	38	0,2	204	0,7	80	0,1
Резерв переоценки основных средств	73	0,5	491	1,8	2 255	2,8
Нераспределенная прибыль	883	5,5	2 433	8,7	16 468	20,6

* Депозиты за счет денег, находящиеся в доверительном управлении у Национального Банка Республики Казахстан.

** Включает субординированные облигации и привилегированные акции Банка.

При подготовке финансовой отчетности за 2006 год Банк ретроспективно осуществил реклассификацию своих привилегированных акций на сумму 3,6 млрд тенге как субординированный долг в целях соблюдения требований МСФО 32 "Финансовые инструменты: представление". В соответствии с указанным стандартом привилегированные акции рассматриваются как сложный инструмент, имеющий контрактное обязательство по выплате дивидендов (часть обязательств) и право на участие в окончательном распределении прибыли.

При проведении аудита консолидированной финансовой отчетности Банка за 2006 год аудитором была произведена реклассификация активов и обязательств Банка по некоторым статьям его балансов, доходов и расходов в его отчетах о прибылях и убытках за 2004–2006 годы для приведения их в соответствие с экономической сущностью операций.

Активы Банка

По данным консолидированной финансовой отчетности Банка, подтвержденной аудиторскими отчетами, его активы за период с 01 января 2005 года по 31 декабря 2006 года выросли на 800,9 млрд тенге или в 7,7 раза. За указанный период основными статьями прироста активов Банка являлись ссудный портфель (597,9 млрд тенге или 74,7 % от суммы прироста активов Банка), портфель ценных бумаг (101,9 млрд тенге или 12,7 %) и деньги (79,9 млрд тенге или 10,1 %).

По состоянию на 01 января 2007 года портфель ценных бумаг Банка на общую сумму 137,7 млрд тенге включал в себя иностранные государственные ценные бумаги со ставками вознаграждения 3,5–4,1 % годовых (83,2 млрд тенге), негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан (облигации – 32,7 млрд тенге со ставками вознаграждения 4,9–11,8 % годовых; акции – 76,0 млн тенге), ноты Национального Банка Республики Казахстан (10,9 млрд тенге), государственные казначейские обязательства Республики Казахстан со ставками вознаграждения 3,3–8,2 % годовых (7,4 млрд тенге), международные облигации Республики Казахстан со ставкой вознаграждения 11,1 % годовых (1,8 млрд тенге), иностранные негосударственные ценные бумаги (облигации – 629,0 млн тенге со ставкой вознаграждения 4,6 % годовых; акции – 1,0 млрд тенге), облигации местного исполнительного органа г. Астана со ставкой вознаграждения 8,5 % годовых (43,0 млн тенге).

По данным консолидированной неаудированной финансовой отчетности Банка за период с 01 января по 30 сентября 2007 года его активы выросли на 303,2 млрд тенге (на 32,9 %) в результате увеличения ссудного портфеля на 265,0 млрд тенге (на 42,7 %), портфеля ценных бумаг на 25,8 млрд тенге (на 18,4 %), средств, размещенных в других банках, на 18,7 млрд тенге (на 90,9 %), остаточной стоимости основных средств и нематериальных активов на 11,4 млрд тенге (на 89 %) и прочих активов на 539,0 млн тенге (на 22,2 %) при уменьшении требований по операциям обратного репо на 16,4 млрд тенге (на 90,8 %) и денег на 1,8 млрд тенге (на 1,8 %).

По состоянию на 01 октября 2007 года портфель ценных бумаг Банка на общую сумму 165,7 млрд тенге включал в себя векселя Казначейства США со ставкой вознаграждения 4,13 % годовых (112,2 млрд тенге), негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан (облигации – 22,4 млрд тенге со ставками вознаграждения 4,9–13,6 % годовых, акции – 76 млн тенге), производные ценные бумаги (16,7 млрд тенге), государственные казначейские обязательства Республики Казахстан со ставками вознаграждения 3,5–6,4 % годовых (7,8 млрд тенге), иностранные негосударственные ценные бумаги со ставкой вознаграждения 1,2–9,25 % годовых (6,6 млрд тенге).

Данные консолидированных неаудированных балансов Банка

Показатель	на 01.01.07*		на 01.10.07	
	млн тенге	%	млн тенге	%
Активы	920 750	100,0	1 223 908	100,0
Деньги	99 594	10,8	97 818	8,0
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости	133 745	14,5	162 364	13,3
Средства в банках	20 599	2,2	39 332	3,2
Ссуды, предоставленные клиентам	619 800	67,3	884 756	72,3
Требования по операциям обратного репо	18 099	2,0	1 662	0,1
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	6 184	0,7	3 371	0,3
Инвестиции, удерживаемые до погашения	43	0,0	–	–
Основные средства и нематериальные активы	12 782	1,4	24 162	2,0
Прочие активы	9 904	1,1	10 443	0,8
Обязательства	840 712	100,0	1 076 850	100,0
Депозиты Национального Банка Республики Казахстан**	2 000	0,2	1 042	0,1
Средства банков	321 185	38,2	337 292	31,3
Средства прочих финансовых учреждений	25 174	3,0	53 086	4,9
Прочее финансирование	24 901	3,0	31 664	2,9
Средства клиентов	245 261	29,2	236 325	22,0
Обязательства по операциям прямого репо	44 444	5,3	23 571	2,2
Обязательства по долговым ценным бумагам	139 249	16,6	346 104	32,1
Обязательства по налогу на прибыль	2 012	0,2	4 728	0,4
Прочие обязательства	3 872	0,5	7 713	0,7
Субординированный долг***	32 614	3,9	35 325	3,3
Собственный капитал	80 038	100,0	147 058	100,0
Уставный капитал	60 013	75,0	96 380	65,5
Дополнительный оплаченный капитал	1 222	1,5	1 222	0,8
Резерв переоценки справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	80	0,1	8	0,0
Резерв переоценки основных средств	2 255	2,8	2 165	1,5
Нераспределенная прибыль	16 468	20,6	47 283	32,2

* Сравнительные данные из неаудированного консолидированного баланса Банка за 9 месяцев 2007 года, которые используются в связи с различиями со структурой консолидированного баланса Банка, подтвержденного аудиторским отчетом.

** Депозиты за счет денег, находящихся в доверительном управлении у Национального Банка Республики Казахстан.

*** Включает субординированный займ, субординированные облигации и привилегированные акции Банка.

Структура и качество ссудного портфеля

По информации Банка доля кредитов, выданных им в иностранной валюте, по состоянию на 01 января 2006 составляла 35,2 % от брутто-объема его ссудного портфеля, на 01 января 2007 года – 53,9 %, на 01 января 2008 года – 50,1 %.

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	37 855	69,7	119 424	65,1	498 580	81,8	531 788	57,8
Сомнительные, всего	15 227	28,0	64 583	33,0	124 825	19,6	376 955	40,9
в том числе:								
1 ^я категория	12 683	23,4	54 532	29,7	79 952	12,6	82 442	8,9
2 ^я категория	467	0,9	1 706	0,9	22 209	3,5	280 063	30,4
3 ^я категория	779	1,4	2 420	1,4	4 441	0,7	1 131	0,1
4 ^я категория	447	0,8	941	0,5	5 710	0,9	8 986	1,0
5 ^я категория	846	1,6	983	0,5	11 421	1,8	4 333	0,5
Безнадежные	1 233	2,3	3 447	1,9	8 142	1,2	11 782	1,3
Всего	54 315	100,0	183 454	100,0	634 547,0	100,0	920 525	100,0

* По консолидированной неаудированной финансовой отчетности Банка.

В 2005–2007 годах наблюдалась тенденция снижения доли выданных Банком кредитов юридическим лицам (на 01 января 2005 года – 81,2 % от брутто-объема его ссудного портфеля,

на 01 января 2006 года – 69,7 %, на 01 января 2007 года – 53,4 % и на 01 октября 2007 года – 43,1 %).

По состоянию на 01 октября 2007 года временная структура ссудного портфеля Банка представляла следующую картину: 29,8 % от общего объема его ссудного портфеля составляли кредиты со сроком до одного года, 47,4 % – от одного года до пяти лет и 22,8 % – свыше пяти лет.

По данным Банка средняя доходность по кредитам, выданным им юридическим лицам, в 2004 году составляла 14,4 %, в 2005 году – 12,6 %, в 2006 году – 12,3 % и по состоянию на 01 октября 2007 года – 14,3 %, по кредитам, выданным Банком физическим лицам, – 13,4 %, 13,7 %, 13,3 % и 17,1 % соответственно.

Таблица 4

Данные о сформированных по ссудам Банка провизиях*

Провизии	на 01.01.05		на 01.01.06		на 01.01.07		на 01.10.07	
	млн тенге	%	млн тенге	%	млн тенге	%	млн тенге	%
Сомнительные, всего	1 373	52,7	4 108	61,1	14 829	39,2	23 987	67,1
в том числе:								
1 ^я категория	634	24,3	2 726	37,5	4 110	10,9	4 122	11,5
2 ^я категория	47	1,8	170	2,4	2 295	6,1	15 107	42,2
3 ^я категория	155	6,0	484	7,0	936	2,5	226	0,6
4 ^я категория	111	4,3	235	2,9	1 506	4,0	2 365	6,6
5 ^я категория	424	16,3	491	11,3	5 980	15,8	2 166	6,1
Безнадежные	1 232	47,3	3 446	38,9	8 141	21,5	11 782	32,9
Всего	2 606	100,0	7 554	100,0	37 800	100,0	35 769	100,0

* По консолидированной неаудированной финансовой отчетности Банка.

Уровень сформированных Банком провизий по отношению к брутто-объему его ссудного портфеля составлял на конец 2004 года 4,8 %, на конец 2005 года – 4,1 %, на конец 2006 года – 3,6 %, на 01 октября 2007 года – 3,9 %.

Обязательства Банка

По данным консолидированной финансовой отчетности Банка, подтвержденной аудиторскими отчетами, его обязательства за период с 01 января 2005 года по 31 декабря 2006 года выросли на 736,8 млрд тенге или в 8,1 раза в результате прироста обязательств перед банками на 336,9 млрд тенге (в 13,9 раз), депозитов клиентов на 205,1 млрд тенге (в 4 раза), обязательств по облигациям на 137,3 млрд тенге (в 69,7 раз), субординированного долга на 28,7 млн тенге (в 8,4 раз) и прочих обязательств на 3,7 млн тенге (в 18,7 раза), а также формирования обязательств перед прочими финансовыми организациями в размере 25,1 млрд тенге и обязательств по налогу на прибыль в размере 2,0 млрд тенге при снижении остатков по депозитам за счет денег, находящихся в доверительном управлении у Национального Банка Республики Казахстан, на 2,0 млрд тенге (в 2 раза).

На 01 января 2005 года в структуре депозитов клиентов Банка доля срочных депозитов составляла 73,9 %, депозитов до востребования – 21,5 %, депозитов-гарантий клиентов – 4,6 %, на 01 января 2006 года – 74,6 %, 21,1 % и 4 %, на 01 января 2007 года – 64,2 %, 27,4 % и 8,4 % и на 01 октября 2007 года – 69,8 %, 21,4 % и 8,8 % соответственно.

Согласно аудиторским отчетам по состоянию на 01 января 2005, 2006 и 2007 годов на 10 крупнейших клиентов Банка приходилось 21 %, 16 % и 7 % от общей суммы размещенных в банке депозитов соответственно.

По данным неаудированной консолидированной финансовой отчетности Банка за период с 01 января по 30 сентября 2007 года его обязательства увеличились на 236,1 млрд тенге (на 28,1 %) в результате увеличения объема размещенных облигаций на 206,9 млрд тенге (в 2,5 раза), обязательств перед прочими финансовыми организациями на 27,9 млрд тенге (в 2,1 раза), займов от других банков на 16,1 млрд тенге (на 5 %), суммы прочего финансирования (сделок по секьюритизации) на 6,8 млрд тенге (на 27,2 %), прочих обязательств на 3,8 млрд тенге (на 99,2 %), субординированного долга на 2,7 млрд тенге (на 8,3 %) и обязательств по налогу на прибыль на 2,7 млрд тенге (в 2,3 раза) при уменьшении обязательств по операциям репо на 20,9 млрд тенге (на 47 %), депозитов клиентов на 8,9 млрд тенге (на 3,6 %) и остатков по депозитам за счет денег, находящихся в доверительном управлении у Национального Банка Республики Казахстан, на 958,0 млн тенге (на 47,9 %).

По состоянию на 01 октября 2007 года Банку было предоставлено 55 займов на общую сумму 378,0 млрд тенге, в том числе со сроком погашения до трех лет – на 316,3 млрд тенге, со

сроком погашения от трех до пяти лет – на 29,4 млрд тенге, со сроком погашения свыше пяти лет – на 32,3 млрд тенге.

Таблица 5

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

млн тенге

Активы/обязательства	До одного месяца	От одного до трех месяцев	От трех месяцев до одного года	От одного года до пяти лет	Более пяти лет	Срок погашения не установлен	Всего
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости	107 802	325	537	7 312	17 769	–	133 745
Средства в банках	15 950	1 121	600	665	–	–	18 336
Ссуды, предоставляемые клиентам	35 648	4 059	99 059	341 955	141 759	–	622 480
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	2 893	40	202	1 540	425	76	5 176
Инвестиции, удерживаемые до погашения	–	–	43	–	–	–	43
Итого активы, по которым начисляются проценты	162 293	5 545	100 441	351 472	159 953	–	779 704
Деньги и счета в Национальном Банке Республики Казахстан	99 594	–	–	–	–	–	99 594
Средства в банках	5 615	–	–	–	–	–	5 615
Просроченные ссуды клиентам	339	61	450	10 359	858	–	12 067
Основные средства и нематериальные активы	–	–	–	–	–	12 782	12 782
Долгосрочные активы, удерживаемые для продажи	–	1 008	–	–	–	–	1 008
Прочие активы	3 061	2 831	4 012	–	–	–	9 904
Итого активов	270 902	9 445	104 903	361 831	160 811	12 858	920 750
Депозиты Национального Банка Республики Казахстан*	2 000	–	–	–	–	–	2 000
Средства банков	25 989	14 526	173 260	149 224	–	–	362 999
Средства прочих финансовых организаций	1 381	3 086	15 938	4 769	–	–	25 174
Средства клиентов	51 034	10 871	65 932	82 580	3 182	–	213 599
Обязательства по долговым ценным бумагам	6 260	–	–	89 355	43 634	–	139 249
Субординированный долг	653	–	–	5 213	4 351	22 397	32 614
Итого обязательства, по которым начисляются проценты	87 317	28 483	255 130	331 141	51 167	22 397	775 635
Средства банков	6	–	–	–	–	–	6
Средства клиентов	59 187	–	–	–	–	–	59 187
Обязательства по налогу на прибыль	–	–	2 012	–	–	–	2 012
Прочие обязательства	1 972	1 394	–	–	–	506	3 872
Итого обязательств	148 482	29 877	257 142	331 141	51 167	22 903	840 712

* Депозиты за счет денег, находящихся в доверительном управлении у Национального Банка Республики Казахстан.

Собственный капитал Банка

По данным консолидированной финансовой отчетности Банка, подтвержденной аудиторскими отчетами, его собственный капитал за период с 01 января 2005 года по 31 декабря 2006 года вырос на 64,1 млрд тенге или в 5 раз (с 16,0 до 80,0 млрд тенге) за счет размещения акций Банка на сумму 45,0 млрд тенге, прироста нераспределенной прибыли на 15,6 млрд тенге и резервов на 664,6 млн тенге.

Таблица 6

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

млн тенге

	Уставный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Резерв переоценки справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	Фонд переоценки основных средств	Нераспред. прибыль / (непокрытый убыток)	Итого
На 01 января 2005 года	14 994	–	38	73	883	15 988
Прибыль от переоценки основных средств	–	–	–	421	–	421
Амортизация резерва переоценки основных средств	–	–	–	(3)	3	–
Прибыль от переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	–	–	172	–	–	172
Прибыль от продажи инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, переведенная в отчет о прибылях и убытках ¹	–	–	(6)	–	–	(6)
Чистая прибыль	–	–	–	–	1 596	1 596
Итого признанные доходы и расходы за год	–	–	166	418	1 599	2 183
Дивиденды по привилегированным акциям	–	–	–	–	(49)	(49)
Размещение простых акций	9 918	–	–	–	–	9 918
Выкуп привилегированных акций	(8)	–	–	–	–	(8)
На 01 января 2006 года	24 904	–	204	491	2 433	28 032
Амортизация резерва переоценки основных средств, за вычетом отсроченного налога в размере 766,0 млн тенге ²	–	–	–	1 789	–	1 789
Амортизация резерва переоценки основных средств	–	–	–	(25)	25	–
Прибыль, переведенная в отчет о прибылях и убытках, от продажи инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	–	–	(2)	–	–	(2)
Убыток от переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	–	–	(122)	–	–	(122)
Чистая прибыль	–	–	–	–	14 010	14 010
Итого признанные доходы и расходы за год	–	–	(124)	1 764	14 035	15 675
Реклассификация привилегированных акций ³	(492)	1 222	–	–	–	730
Размещение простых акций	35 601	–	–	–	–	35 601
На 01 января 2007 года	60 013	1 222	80	2 255	16 468	80 038

¹ Учет переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, осуществляется в собственном капитале, но после их продажи данная переоценка переносится на доход (пункты 55(b) и 67–70 МСФО 39).

² Расчет суммы отсроченного налога, который отражается в обязательствах, производится от суммы переоценки основных средств Банка (пункты 15–45 МСФО 12).

³ Корректировка собственного капитала Банка осуществлена в связи с реклассификацией его привилегированных акций из долевых инструментов в долговые (пункты 16–18 МСФО 32) и их переводом из капитала в обязательства Банка.

По данным неаудированной консолидированной финансовой отчетности Банка его собственный капитал за период с 01 января по 30 сентября 2007 года вырос на 67,0 млрд тенге (на 83,7 %) за счет размещения акций на сумму 36,4 млрд тенге, увеличения нераспределенной прибыли на 30,8 млрд тенге (в 2,9 раза) при снижении резервов переоценки основных средств на 90,0 млн тенге (на 4 %) и резервов переоценки справедливой стоимости инвестиций, имеющих в наличии для продажи, на 72,0 млн тенге (на 90 %).

Результаты деятельности Банка

Таблица 7

Данные консолидированных отчетов о прибылях и убытках Банка, подтвержденных аудиторским отчетом

млн тенге

Показатель	за 2004 год	за 2005 год	за 2006 год
Процентные доходы	6 973	17 858	80 193
Процентные расходы	(4 205)	(11 604)	(40 350)
Чистый процентный доход до формирования резервов	2 768	6 254	39 843
Резервы на возможные потери по займам	(1 305)	(4 921)	(14 032)
Чистый процентный доход после отчислений в резервы	1 463	1 333	25 811
Чистые непроцентные доходы	1 687	4 234	5 458
Операционные доходы	3 150	5 567	31 269
Операционные расходы	(2 261)	(4 188)	(11 301)
Операционная прибыль	889	1 379	19 968
Прочие резервы	(28)	(139)	(356)
Прибыль до налогообложения	861	1 240	19 612
Возмещение (расходы) по налогу на прибыль	–	356	(5 602)
Чистая прибыль	861	1 596	14 010
Привилегированным акционерам	60	49	–
Простым акционерам	801	1 547	14 010
Прибыль в расчете на одну простую акцию, тенге	1 716	904	4 624
По данным финансовой отчетности рассчитано:			
Доходность активов (ROA), %	0,7	0,5	1,5
Доходность капитала (ROE), %	5,4	5,7	17,5
Коэффициент цены к доходу (P/E)	–	–	10,4
Балансовая стоимость одной простой акции, тенге	34 268	16 375	26 415

За 2006 год процентные доходы Банка увеличились относительно 2004 года на 73,2 млрд тенге или в 11,5 раз в основном за счет роста доходов по ссудным операциям (на 68,6 млрд тенге). Непроцентные доходы Банка за указанный период выросли на 7,1 млрд тенге (в 4,9 раза) преимущественно за счет увеличения суммы комиссионных доходов и сборов (на 4,6 млрд тенге) и чистой прибыли по операциям с иностранной валютой (на 1,5 млрд тенге).

Рост процентных расходов Банка в 2006 году относительно 2004 года на 36,2 млрд тенге или в 9,6 раз обусловлен в основном увеличением выплат вознаграждения по займам и депозитам других банков на 16,1 млрд тенге (в 30 раз), по размещенным облигациям Банка на 9,7 млрд тенге (в 56,8 раз) и по размещенным в Банке депозитам клиентов на 8,9 млрд тенге (в 3,9 раза).

Чистая прибыль Банка в 2005 году выросла относительно 2004 года на 735,0 млн тенге (на 85,4 %), в 2006 году относительно 2005 года – на 12,4 млрд тенге (в 8,8 раз).

Таблица 8

Данные неаудированного консолидированного отчета о прибылях и убытках Банка

Показатель	млн тенге	
	за 9 месяцев 2006 года	за 9 месяцев 2007 года
Процентные доходы	49 517	130 338
Процентные расходы	25 817	64 116
Чистый процентный доход до формирования резервов	23 700	66 222
Резервы на возможные потери по займам	13 693	14 725
Чистый процентный доход после отчислений в резервы	10 007	51 497
Чистые непроцентные доходы	2 792	5 463
Операционные доходы	12 799	56 960
Операционные расходы	6 731	15 584
Операционная прибыль	6 068	41 376
Прочие возмещения (формирование) резервов	(98)	55
Прибыль до налогообложения	5 970	41 431
Расходы по налогу на прибыль	1 936	10 706
Чистая прибыль	4 034	30 725
Прибыль в расчете на одну простую акцию, тенге	1 495,09	3 716,83
По данным финансовой отчетности рассчитано:		
Доходность активов (ROA), %	0,44	2,51
Доходность капитала (ROE), %	5,04	20,89
Балансовая стоимость одной простой акции, тенге	13 378,87	15 258,94

По данным неаудированной консолидированной финансовой отчетности Банка за 9 месяцев 2007 года его процентные доходы увеличились относительно соответствующего периода 2006 года на 80,8 млрд тенге (в 2,6 раза), операционные доходы – на 44,2 млрд тенге (в 4,5 раза). За указанный период процентные расходы Банка выросли относительно соответствующего периода 2006 года на 38,3 млрд тенге (в 2,5 раза), операционные расходы – на 8,8 млрд тенге (в 2,3 раза).

Чистая прибыль Банка по итогам его деятельности за 9 месяцев 2007 года составила 30,7 млрд тенге, что на 26,7 млрд тенге (в 7,6 раз) больше, чем за соответствующий период 2006 года.

Таблица 9

Данные консолидированных отчетов о движении денег Банка, подтвержденных аудиторским отчетом

Показатель	млн тенге		
	за 2004 год	за 2005 год	за 2006 год
Движение денег от операционной деятельности до изменения операционных активов и пассивов	1 815	4 862	29 347
Увеличение (уменьшение) операционных активов и пассивов	(4 162)	(35 774)	(99 180)
Движение денег от операционной деятельности до налогообложения	(2 347)	(30 912)	(69 833)
Уплаченный налог на прибыль	(24)	(87)	(3 797)
Чистое движение денег от операционной деятельности	(2 371)	(30 999)	(69 833)
Чистое движение денег от инвестиционной деятельности	4 631	(6 582)	(3 286)
Чистое движение денег от финансовой деятельности	14 230	62 294	148 282
Чистое изменение денег и их эквивалентов	16 477	24 745	71 517
Деньги и их эквиваленты на начало года	3 970	20 477	45 192
Деньги и их эквиваленты на конец года	20 477	45 192	116 709

СВЕДЕНИЯ О ДОПУСКАЕМЫХ ОБЛИГАЦИЯХ

Дата государственной регистрации выпуска:	05 ноября 2007 года
Вид ценных бумаг:	купонные облигации без обеспечения
НИН:	KZPC7Y07B579
Номинальная стоимость облигации, тенге:	1.000
Объем выпуска, тенге:	7.000.000.000
Количество облигаций, штук:	7.000.000
Ставка вознаграждения:	9,75 % годовых от номинальной стоимости облигации
Срок размещения и обращения:	7 лет с даты начала обращения облигаций
Дата начала обращения:	08 ноября 2007 года
Дата погашения облигаций:	08 ноября 2014 года
Даты выплаты вознаграждения:	08 мая и 08 ноября каждого года обращения

Седьмой выпуск облигаций Банка, выпущенных в пределах первой облигационной программы, внесен в Государственный реестр ценных бумаг под номером B57-7.

Проспект седьмого выпуска облигаций Банка, выпущенных в пределах первой облигационной программы, и учредительные документы Банка не содержат норм, ущемляющих или ограничивающих права владельцев облигаций на их передачу (отчуждение).

Ведение системы реестров держателей облигаций Банка седьмого выпуска, выпущенных в пределах первой облигационной программы, осуществляет АО "РЕЕСТР".

Обязанности маркет-мейкера по облигациям Банка седьмого выпуска, выпущенным в пределах первой облигационной программы, принимает на себя АО "Финансовая компания "Альянс Капитал" (г. Алматы, лицензия АФН на осуществление брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя от 25 октября 2004 года № 0401200894).

Далее частично приводятся условия пунктов 3 и 6 проспекта седьмого выпуска облигаций Банка, выпущенных в пределах первой облигационной программы, в которых полностью сохранена их редакция:

"3. Структура выпуска:

...

- | | |
|---|---|
| 4) дата, с которой начинается начисление вознаграждения (купона): | С даты начала обращения. Обращение облигаций начинается с 3 календарного дня со дня государственной регистрации настоящего выпуска облигаций в уполномоченном органе. |
| Порядок и условия выплаты вознаграждения (купона): | Выплата вознаграждения осуществляется путем перевода денег на счета держателей облигаций.
Вознаграждение выплачивается лицам, которые обладают правом на его получение по состоянию на начало последнего дня периода, за которое осуществляются эти выплаты (по времени в месте нахождения регистратора, осуществляющего ведение системы реестров держателей ценных бумаг). Выплата вознаграждения будет производиться в день следующий за днем определения круга лиц, обладающих правом на их получение. В случае, если дата выплаты приходится на выходной день, выплата будет осуществлена в первый рабочий день, |

следующий за выходным.

Держатель облигаций не имеет права требовать начисления вознаграждения (интереса) или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Период времени, применяемого для расчета вознаграждения:

Выплата вознаграждения будет производиться в тенге два раза в год по полугодиям, из расчета 360 дней в году и 30 дней в месяце в течение всего периода срока обращения в соответствии с регламентом расчетов АО "Казахстанская фондовая биржа".

условия погашения:

Облигации будут погашаться по номинальной стоимости одновременно с выплатой последнего купона путем перевода денег на счета держателей облигаций. Номинальная стоимость и суммы вознаграждения 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 регистратора, осуществляющего ведение системы реестров держателей ценных бумаг). Выплата номинальной стоимости и суммы вознаграждения будет производиться в день, следующий за днем определения круга лиц, обладающих правом на их получение. В случае, если дата погашения облигаций приходится на выходной день или праздничный день, выплата будет осуществлена в первый рабочий день, следующий за выходным днем или праздничными днями. Держатель облигаций не имеет право требовать начисления вознаграждения или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

...

11) права, предоставляемые облигацией ее держателю:

- право на получение номинальной стоимости в сроки, предусмотренные настоящим проспектом выпуска облигаций;
- право на получение вознаграждений в сроки, предусмотренные настоящим проспектом выпуска облигаций;
- право на получение информации в порядке, предусмотренном законодательством Республики Казахстан;
- право на удовлетворение своих требований в случаях и порядке, предусмотренном законодательством Республики Казахстан;
- право отчуждать и иным образом распоряжаться облигациями;
- иные права, вытекающие из права собственности на облигации.

12) досрочный выкуп:

Настоящим проспектом досрочный частичный и полный выкуп облигаций не предусмотрен.

13) сведения об использовании денег от размещения

Целями настоящего выпуска облигаций являются:

- поддержание краткосрочной и долгосрочной ликвидности Банка;
- увеличение доходности Банка.

...

6. Способ размещения облигаций

- 1) Порядок размещения облигаций: размещение облигаций на организованном рынке будет осуществляться в соответствии с внутренними документами АО "Казахстанская фондовая биржа" и на неорганизованном рынке путем подписки с даты начала обращения облигаций;
- 3) Облигации оплачиваются деньгами в безналичной форме. Физические лица могут оплачивать облигации, как в безналичной форме, так и наличной форме через кассу Банка с оформлением кассового ордера.

В случае просрочки Банком обязательств по выплате вознаграждения и/или основного долга по облигациям, начиная со дня, следующего за последним днем выплаты, в пользу держателей облигаций производится начисление пени за каждый день просрочки, исчисляемой исходя из официальной ставки рефинансирования Национального Банка Республики Казахстан на день исполнения денежного обязательства или его соответствующей части.

Банк обязан исполнить свои обязательства в течение 30 (тридцати) календарных дней после окончания периода выплаты вознаграждения и/или основного долга по облигациям. Если по истечении этого срока Банк не исполнит свои обязательства, защита интересов держателей облигаций осуществляется в соответствии с законодательством Республики Казахстан."

СООТВЕТСТВИЕ БАНКА И ЕГО ОБЛИГАЦИЙ СЕДЬМОГО ВЫПУСКА, ВЫПУЩЕННЫХ В ПРЕДЕЛАХ ПЕРВОЙ ОБЛИГАЦИОННОЙ ПРОГРАММЫ, ЛИСТИНГОВЫМ ТРЕБОВАНИЯМ КАТЕГОРИИ "А"

1. Собственный капитал Банка согласно его консолидированной финансовой отчетности, подтвержденной аудиторским отчетом и подготовленной в соответствии с МСФО, по состоянию на 01 января 2007 года составлял 80,0 млрд тенге (77.706.796 месячных расчетных показателей), уставный капитал – 60,0 млрд тенге.
2. Активы Банка согласно его консолидированной финансовой отчетности, подтвержденной аудиторским отчетом и подготовленной в соответствии с МСФО, по состоянию на 01 января 2007 года составляли 920,8 млрд тенге (893.932.039 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 за 2004–2006 годы, подготовленной по МСФО, проводился фирмой Deloitte.
6. Согласно имеющимся на бирже аудиторским отчетам фирмы Deloitte Банк по итогам 2004–2006 годов прибылен (2004 год – 861,0 млн тенге, 2005 год – 1,6 млрд тенге, 2006 год – 14,0 млрд тенге).
7. Согласно имеющимся на бирже документам Банк не имеет просроченной задолженности по исполнению обязательств по находящимся в обращении его ценным бумагам, а также по другим обязательствам, превышающим 10 процентов от активов Банка.
8. Суммарная номинальная стоимость облигаций Банка седьмого выпуска, выпущенных в пределах первой облигационной программы, составляет 7,0 млрд тенге, количество облигаций – 7.000.000 штук.
9. Проспект выпуска допускаемых облигаций и учредительные документы Банка не содержат норм, ущемляющих или ограничивающих права владельцев облигаций на их передачу (отчуждение).
10. Ведение системы реестров держателей облигаций Банка седьмого выпуска, выпущенных в пределах первой облигационной программы, осуществляет АО "РЕЕСТР".
11. Обязанности маркет-мейкера по облигациям Банка седьмого выпуска, выпущенным в пределах первой облигационной программы, принимает на себя АО "Финансовая компания "Альянс Капитал".

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 Правления АФН "О требованиях к эмитентам и их ценным бумагам, допускаемым (допущенным) к обращению на фондовой бирже, а также к отдельным категориям списка фондовой биржи" от 30 марта 2007 года № 73 для наивысшей категории листинга и листинговые требования категории "А" соблюдаются в полном объеме.

Председатель Листинговой комиссии

Кышпанакон В.А.

Члены Листинговой комиссии

Бабенов Б.Б.

Цалюк Г.А.

Исполнитель

Кауленова М.Е.