

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Листинговой комиссии по облигациям АО "Банк ТуранАлем" пятого выпуска

27 декабря 2005 года

г. Алматы

Акционерное общество "Банк ТуранАлем", краткое наименование – АО "Банк ТуранАлем" (в дальнейшем именуемое "Банк") представило заявление и пакет документов, оформленных в соответствии с требованиями Листинговых правил биржи, для прохождения процедуры листинга облигаций Банка пятого выпуска (НИН – KZ2CKY10B828) по категории "А".

Экспертиза по включению ценных бумаг Банка в официальный список биржи категории "А" проводится девятый раз, начиная с 1999 года. Последний раз экспертиза проводилась в июне 2004 года при включении в официальный список биржи категории "А" облигаций четвертого выпуска и привилегированных акций Банка, а также международных облигаций TuranAlem Finance B.V. четвертого выпуска.

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

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

### ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

Дата первичной государственной регистрации:	27 января 1997 года
Дата последней государственной перерегистрации:	26 сентября 2003 года
Организационно-правовая форма:	акционерное общество
Юридический и фактический адрес (место нахождения):	Республика Казахстан, 480046 (050051), г. Алматы, мкр. Самал-2, ул. Жолдасбекова, 97

### О деятельности Банка

Банк был создан 15 января 1997 года в форме закрытого акционерного общества в результате реструктуризации и слияния двух государственных банков: АБ "Алем Банк Казахстан" (был основан в 1990 году как Казахстанское отделение Внешэкономбанка) и КАБ "Туран Банк" (работал с 1925 года как отделение Промстройбанка СССР). В марте 1998 года Банк был полностью приватизирован казахстанскими инвесторами. В ноябре 2001 года путем закрытого размещения привилегированных акций Банка шестого выпуска в состав акционеров Банка вошли Европейский банк реконструкции и развития (г. Лондон, Соединенное Королевство), International Finance Corporation (г. Вашингтон, США), Raiffeisen Zentralbank Osterreich AG (г. Вена, Австрия), Nederlanse Financierings Maatschappij voor Ontwikkelingslan (г. Гаага, Королевство Нидерландов) и DEG–Deutsche Investitions und Entwicklungsgesellschaft GmbH (г. Кельн, Германия).

По состоянию на 01 октября 2005 года Банк имел 23 филиала в гг. Астана, Алматы, Актобе, Усть-Каменогорск, Атырау, Тараз, Жезказган, Караганда, Кызылорда, Кокшетау, Костанай, Актау, Павлодар, Петропавловск, Семипалатинск, Талдыкорган, Уральск, Шымкент, Темиртау, Экибастуз, Аксай и в пос. Кульсары (Атырауская обл.); 9 представительств в гг. Москва, Киев, Минск, Бишкек, Душанбе, Баку, Ереван, Тбилиси, Шанхай.

Банк владеет акциями АО "ТуранАлем Секьюритис" (г. Алматы, 100% от общего количества размещенных акций), АО "Накопительный пенсионный фонд БТА Құрмет-Казахстан" (г. Алматы; 76,8%), АО "Компания по страхованию жизни "Династия" (г. Алматы; 66,0%), АО "Страховая компания "БТА Забота" (г. Алматы; 57,5%), АО "БТА Страхование" (г. Алматы; 49,0%), ЗАО "Астанаэксимбанк" (г. Минск, Республика Беларусь; 49,0%), АКБ "Шелковый путь" (г. Тбилиси, Грузия; 49,0%), ЗАО "Международный инвестиционный банк" (г. Ереван, Армения; 48,9%), АО "БТА ORIX Лизинг" (г. Алматы; 45,0%) и ОАО "Омск–Банк" (г. Омск; Россия; 16,7%), а также

имеет доли участия в уставных капиталах ООО "ТуранАлем Финанс" (г. Москва, Россия; 100,0% от оплаченного уставного капитала), TuranAlem Finance B.V. (г. Роттердам, Королевство Нидерландов; 100%), ТОО "Первое кредитное бюро" (г. Алматы; 18,4%), ООО "Славинвестбанк" (г. Москва, Россия; 15,6%), ООО "ТуранАлем Капитал" (г. Москва, Россия; 10,0%).

По состоянию на 01 октября 2005 года общая численность сотрудников Банка составляла 3.916 человек, в том числе в головном офисе Банка – 1.196 человека.

Банк имеет рейтинговые оценки от следующих международных рейтинговых агентств:

- **Standard & Poor's:** долгосрочный контрагентский кредитный рейтинг – ВВ-, краткосрочный – В, прогноз – "позитивный";
- **Moody's Investors Service:** долгосрочный по депозитам в иностранной валюте – Вa1, банковская финансовая устойчивость – D-, краткосрочные депозиты – NP, прогноз – "стабильный";
- **Fitch Ratings:** долгосрочный рейтинг контрагента в иностранной валюте – ВВ+, краткосрочный рейтинг – В, долгосрочный рейтинг контрагента в местной валюте – ВВВ-, индивидуальный рейтинг – C/D, поддержки – на уровне "3", прогноз – "стабильный".

#### Структура акций Банка по состоянию на 01 октября 2005 года

Общее количество объявленных акций, штук:	4.555.948
в том числе:	
простых	3.421.516
привилегированных	1.134.432
Общее количество размещенных акций, штук:	3.382.729
в том числе:	
простых	2.555.639
привилегированных	827.090
Объем размещенных акций, тыс. тенге:	43.679.243

21 июня 2005 года Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций (далее – АФН) был зарегистрирован выпуск объявленных акций Банка (включающий все предыдущие) в количестве 3.421.516 простых акций (НИН – KZ1C34920013) и 1.134.432 привилегированных акций, конвертируемые в простые акции (НИН – KZ1P34920614). Выпуск объявленных акций Банка внесен в Государственный реестр ценных бумаг за номером А3492.

Ведение системы реестров держателей акций Банка осуществляет АО "Регистр-Центр" (г. Алматы, лицензия АФН на осуществление деятельности по ведению системы реестров держателей ценных бумаг от 13 февраля 2004 года № 0406200279).

#### Акционеры Банка

Согласно выписке из системы реестров держателей акций Банка по состоянию на 01 октября 2005 года держателями его акций, владеющими пятью и более процентами от общего количества размещенных акций Банка на указанную дату, являлись:

Таблица 1

Наименования (имена) и места нахождения (места жительства)	Количество акций, штук		Доля в общем количестве размещенных акций, %
	простых	привилегированных	
Физической лицо (г. Алматы)	404 422	–	11,95
Bank of New York (г. Нью-Йорк, США)*	373 529	–	11,04
Raiffeisen Zentralbank Osterreich AG (г. Вена, Австрия)	–	351 139	10,40
VALAXIS Asset Management SA (г. Женева, Швейцария)	218 814	–	6,47
HAWSBROOK (г. Эссекс, США)	173 293	–	5,12

\* Номинальный держатель.

### Сведения о выплаченных дивидендах

Согласно уставу Банка и проспекту выпуска его акций минимальный размер дивиденда по привилегированной акции Банка определен в размере 10,25% от ее номинальной стоимости (10.000 тенге). Решение о размере и выплате дивидендов по простым акциям Банка принимается общим собранием его акционеров. Выплаты дивидендов по акциям Банка осуществляются по итогам года, если иное не будет предусмотрено решением общего собрания его акционеров.

До 2001 года Банком выпускались только простые акции. В соответствии с решениями акционеров Банка дивиденды по его простым акциям за 1999–2004 годы не начислялись и не выплачивались. Согласно сведениям, представленным Банком, за 2002 год были начислены дивиденды по его привилегированным акциям в сумме 450,5 млн тенге, за 2003 год – 479,6 млн тенге, за 2004 год – 566,4 млн тенге (из расчета 1.025,0 тенге на одну акцию за каждый год).

### ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ БАНКА

Банк представляет финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с банковским законодательством Республики Казахстан. Аудит финансовой отчетности Банка за 2002–2004 годы, подготовленной в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), проводился фирмой Ernst & Young (г. Алматы).

Согласно аудиторским отчетам фирмы Ernst & Young консолидированная финансовая отчетность Банка во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Банка по состоянию на 01 января 2003–2005 годов, а также результаты его деятельности и движение денег на указанные даты в соответствии с МСФО.

Таблица 2

Данные аудированных консолидированных балансов Банка

Показатель	01.01.03		01.01.04		01.01.05	
	млн тенге	%	млн тенге	%	млн тенге	%
<b>Активы</b>	<b>225 492</b>	<b>100,0</b>	<b>373 064</b>	<b>100,0</b>	<b>618 302</b>	<b>100,0</b>
Деньги и эквиваленты денег	20 557	9,1	21 691	5,8	51 740	8,4
Обязательные резервы	2 731	1,2	3 706	1,0	6 971	1,1
Средства в других банках, нетто	10 820	4,8	5 993	1,6	6 038	1,0
Ценные бумаги	51 715	22,9	87 879	23,6	126 063	20,4
Займы клиентам, нетто	124 659	55,3	239 847	64,3	409 517	66,2
Основные средства	6 523	2,9	6 745	1,8	9 396	1,5
Прочие активы, нетто	8 487	3,8	7 203	1,9	8 577	1,4
<b>Обязательства</b>	<b>204 727</b>	<b>100,0</b>	<b>345 786</b>	<b>100,0</b>	<b>571 382</b>	<b>100,0</b>
Средства Национального Банка и Правительства Республики Казахстан	2 675	1,3	5 190	1,5	4 424	0,8
Средства банков	55 978	27,3	121 786	35,2	148 331	26,0
Средства клиентов	105 757	51,7	140 318	40,6	226 710	39,7
Выпущенные облигации	31 286	15,3	74 174	21,5	182 079	31,9
Прочие обязательства	9 031	4,4	4 318	1,2	9 318	1,6
<b>Собственный капитал</b>	<b>19 755</b>	<b>100,0</b>	<b>25 948</b>	<b>100,0</b>	<b>45 253</b>	<b>100,0</b>
Уставный капитал	15 896	80,5	15 616	60,2	22 729	50,2
Дополнительный оплаченный капитал	28	0,1	1 413	5,4	5 996	13,2
Резервы	854	4,3	1 737	6,7	2 429	5,4
Нераспределенный доход	2 977	15,1	7 182	27,7	14 099	31,2
<b>Доля меньшинства</b>	<b>1 010</b>	<b>X</b>	<b>1 330</b>	<b>X</b>	<b>1 667</b>	<b>X</b>

### Активы Банка

Активы Банка за 2002–2004 годы выросли на 461,0 млрд тенге (с 157,3 млрд тенге на конец 2001 года до 618,3 млрд тенге на конец 2004 года) или в 3,9 раза. Основными статьями прироста активов Банка за указанный период являлись нетто-объем его ссудного портфеля – 304,7 млрд тенге или 66,1% от общей суммы прироста активов Банка (увеличился с 110,9 млрд тенге на конец 2001 года до 215,6 млрд тенге на конец 2004 года) и портфель ценных бумаг – 108,2 млрд тенге или 23,5% (увеличился с 17,8 млрд тенге на конец 2001 года до 126,1 млрд тенге на конец 2004 года).

По состоянию на 01 января 2005 года портфель ценных бумаг Банка на общую сумму 126,1 млрд тенге включал в себя облигации международных финансовых организаций (70,9 млрд тенге или 56,2% от общего объема портфеля ценных бумаг Банка), ноты Национального Банка

Республики Казахстан (29,9 млрд тенге или 23,7%), казначейские обязательства Министерства финансов Республики Казахстан (10,5 млрд тенге или 8,3%), облигации казахстанских эмитентов (6,1 млрд тенге или 4,8%), международные облигации Республики Казахстан (5,4 млрд тенге или 4,3%), облигации местных исполнительных органов (1,0 млрд тенге или 0,8%).

По данным неаудированной неконсолидированной финансовой отчетности Банка за 9 месяцев 2005 года его активы увеличились относительно начала года на 186,2 млрд тенге или на 30,4%, в том числе нетто-объем ссудного портфеля – на 99,3 млрд тенге (53,3% от общей суммы прироста активов Банка), портфель ценных бумаг – на 51,7 млрд тенге (27,8%), остатки на корреспондентских счетах в Национальном Банке Республики Казахстан – на 27,1 млрд тенге (14,6%), средства на корреспондентских счетах в других банках – на 4,8 млрд тенге (2,6%) и прочие активы – на 2,8 млрд тенге (1,5%).

Таблица 3

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

Показатель	тыс. тенге	%
<b>Активы</b>	<b>799 396 979</b>	<b>100,0</b>
Наличные деньги	13 008 733	1,6
Корреспондентские счета и вклады в Национальном Банке Республики Казахстан	45 694 381	5,7
Корреспондентские счета и вклады в других банках, нетто	18 165 627	2,3
Ссуды и средства, предоставленные клиентам, нетто	527 411 058	66,0
Ссуды и средства, предоставленные другим банкам, нетто	1 230 753	0,1
Ценные бумаги, нетто	176 352 253	22,1
Инвестиции в капитал и субординированный долг	6 821 230	0,9
Основные средства и нематериальные активы, нетто	1 214 390	0,1
Прочие активы, нетто	9 498 554	1,2
<b>Обязательства</b>	<b>728 348 311</b>	<b>100,0</b>
Корреспондентские счета и вклады банков	8 972 916	1,2
Банковские счета и вклады клиентов	516 767 355	70,9
Привлеченные займы	167 553 064	23,0
Выпущенные облигации (включая субординированные)	28 243 867	3,9
Налоговые обязательства	441 515	0,1
Дивиденды к выплате	628 642	0,1
Прочие обязательства	5 740 952	0,8
<b>Собственный капитал</b>	<b>71 048 668</b>	<b>100,0</b>
Уставный капитал	43 679 243	61,5
Дополнительный оплаченный капитал	165	0,0
Резервный капитал	2 634 384	3,7
Прочие резервы	368 169	0,5
Нераспределенная прибыль	24 366 707	34,3

**Структура и качество ссудного портфеля**

За 2002–2004 годы доля кредитов, выданных Банком в иностранной валюте, сократилась с 74,0% от объема его ссудного портфеля на конец 2002 года до 48,0% по состоянию на конец 2004 года. На 01 октября 2005 года доля указанных кредитов составила 50,0% от общего объема ссудного портфеля Банка.

Таблица 4

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

Тип ссуды	на 01.01.03		на 01.01.04		на 01.01.05		на 01.10.05	
	млн тенге	%	млн тенге	%	млн тенге	%	млн тенге	%
Стандартные	105 936	78,9	139 104	54,5	230 585	52,5	341 041	59,7
Сомнительные всего	25 116	18,7	113 472	44,5	203 275	46,3	211 604	37,0
в том числе:								
1 <sup>я</sup> категория	11 779	8,9	95 925	37,6	155 947	35,5	161 833	28,3
2 <sup>я</sup> категория	5 681	4,2	1 113	0,5	10 540	2,4	21 947	3,8
3 <sup>я</sup> категория	3 022	2,2	13 276	5,2	23 175	5,3	14 464	2,5
4 <sup>я</sup> категория	1 796	1,3	1 013	0,4	439	0,1	8 413	1,5
5 <sup>я</sup> категория	2 838	2,1	2 146	0,8	13 174	3,0	4 947	0,9
Безнадежные	3 186	2,4	2 541	1,0	5 290	1,2	18 604	3,3
<b>Всего</b>	<b>134 238</b>	<b>100</b>	<b>255 117</b>	<b>100</b>	<b>439 150</b>	<b>100,0</b>	<b>571 249</b>	<b>100,0</b>

\* По неаудированной неконсолидированной финансовой отчетности Банка.

В 2002–2004 годах кредитование юридических лиц являлось доминирующим направлением ссудных операций Банка (в 2002 году – 94,0% от брутто-объема его ссудного портфеля, в 2003 году – 89,0%, в 2004 году – 87,0%). По итогам девяти месяцев 2005 года кредитов, выданных Банком юридическим лицам, составила 83,0% от брутто-объема его ссудного портфеля.

По состоянию на 01 октября 2005 года временная структура ссудного портфеля Банка представляла следующую картину: 33,0% от общего объема его ссудного портфеля составляли кредиты со сроком до одного года, 35,0% – от одного года до пяти лет и 32,0% – со сроком свыше пяти лет.

Средняя доходность ссудного портфеля Банка составила в 2002 году 17,0%, в 2003 году – 14,0%, в 2004 году – 13,4%, на 01 октября 2005 года – 13,7%.

Таблица 5

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

Провизии	на 01.01.03		на 01.01.04		на 01.01.05		на 01.10.05	
	млн тенге	%	млн тенге	%	млн тенге	%	млн тенге	%
Стандартные	–	–	–	–	–	–	–	–
Сомнительные всего	3 630	53,3	12 720	83,3	24 343	82,1	17 756	48,8
в том числе:								
1 <sup>я</sup> категория	589	8,7	4 887	32,0	7 387	24,9	8 092	22,2
2 <sup>я</sup> категория	568	8,3	153	1,0	182	0,6	2 195	6,0
3 <sup>я</sup> категория	605	8,9	2 901	19,0	8 177	27,6	2 893	8,0
4 <sup>я</sup> категория	449	6,6	198	1,3	496	1,7	2 103	5,8
5 <sup>я</sup> категория	1 419	20,8	4 581	30,0	8 100	27,3	2 474	6,8
Безнадежные	3 186	46,7	2 551	16,7	5 290	17,9	18 603	51,2
<b>Всего</b>	<b>6 815</b>	<b>100,0</b>	<b>15 271</b>	<b>100,0</b>	<b>29 633</b>	<b>100,0</b>	<b>36 360</b>	<b>100,0</b>

\* По неаудированной неконсолидированной финансовой отчетности Банка.

Уровень сформированных Банком провизий по отношению к его ссудному портфелю составлял на конец 2002 года 5,1%, на конец 2003 года – 6,0%, на конец 2004 года – 6,7%, на 01 октября 2005 года – 6,4%.

Таблица 6

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

млн тенге

Активы/обязательства	До востребования	До одного месяца	От одного до трех месяцев	От трех месяцев до одного года	От одного года до трех лет	Более трех лет	Просрочено	Всего
Деньги и их эквиваленты	24 366	26 809	565	–	–	–	–	51 740
Обязательные резервы	–	–	–	–	6 971	–	–	6 971
Финансовые активы по справедливой стоимости	102 182	–	–	–	–	–	–	102 182
Средства в кредитных учреждениях	57	2 068	617	823	1 188	1 682	130	6 565
Ценные бумаги	23 881	–	–	–	–	–	–	23 881
Займы клиентам (брутто)	3 488	22 288	26 666	110 320	96 876	175 699	3 813	439 150
Прочие активы	5 924	80	1 819	119	131	927	–	9 000
<b>Итого активов</b>	<b>159 898</b>	<b>51 245</b>	<b>29 667</b>	<b>111 262</b>	<b>105 166</b>	<b>178 308</b>	<b>3 943</b>	<b>639 489</b>
Задолженность	–	83	3 006	168	488	679	–	4 424
Правительству и Национальному Банку Республики Казахстан								
Средства кредитных учреждений	54	14 198	19 976	77 821	22 051	14 231	–	148 331
Средства клиентов	63 186	50 893	30 888	49 786	26 380	5 577	–	226 710
Выпущенные долговые ценные бумаги	4 196	9 340	112	2 145	25 600	140 686	–	182 079
Прочие обязательства	7 109	52	1 704	567	318	88	–	9 838
<b>Итого обязательств</b>	<b>74 545</b>	<b>74 566</b>	<b>55 686</b>	<b>130 487</b>	<b>74 837</b>	<b>161 261</b>	<b>–</b>	<b>571 382</b>

## Обязательства Банка

За 2002–2004 годы обязательства Банка выросли на 429,7 млрд тенге (с 141,7 млрд тенге на конец 2001 года до 571,4 млрд тенге на конец 2004 года) или в 4 раза, в том числе обязательства по размещенным облигациям – на 168,8 млрд тенге (39,3% от общей суммы прироста обязательств Банка), средства клиентов – на 145,7 млрд тенге (33,9%), средства банков – на 106,6 млрд тенге (24,8%) и другие обязательства – на 8,6 млрд тенге (2,0%).

По данным неаудированной неконсолидированной финансовой отчетности Банка за 9 месяцев 2005 года его обязательства увеличились относительно начала года на 166,6 млрд тенге или на 29,9%, за счет прироста депозитов клиентов на 141,3 млрд тенге (на 37,6%), привлеченных займов – на 30,6 млрд тенге (на 22,6%), депозитов банков – на 4,3 млрд тенге (на 91,2%) и обязательств по выпущенным Банком облигациям – на 622,0 млн тенге (на 2,1%) при снижении прочих обязательств на 10,1 млрд тенге (на 59,8%).

В общем объеме депозитов клиентов Банка доля срочных депозитов составляла в 2002 году 70,0%, депозитов до востребования – 30,0%, в 2003 году – 78,0% и 22,0%, в 2004 году – 97,0% и 3,0%, на 01 октября 2005 года – 98,0% и 2,0% соответственно.

По состоянию на 01 октября 2005 года Банку были предоставлены следующие займы на общую сумму 145,6 млрд тенге.

Таблица 7

**Займы Банка по состоянию на 01 октября 2005 года**

Наименование Кредитора	Сумма, млн тенге
Bayerische Hypo-und Vereinsbank AG (г. Мюнхен, Германия)	34 845
Sumitomo Mitsui Banking Corporation Europe (г. Токио, Япония)	18 243
Calyon Bank (г. Париж, Франция)	7 052
Европейский банк реконструкции и развития (г. Лондон, Соединенное Королевство)	6 695
Wachovia Bank N.A. (г. Шарлотт, США)	5 826
JP Morgan Chase Bank (г. Нью-Йорк, США)	5 356
Standard Bank London (г. Лондон, Соединенное Королевство)	4 820
WESTLB AG London branch (г. Лондон, Соединенное Королевство)	4 017
Deutsche Bank AG (г. Франкфурт-на-Майне, Германия)	2 815
Credit Lyonnais (г. Франкфурт-на-Майне, Германия)	2 387
UFG Bank Limited (г. Лондон, Соединенное Королевство)	2 276
GarantiBank International N.V. (г. Амстердам, Королевство Нидерландов)	2 251
HSN Nordbank AG (г. Гамбург, Германия)	2 383
Дочерний Банк АО "HSBC Банк Казахстан" (г. Алматы)	2 296
Intesa Seditic Trade Finance Limited (г. Милан, Италия)	2 008
Rabobank (г. Утрехт, Королевство Нидерландов)	2 008
American Express Bank GmbH (г. Франкфурт-на-Майне, Германия)	1 882
Export-Import Bank of Korea (г. Сеул, Южная Корея)	1 818
Citibank (г. Нью-Йорк, США)	1 656
Deere Credit Inc (г. Онтарио, Канада)	1 654
Bankgesellschaft Berlin (г. Берлин, Германия)	1 624
Bank of Montreal (г. Торонто, Канада)	1 615
ING Bank N.V. (г. Амстердам, Королевство Нидерландов)	1 539
Commerzbank AG (г. Франкфурт-на-Майне, Германия)	1 480
Credit Suisse (г. Цюрих, Швейцария)	1 426
Bank of Tokyo Mitsubishi (г. Токио, Япония)	1 361
Mizuho International Plc. (г. Токио, Япония)	1 339
Alahli bank of Kuwait (г. Эль-Кувейт, Кувейт)	1 339
Doha Bank Ltd. (г. Филадельфия, США)	1 339
Mashreq Bank (г. Дубай, Объединенные Арабские Эмираты)	1 285
UBS AG (г. Цюрих, Швейцария)	1 272
Dresdner Bank AG (г. Франкфурт-на-Майне, Германия)	1 160
Commercial Bank of Kuwait (г. Сафат, Кувейт)	1 138
Banca Popolare Di Vicenza (г. Виченца, Италия)	1 122
Finansbank N.V. (г. Амстердам, Королевство Нидерландов)	1 071
DEG-Deutsche Investitions GmbH (г. Кельн, Германия)	1 004
Прочие	12 179
<b>Всего</b>	<b>145 581</b>

Таблица 8

**Данные аудированных консолидированных отчетов об изменениях в собственном капитале Банка**

млн. тенге

	Уставный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Собственные выкупленные акции	Резервы	Нераспределенный доход	Доля меньшинства	Итого
<b>На 01 января 2003 года</b>	<b>11 931</b>	<b>28</b>	<b>(195)</b>	<b>854</b>	<b>2 977</b>	<b>1 010</b>	<b>16 605</b>
Переоценка основных средств	–	–	–	955	–	–	955
Амортизация фонда переоценки основных средств	–	–	–	(68)	68	–	–
Выбытие основных средств	–	–	–	(4)	4	–	–
Чистый доход	–	–	–	–	4 133	(40)	4 093
Продажа простых и привилегированных акций	4 313	1 385	–	–	–	360	6 058
Покупка собственных акций	–	–	(433)	–	–	–	(433)
<b>На 01 января 2004 года</b>	<b>16 244</b>	<b>1 413</b>	<b>(628)</b>	<b>1 737</b>	<b>7 182</b>	<b>1 330</b>	<b>27 278</b>
Переоценка ценных бумаг	–	–	–	375	–	–	375
Переоценка основных средств	–	–	–	534	–	–	534
Амортизация фонда переоценки основных средств	–	–	–	(173)	173	–	–
Выбытие основных средств	–	–	–	(44)	44	–	–
Продажа простых и привилегированных акций	7 001	4 544	–	–	–	484	12 029
Покупка собственных акций	–	–	(28)	–	–	–	(28)
Продажа собственных акций	–	39	140	–	–	–	179
Дивиденды по привилегированным акциям	–	–	–	–	(28)	–	(28)
Чистый доход	–	–	–	–	6 728	(147)	6 581
<b>На 01 января 2005 года</b>	<b>23 245</b>	<b>5 996</b>	<b>(516)</b>	<b>2 429</b>	<b>14 099</b>	<b>1 667</b>	<b>46 920</b>

**Собственный капитал Банка**

Собственный капитал Банка за 2002–2004 годы увеличился на 32,1 млрд тенге (с 14,8 млрд тенге на конец 2001 года до 46,9 млрд тенге на конец 2004 года) или в 3,2 раза. Прирост собственного капитала Банка за указанный период был обусловлен увеличением нераспределенного дохода на 15,5 млрд тенге, размещением акций на сумму 12,7 млрд тенге (включая дополнительный оплаченный капитал в размере 6,0 млрд тенге) и пополнением резервного капитала Банка на 2,2 млрд тенге.

По данным неаудированной неконсолидированной отчетности Банка его собственный капитал за 9 месяцев 2005 года вырос на 19,6 млрд тенге или на 38,8% относительно начала года (до 52,6 млрд тенге) за счет увеличения нераспределенной прибыли на 11,4 млрд тенге и размещения акций Банка на сумму 8,4 млрд тенге при снижении резервов на 174,4 млн тенге.

**Результаты деятельности Банка**

За 2002–2004 годы процентные доходы Банка увеличились на 34,2 млрд тенге (с 15,6 млрд тенге в 2001 году до 49,8 млрд тенге в 2004 году) или в 3,2 раза в результате роста объема его ссудного портфеля в 3,7 раза. Непроцентные доходы Банка (включая комиссионные и сборы) за указанный период выросли на 2,4 млрд тенге (с 5,4 млрд тенге в 2001 году до 7,7 млрд тенге в 2004 году) или на 43,9%.

Процентные расходы Банка за 2002–2004 годы выросли на 18,8 млрд тенге (с 6,7 млрд тенге в 2001 году до 25,4 млрд тенге в 2004 году) или в 3,8 раза вследствие увеличения выплат вознаграждения по размещенным в Банке депозитам клиентов, привлеченным займам и выпущенным облигациям.

Чистый доход Банка за 2002–2004 годы вырос на 5,0 млрд тенге (с 1,6 млрд тенге в 2001 году до 6,6 млрд тенге в 2004 году) или в 4,1 раза, что было обусловлено значительным приростом процентных доходов, комиссионных и сборов.



Согласно неаудированной неконсолидированной финансовой отчетности чистая прибыль Банка по итогам девяти месяцев 2005 года составила 11,6 млрд тенге и превысила его чистую прибыль соответствующего периода 2004 года на 2,5 млрд тенге (на 68,7%).

Таблица 9

**Данные аудированных консолидированных результатов деятельности Банка**

Показатель	млн тенге, если не указано иное		
	за 2002 год	за 2003 год	за 2004 год
Процентные доходы	22 368	30 818	49 827
Процентные расходы	10 527	16 250	25 442
Чистый процентный доход, связанный с получением вознаграждения, до отчислений в резервы	11 841	14 568	24 385
Отчисления в резервы	7 184	10 391	19 251
<b>Чистый процентный доход</b>	<b>4 657</b>	<b>4 177</b>	<b>5 134</b>
Комиссионные и сборы, нетто	4 152	6 319	8 994
Непроцентные доходы	6 106	3 884	7 722
Непроцентные расходы	9 858	10 021	14 222
Доход до учета подоходного налога и доли меньшинства	5 030	4 359	7 628
Расходы по подоходному налогу	–	266	1 047
<b>Чистый доход после уплаты подоходного налога и доли меньшинства, в том числе:</b>			
чистый доход Банка	5 030	4 133	6 728
доля меньшинства в чистом доходе	(132)	(40)	(147)
<b>Чистый доход</b>	<b>4 898</b>	<b>4 093</b>	<b>6 581</b>
Базовый доход на одну акцию, тенге	3 450	3 246	3 862
<b>По данным финансовой отчетности рассчитано:</b>			
Доходность капитала (ROA), %	2,17	1,10	1,06
Доходность активов (ROE), %	24,79	15,00	14,03
Коэффициент цены к доходу (P/E)	4,06	7,15	4,92
Балансовая стоимость одной акции, тенге	11 668,85	16 263,34	19 400,81

Таблица 10

**Данные неаудированного неконсолидированного отчета о доходах и расходах Банка за 9 месяцев 2005 года**

Показатель	тыс. тенге
Процентные доходы	53 870 151
Процентные расходы	30 689 034
Чистый процентный доход до формирования резервов на возможные потери по займам	23 181 117
Резервы на возможные потери по займам	9 667 765
Чистый процентный доход	13 513 352
Непроцентные доходы	11 147 228
Непроцентные расходы	12 443 300
Доход до формирования резервов по прочим операциям и до налогообложения	12 217 280
Резервы на возможные потери по прочим операциям	(45 672)
Чистая прибыль до налогообложения	12 262 952
Корпоративный подоходный налог	686 767
<b>Чистая прибыль</b>	<b>11 576 185</b>

Таблица 11

**Данные аудированных консолидированных отчетов о движении денег Банка**

Показатель	млн тенге		
	за 2002 год	за 2003 год	за 2004 год
Доход от операционной деятельности	5 030	4 359	7 628
Движение денег до изменений в чистых операционных активах	12 405	14 944	28 958
Чистое движение денег от операционной деятельности до уплаты подоходного налога	6 845	(41 235)	(93 610)
Уплаченный подоходный налог	–	(300)	(897)
Чистое движение денег от инвестиционной деятельности	(20 582)	(8 721)	(2 373)
Чистое движение денег от финансовой деятельности	16 519	51 852	127 988

Влияние изменений в курсах обмена валют на деньги и их эквиваленты	555	(462)	(1 059)
Чистое изменение денег и их эквивалентов	3 337	1 134	30 049
Деньги и их эквиваленты на начало года	17 220	20 557	21 691
Деньги и их эквиваленты на конец года	20 557	21 691	51 740

Таблица 12

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

Наименование	Собственный капитал	Активы	Чистый доход	млн тенге, если не указано иное				
				k1 (min 0,06)	k2 (min 0,12)	k4 (min 0,30)	ROA, %	ROE, %
Банк	95 180	870 581	12 996	0,07	0,12	0,77	1,49	13,65
АО "Казкоммерцбанк"	98 943	863 521	18 966	0,06	0,12	1,60	2,20	19,17

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

**СВЕДЕНИЯ О ДОПУСКАЕМЫХ ЦЕННЫХ БУМАГАХ БАНКА**

Вид ценных бумаг:	купонные субординированные облигации без обеспечения
Дата государственной регистрации выпуска:	09 декабря 2005 года
НИН:	KZ2CKY10B828
Номинальная стоимость одной облигации, тенге:	10.000
Объем выпуска, тенге:	20.000.000.000
Количество облигаций, штук:	2.000.000
Ставка вознаграждения по облигациям:	7% годовых от номинальной стоимости облигации
Дата начала обращения:	с даты включения в официальный список биржи
Срок обращения и размещения:	10 лет
Периодичность выплаты вознаграждения:	2 раза в год
Пятый выпуск облигаций Банка внесен в Государственный реестр ценных бумаг под номером В82.	

Проспект пятого 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 пятого выпуска осуществляет АО "Регистр-Центр".

Обязанности маркет-мейкера по облигациям Банка пятого выпуска принимает на себя АО "ТуранАлем Секьюритис" (г. Алматы, лицензия Национального Банка Республики Казахстан на осуществление брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя от 21 августа 2003 года № 0401200605).

Далее частично приводятся условия выпуска облигаций, в которых полностью сохранена редакция пунктов 38–41 проспекта выпуска облигаций.

"4) вознаграждение по облигациям:

Периодичность и даты выплаты вознаграждения	Выплата вознаграждения производится два раза в год, через каждые 6 (шесть) месяцев с даты начала обращения облигаций, база расчета 360 дней в году и 30 дней в месяце, до срока погашения облигаций
Порядок и условия выплаты вознаграждения	Выплата вознаграждения производится в тенге путем перевода денег на текущие счета держателей облигаций в течение 10 рабочих дней с даты последнего дня

периода, за который осуществляется выплата.

На получение вознаграждения имеют право лица, зарегистрированные в реестре держателей облигаций по состоянию на начало последнего дня периода, за который осуществляются выплаты.

Купонное вознаграждение рассчитывается как произведение номинальной стоимости на полугодовую ставку купонного вознаграждения.

В случае если инвестором будет являться нерезидент Республики Казахстан выплата будет производиться в долларах США по курсу определяемому Национальным Банком Республики Казахстан на день выплаты вознаграждения. Конвертация суммы в тенге в долларах США будет проводится за счет инвестора.

Период времени, применяемого для расчета вознаграждения

Выплата вознаграждения (купона) производится Эмитентом из расчёта временной базы 360/30 (360 дней в году /30 дней в месяце) в соответствии с регламентом расчетов АО "Казахстанская Фондовая Биржа".

5) Сведения об обращении и погашении облигаций:

условия погашения:

На получение номинальной стоимости имеют право лица, зарегистрированные в реестре держателей облигаций по состоянию на начало последнего дня периода, за который осуществляются выплаты.

В случае если инвестором будет являться нерезидент Республики Казахстан выплата будет производиться в долларах США по курсу определяемому Национальным Банком Республики Казахстан на день выплаты вознаграждения. Конвертация суммы в тенге в долларах США будет проводится за счет инвестора.

дата погашения:

последняя выплата осуществляется в течение 10 рабочих дней со дня окончания срока обращения облигаций.

способ погашения облигаций:

погашение суммы основного долга осуществляется с одновременной выплатой последнего купонного вознаграждения путём перечисления денег на текущие банковские счета держателей облигаций.

6) Права, предоставляемые облигацией ее держателю

- право на получение равных выплат, представляющих собой сумму начисленного вознаграждения, в сроки, предусмотренные настоящим проспектом выпуска облигаций;
- право на удовлетворение своих требований в случаях и порядке, предусмотренном законодательством Республики Казахстан;
- право свободно отчуждать и иным образом распоряжаться облигациями;
- иные права, вытекающие из права собственности на облигации.

досрочный выкуп:

Выпуском не предусмотрено частичный или полный досрочный выкуп

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

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

В случае невыплаты эмитентом любой суммы, которую он обязан выплатить держателям Облигаций в соответствии с условиями настоящего Проспекта, эмитент обязан выплатить держателям пеню за каждый день просрочки, исчисляемую исходя из официальной ставки рефинансирования Национального банка Республики Казахстан на день исполнения денежного обязательства или его соответствующей части.

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

- 8) Информация об опционах На момент предоставления документов для государственной регистрации выпуска облигаций опционов не заключалось.
- 9) Информация о конвертируемости облигаций Облигации не являются конвертируемыми.
- 10) Способ размещения облигаций:
- срок размещения облигаций: в течение срока обращения.
- порядок размещения:
- на организованном рынке размещения облигаций будет осуществляться в соответствии с внутренними документами АО "Казахстанская фондовая биржа"
  - на неорганизованном рынке: размещения облигаций будет осуществляться путем проведения подписки.
- условия и порядок оплаты облигаций: облигации оплачиваются исключительно деньгами; При размещении облигаций путем подписки порядок и условия оплаты за облигации указывается в Договорах купли продажи облигаций заключаемых между эмитентом и инвестором.
- При размещении облигаций через специализированные торги на торговой площадке АО "Казахстанская фондовая биржа" оплата облигаций осуществляется в соответствии с внутренними правилами АО "Казахстанская фондовая биржа".
- обеспечение по облигациям: Облигации данного выпуска выпускаются без обеспечения.
- сведения о платежном агенте: Функции платежного агента осуществляются эмитентом самостоятельно.

#### 39. Конвертируемые облигации.

Настоящим Проспектом конвертирование облигаций в акции не предусмотрено.

#### 40. Способ размещения облигаций.

Облигации будут размещаться в течение всего срока обращения облигаций. Размещение облигаций будет производиться по принципу очередности поступления заявок от инвесторов. Облигации АО "Банк ТуранАлем" оплачиваются исключительно деньгами, порядок оплаты оговаривается в момент заключения сделки. Эмитентом предполагается размещение и обращение облигаций на организованном рынке ценных бумаг.

#### 41. Использование денег от размещения облигаций.

Средства мобилизуемые путем выпуска облигаций пойдут на активизацию деятельности Банка и его филиалов в области кредитования."

### **СООТВЕТСТВИЕ ОБЛИГАЦИЙ БАНКА ЛИСТИНГОВЫМ ТРЕБОВАНИЯМ КАТЕГОРИИ "А"**

1. Собственный капитал Банка согласно его аудированной финансовой отчетности, подготовленной по МСФО, по состоянию на 01 января 2005 года составлял 46,9 млрд тенге (48.321.318 месячных расчетных показателей), уставный капитал – 23,2 млрд тенге.

2. Активы Банка согласно его аудированной финансовой отчетности, подготовленной по МСФО, по состоянию на 01 января 2005 года составляли 618,3 млрд тенге (636.768.280 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 по МСФО, за 2002–2004 годы проводился фирмой Ernst & Young.
6. Согласно имеющимся на бирже аудиторским отчетам фирмы Ernst & Young Банк по итогам 2002–2004 годов прибылен (2002 год – 4,9 млрд тенге, 2003 год – 4,1 млрд тенге, 2004 год – 6,6 млрд тенге).
7. Согласно имеющимся на бирже документам Банк не имеет просроченной задолженности по исполнению обязательств по находящимся в обращении ценным бумагам, а также по другим обязательствам, превышающим 10 процентов от активов Банка.
8. Суммарная номинальная стоимость облигаций Банка пятого выпуска составляет 20,0 млрд тенге, количество облигаций – 2.000.000 штук.
9. Проспект пятого выпуска облигаций и учредительные документы Банка не содержат норм, ущемляющих или ограничивающих права владельцев допускаемых облигаций на их передачу (отчуждение).
10. Ведение системы реестров держателей допускаемых облигаций Банка осуществляет АО "Регистр–Центр".
11. Обязанности маркет–мейкера по допускаемым облигациям Банка принимает на себя АО "ТуранАлем Секьюритис".

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

Председателя Листинговой комиссии

Алдамберген А.У.

Члены Листинговой комиссии

Бабенов Б.Б.

Цалюк Г.А.

Исполнитель

Кауленова М.Е.