



ҚАЗАҚСТАН ҚОР БИРЖАСЫ
КАЗАХСТАНСКАЯ ФОНДОВАЯ БИРЖА
KAZAKHSTAN STOCK EXCHANGE

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Листинговой комиссии по облигациям АО "Нурбанк" четвертого выпуска,
выпущенным в пределах первой облигационной программы

23 октября 2008 года

г. Алматы

Акционерное общество "Нурбанк", краткое наименование – АО "Нурбанк" (в дальнейшем именуемое "Банк") предоставило заявление и пакет документов, оформленных в соответствии с требованиями Листинговых правил, для прохождения процедуры листинга облигаций Банка четвертого выпуска, выпущенных в пределах первой облигационной программы (НИН – KZP04Y05B426), по первой подкатегории категории "Долговые ценные бумаги без рейтинговой оценки".

Экспертиза по включению ценных бумаг Банка в официальный список биржи проводится седьмой раз, начиная с 2002 года. Последний раз экспертиза проводилась в январе 2008 года при включении в официальный список биржи категории "А" облигаций Банка третьего 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 О БАНКЕ

| | |
|---|---|
| Дата первичной государственной регистрации: | 08 сентября 1993 года |
| Дата последней государственной перерегистрации: | 09 ноября 2004 года |
| Организационно-правовая форма: | акционерное общество |
| Юридический адрес: | Республика Казахстан, 050013, г. Алматы, ул. Желтоқсан, 168Б |
| Фактический адрес (место нахождения): | Республика Казахстан, 050010, г. Алматы, пр. Достық, 38 |

О деятельности Банка

Банк был зарегистрирован 08 сентября 1993 года как Акционерный Коммерческий Банк "НУРБАНК", который в 1995 году был перерегистрирован в ОАО "НУРБАНК". В ноябре 2004 года Банк был перерегистрирован под наименованием "АО "Нурбанк"".

Банк обладает следующими лицензиями:

- Национального Банка Республики Казахстан на проведение операций, предусмотренных банковским законодательством, в тенге и иностранной валюте от 15 октября 2001 года № 142
- Национального Банка Республики Казахстан на осуществление брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя от 02 июня 2002 года № 0701100497

Банк имеет рейтинговые оценки от следующих международных рейтинговых агентств:

- **Moody's Investors Service:** краткосрочные и долгосрочные рейтинги депозитов в иностранной валюте – В1, банковская финансовая устойчивость – Е+;
- **Standard & Poor's:** кредитный рейтинг – В, прогноз "негативный".

По состоянию на 01 сентября 2008 года Банк владел акциями АО "Дочерняя организация АО "Нурбанк" АО "Организация, осуществляющая инвестиционное управление пенсионными активами "НУР-ТРАСТ" (150.000 акций или 100 % от общего количества размещенных акций), АО "Дочерняя организация АО "Нурбанк" "MONEY EXPERTS" (115.000.000 акций или 100 %),

АО "Дочерняя организация АО "Нурбанк" Страховая компания "Нурполис" (91.000 акций или 91 %) и АО "Накопительный пенсионный фонд "Атамекен" "Дочерняя организация АО "Нурбанк" (2.012 акции или 53 %), имел долю участия в оплаченном уставном капитале ТОО "Дочерняя организация АО "Нурбанк" "Лизинговая группа НУР-ИНВЕСТ" (100 % от оплаченного уставного капитала) (все – г. Алматы), а также являлся единственным участником фирмы Nur-Finance B.V. (г. Амстердам, Королевство Нидерландов).

По состоянию на 01 сентября 2008 года помимо головного офиса в г. Алматы Банк имел 16 филиалов и 30 отделений в гг. Алматы, Астана, Атырау, Актау, Актобе, Аксай (Западно-Казахстанская обл.), Жаркент (Алматинская обл.), Жетысай (Южно-Казахстанская обл.), Караганда, Костанай, Павлодар, Петропавловск, Семей, Тараз, Уральск, Усть-Каменогорск, Шымкент, Щучинск (Акмолинская обл.). Общая численность работников Банка на 01 сентября 2008 года составляла 1.675 человек, из них 1.032 человека – работники филиалов и отделений Банка.

Структура акций Банка по состоянию на 01 октября 2008 года

| | |
|---|------------|
| Общее количество объявленных акций, штук: | 4.500.000 |
| в том числе: | |
| простых | 4.200.000 |
| привилегированных | 300.000 |
| Общее количество размещенных акций, штук: | 3.420.969 |
| в том числе: | |
| простых | 3 165 093 |
| привилегированных | 225.876 |
| Объем размещенных акций, тыс. тенге: | 33.977.267 |

Всего Банком было зарегистрировано 6 выпусков акций, из которых первые два были аннулированы. 29 декабря 2005 года Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций (далее – АФН) был зарегистрирован выпуск объявленных акций Банка (включающий предыдущие выпуски) в количестве 1.300.000 простых и 200.000 привилегированных акций. 10 апреля 2007 года АФН зарегистрировало изменения в проспект выпуска объявленных акций Банка, согласно которым их общее количество составило 4.500.000 штук, в том числе 4.200.000 простых и 300.000 привилегированных акций.

Выпуск объявленных акций Банка внесен в Государственный реестр ценных бумаг под номером А3311.

Ведение системы реестров держателей акций Банка осуществляет АО "Фондовый центр" (г. Алматы, лицензия АФН на осуществление деятельности по ведению системы реестров держателей ценных бумаг от 15 июня 2005 года № 0406200386).

Акционеры Банка

Согласно выписке из системы реестров держателей акций Банка по состоянию на 01 октября 2008 года держателями его акций, владеющими акциями в количестве пять и более процентов от их общего размещенного количества, являлись:

Таблица 1

| Имена и места жительства | Простых акций, штук | Привилегированных акций, штук | Доля в общем количестве размещенных акций, % |
|-----------------------------|---------------------|-------------------------------|--|
| Назарбаева Д.Н. (г. Алматы) | 1 715 309 | 9 792 | 50,9 |
| Алиев Н.Р. (г. Алматы) | 203 342 | 14 279 | 6,4 |

Сведения о выплаченных дивидендах

Согласно уставу Банка выплата дивидендов по его акциям может производиться по итогам года. Решение о выплате и размере дивидендов по простым акциям по итогам года принимает общее собрание его акционеров. Минимальный гарантированный размер дивидендов по привилегированным акциям Банка определен его уставом и составляет 1.000 тенге на одну акцию.

За 1993–1996 годы Банком дивиденды не начислялись и не выплачивались. За 1997 год начислены и выплачены дивиденды по простым акциям Банка в сумме 12,3 млн тенге (из расчета 12.273,1 тенге на одну акцию), за 1998 год – 38,6 млн тенге (из расчета 772,93 тенге на одну акцию), за 1999 год – 107,2 млн тенге (по простым акциям – 96,4 млн тенге из расчета 1.071,6 тенге на одну акцию, по привилегированным – 10,8 млн тенге из расчета 1.078,4 тенге на одну акцию), за 2000 год – 291,0 млн тенге (по простым акциям – 274,3 млн тенге из расчета 1.628,6 тенге на одну акцию, по привилегированным – 16,7 млн тенге из расчета 1.663,94 тенге на одну акцию), за 2001 год – 111,1 млн тенге (по простым акциям – 61,5 млн тенге из расчета 292,86 тенге на одну акцию, по привилегированным – 49,6 млн тенге из расчета 826,2 тенге на одну акцию), за 2002 год – 72,0 млн тенге (только по привилегированным акциям из расчета 1.200,0 тенге на одну акцию), за 2003 год – 96,0 млн тенге (только по привилегированным акциям из расчета 1.200,0 тенге на одну акцию), за 2004 год – 100,0 млн тенге (только по привилегированным акциям из расчета 1.000,0 тенге на одну акцию), за 2005 год – 135,5 млн тенге (только по привилегированным акциям из расчета 1.000,0 тенге на одну акцию), за 2006 год – 224,2 млн тенге (только по привилегированным акциям из расчета 1.000,0 тенге на одну акцию), за 2007 год – 224,5 млн тенге (только по привилегированным акциям из расчета 1.000,0 тенге на одну акцию).

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 консолидированной финансовой отчетности Банка за 2005–2007 годы и обзор его промежуточной консолидированной финансовой отчетности за 6 месяцев 2008 года, подготовленной в соответствии с МСФО, проводились 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 2006–2008 годов, а также результаты его деятельности и движение денег за 2005–2007 годы в соответствии с МСФО.

Таблица 2

Данные консолидированных балансов Банка, подтвержденных аудиторскими отчетами

| Показатель | на 01.01.06 | | на 01.01.07* | | на 01.01.08 | |
|--|--------------------|--------------|--------------------|--------------|--------------------|--------------|
| | тыс. тенге | % | тыс. тенге | % | тыс. тенге | % |
| Активы | 121 482 387 | 100,0 | 202 685 358 | 100,0 | 198 694 564 | 100,0 |
| Деньги | 23 060 242 | 19,0 | 22 564 269 | 11,1 | 17 761 966 | 8,9 |
| Обязательные резервы | 1 344 789 | 1,1 | 12 774 583 | 6,3 | 10 835 328 | 5,5 |
| Требования по операциям обратного репо | 2 715 448 | 2,2 | 359 107 | 0,2 | 170 675 | 0,1 |
| Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости | 9 921 757 | 8,2 | 6 925 476 | 3,4 | 1 034 944 | 0,5 |
| Средства в банках | 1 173 302 | 1,0 | 1 640 523 | 0,8 | 499 336 | 0,3 |
| Займы клиентам, нетто | 73 491 978 | 60,5 | 143 832 242 | 71,0 | 153 903 531 | 77,5 |
| Инвестиции в ассоциированные организации | 131 478 | 0,1 | – | – | – | – |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | 5 276 421 | 4,3 | 10 102 014 | 5,0 | 9 927 514 | 5,0 |
| Основные средства и нематериальные активы | 3 284 771 | 2,7 | 3 098 031 | 1,5 | 2 862 813 | 1,4 |
| Активы по текущему подоходному налогу | – | – | 106 509 | 0,1 | – | – |
| Прочие активы | 1 082 201 | 0,9 | 1 282 604 | 0,6 | 1 698 457 | 0,8 |

| | | | | | | |
|---|--------------------|--------------|--------------------|--------------|--------------------|--------------|
| Обязательства | 107 442 814 | 100,0 | 180 023 826 | 100,0 | 161 544 418 | 100,0 |
| Депозиты и займы Национального Банка Республики Казахстан | 81 119 | 0,1 | – | – | – | – |
| Средства банков и прочих финансовых учреждений | 23 158 196 | 21,5 | 43 458 527 | 24,1 | 45 324 071 | 28,1 |
| Средства клиентов | 46 492 311 | 43,3 | 74 852 653 | 41,6 | 58 782 730 | 36,4 |
| Обязательства по долговым ценным бумагам | 36 154 346 | 33,6 | 59 924 232 | 33,3 | 55 326 144 | 34,2 |
| Резервы** | 280 111 | 0,3 | – | – | – | – |
| Налоговые обязательства | 223 569 | 0,2 | 239 607 | 0,1 | 647 552 | 0,4 |
| Прочие обязательства | 1 053 162 | 1,0 | 1 548 807 | 0,9 | 1 463 921 | 0,9 |
| Собственный капитал | 14 039 573 | 100,0 | 22 661 532 | 100,0 | 37 150 146 | 100,0 |
| Уставный капитал | 6 120 000 | X | 13 276 915 | X | 25 074 641 | X |
| Собственные выкупленные акции | – | – | (9 520) | X | (38 454) | X |
| Дополнительный оплаченный капитал | 100 | X | – | – | – | – |
| Фонд переоценки ценных бумаг | (167 058) | X | – | – | – | – |
| Фонд переоценки основных средств | 494 728 | X | – | – | – | – |
| Нераспределенная прибыль | 7 389 928 | X | 8 430 001 | X | 11 424 310 | X |
| Прочие резервы | – | – | 591 059 | X | 272 381 | X |
| Доля меньшинства | 201 875 | X | 373 001 | X | 417 268 | X |

* Пересчитанные данные из аудиторского отчета за 2007 год.

** Включают резервы по условным обязательствам и по возмещению страховых убытков Банка.

Активы Банка

По данным консолидированной финансовой отчетности Банка, подтвержденной аудиторскими отчетами, его активы за период с 01 января 2006 года по 31 декабря 2007 года выросли на 77,2 млрд тенге (на 63,6 %) в результате увеличения нетто-объема ссудного портфеля на 80,4 млрд тенге (в 2,1 раза), обязательных резервов на 9,5 млрд тенге (в 8,1 раза), прочих активов на 616,2 млн тенге (на 56,9 %) при уменьшении денег на 5,3 млрд тенге (на 23 %), общей суммы финансовых активов на 4,2 млрд тенге (на 27,9 %), требований по операциям обратного репо на 2,5 млрд тенге (на 93,7 %), других активов (остаточной стоимости основных средств и нематериальных активов, средств, размещенных в других банках) на 1,1 млрд тенге (на 24,6 %) и выбытию инвестиций в ассоциированные организации на сумму 131,5 млн тенге.

По состоянию на 01 января 2008 года финансовые активы Банка на общую сумму 10,9 млрд тенге включали в себя международные облигации эмитентов Республики Казахстан (4,1 млрд тенге), государственные казначейские обязательства Республики Казахстан (3,9 млрд тенге), негосударственные ценные бумаги (облигации) эмитентов Республики Казахстан (2,0 млрд тенге), иностранные государственные ценные бумаги (955,7 млн тенге), в том числе ценные бумаги стран, входящих в Организацию экономического сотрудничества и развития (674,2 млн тенге).

По данным неаудированной консолидированной финансовой отчетности Банка за период с 01 января по 30 июня 2008 года его активы выросли на 33,3 млрд тенге (на 16,8 %) в результате увеличения денег на 33,2 млрд тенге (в 2,9 раза), прочих активов на 950,2 млн тенге (на 55,9 %), обязательных резервов на 751,5 млн тенге (на 6,9 %) при уменьшении нетто-объема ссудного портфеля на 1,1 млрд тенге (на 0,7 %), общей суммы финансовых активов на 474,5 млн тенге (на 4,3 %) и других активов (средств, размещенных в других банках, остаточной стоимости основных средств и нематериальных активов, требований по операциям обратного репо) на 23,1 млн тенге (на 0,7 %).

По состоянию на 01 июля 2008 года финансовые активы Банка на общую сумму 10,5 млрд тенге включали в себя международные облигации эмитентов Республики Казахстан (4,0 млрд тенге), государственные казначейские обязательства Республики Казахстан (3,9 млрд тенге), негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан (облигации – 1,9 млрд тенге, акции – 59,3 млн тенге), ноты Национального Банка Республики Казахстан (299,8 млн тенге) и международные облигации иностранных эмитентов (292,5 млн тенге).

**Данные неаудированного консолидированного баланса Банка
по состоянию на 01 июля 2008 года**

| Показатель | тыс. тенге | % |
|---|--------------------|--------------|
| Активы | 232 013 540 | 100,0 |
| Деньги | 50 967 440 | 22,0 |
| Обязательные резервы | 11 586 859 | 5,0 |
| Требования по операциям обратного репо | 127 793 | 0,1 |
| Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости | 367 660 | 0,2 |
| Средства в банках | 588 606 | 0,2 |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | 10 120 323 | 4,3 |
| Займы клиентам, нетто | 152 812 842 | 65,9 |
| Основные средства и нематериальные активы | 2 793 353 | 1,2 |
| Прочие активы | 2 648 664 | 1,1 |
| Обязательства | 192 254 685 | 100,0 |
| Средства банков и прочих финансовых учреждений | 20 427 839 | 10,6 |
| Средства клиентов | 129 441 566 | 67,3 |
| Обязательства по долговым ценным бумагам | 40 659 230 | 21,2 |
| Налоговые обязательства | 475 394 | 0,2 |
| Прочие обязательства | 1 250 656 | 0,7 |
| Собственный капитал | 39 758 855 | 100,0 |
| Уставный капитал | 30 372 271 | X |
| Собственные выкупленные акции | (45 658) | X |
| Прочие резервы | 204 777 | X |
| Нераспределенная прибыль | 8 771 448 | X |
| Доля меньшинства | 456 017 | X |

Структура и качество ссудного портфеля

Согласно аудиторскому отчету по состоянию на 01 января 2006 года на ссуды, выданные десяти крупным заемщикам Банка, приходилось 22,4 млрд тенге (29 % от общего объема ссудного портфеля Банка), на 01 января 2007 года – 36,4 млрд тенге (25 %), на 01 января 2008 года – 48,4 млрд тенге (30 %) и на 01 июля 2008 года – 58,4 млрд тенге (35 %).

По данным Банка средняя доходность по кредитам, выданным им юридическим лицам, в 2005 году составляла 13,2 %, в 2006 году – 14,1 %, в 2007 году – 14,9 % и по состоянию на 01 июля 2008 года – 15 %, по кредитам, выданным Банком физическим лицам, – 13,8 %, 16,1 %, 16,8 % и 16,9 % соответственно.

По состоянию на 01 июля 2008 года временная структура ссудного портфеля Банка представляла следующую картину: 13,8 % от общего объема его ссудного портфеля составляли кредиты со сроком до одного года, 79,1 % – от одного года до пяти лет и 7,1 % – свыше пяти лет.

Таблица 4

Данные о качестве ссудного портфеля Банка*

| Тип ссуды | на 01.01.06 | | на 01.01.07 | | на 01.01.08 | | на 01.07.08 | |
|--------------------------|-------------------|--------------|--------------------|--------------|--------------------|--------------|--------------------|--------------|
| | тыс. тенге | % | тыс. тенге | % | тыс. тенге | % | тыс. тенге | % |
| Стандартные | 61 665 688 | 81,8 | 108 894 950 | 76,4 | 115 199 288 | 78,2 | 92 566 655 | 61,4 |
| Сомнительные, всего | 12 577 610 | 16,7 | 32 022 543 | 22,5 | 28 828 578 | 19,6 | 51 453 313 | 34,1 |
| в том числе: | | | | | | | | |
| 1 ^я категория | 9 365 680 | 12,4 | 29 373 228 | 20,6 | 16 640 865 | 11,3 | 22 600 471 | 15,0 |
| 2 ^я категория | 569 374 | 0,8 | 432 338 | 0,3 | 6 538 697 | 4,4 | 8 546 579 | 5,7 |
| 3 ^я категория | 1 919 555 | 2,5 | 861 145 | 0,6 | 600 150 | 0,4 | 1 914 247 | 1,3 |
| 4 ^я категория | 92 199 | 0,1 | 669 009 | 0,5 | 2 391 393 | 1,6 | 10 161 790 | 6,7 |
| 5 ^я категория | 630 802 | 0,8 | 686 823 | 0,5 | 2 657 473 | 1,8 | 8 230 226 | 5,5 |
| Безнадежные | 1 157 331 | 1,5 | 1 547 492 | 1,1 | 3 224 220 | 2,2 | 6 687 523 | 4,4 |
| Всего | 75 400 629 | 100,0 | 142 464 985 | 100,0 | 147 252 086 | 100,0 | 150 707 491 | 100,0 |

* По консолидированной неаудированной финансовой отчетности Банка.

Данные о сформированных по ссудам Банка провизиях*

| Провизии | на 01.01.06 | | на 01.01.07 | | на 01.01.08 | | на 01.07.08 | |
|--------------------------|------------------|--------------|------------------|--------------|------------------|--------------|-------------------|--------------|
| | тыс. тенге | % | тыс. тенге | % | тыс. тенге | % | тыс. тенге | % |
| Стандартные | 196 768 | 7,6 | 369 799 | 9,0 | 386 103 | 5,4 | – | – |
| Сомнительные, всего | 1 247 573 | 48,0 | 2 197 380 | 53,4 | 3 532 528 | 49,5 | 9 023 092 | 57,4 |
| в том числе: | | | | | | | | |
| 1 ^я категория | 468 274 | 18,0 | 1 470 966 | 35,7 | 832 043 | 11,6 | 1 130 024 | 7,2 |
| 2 ^я категория | 56 937 | 2,2 | 43 246 | 1,1 | 653 870 | 9,2 | 854 658 | 5,4 |
| 3 ^я категория | 383 911 | 14,8 | 172 350 | 4,2 | 120 030 | 1,7 | 382 849 | 2,4 |
| 4 ^я категория | 23 050 | 0,9 | 167 262 | 4,1 | 597 848 | 8,4 | 2 540 448 | 16,2 |
| 5 ^я категория | 315 401 | 12,1 | 343 556 | 8,3 | 1 328 737 | 18,6 | 4 115 113 | 26,2 |
| Безнадежные | 1 157 331 | 44,5 | 1 548 808 | 37,6 | 3 224 220 | 45,1 | 6 687 523 | 42,6 |
| Всего | 2 601 672 | 100,0 | 4 115 987 | 100,0 | 7 142 851 | 100,0 | 15 710 615 | 100,0 |

* По консолидированной неаудированной финансовой отчетности Банка.

Уровень сформированных Банком провизий по отношению к его ссудному портфелю в 2005 году составлял 3,4 %, в 2006 году – 2,9 %, в 2007 году – 4,8 % и по состоянию на 01 июля 2008 года – 10,4 %.

По разъяснению Банка, увеличение удельного веса сформированных по ссудам провизий обусловлено изменением классификации ссудного портфеля в связи с тем, что АФН ввело в действие новые правила классификации активов в целях формирования адекватных сумм провизий, а также некоторым ухудшением качества ссудного портфеля Банка вследствие спада экономической активности в Казахстане.

Обязательства Банка

По данным консолидированной финансовой отчетности Банка, подтвержденной аудиторскими отчетами, его обязательства за период с 01 января 2006 года по 31 декабря 2007 года выросли на 54,1 млрд тенге (на 50,4 %) в результате увеличения обязательств перед банками и прочими финансовыми учреждениями на 22,2 млрд тенге (на 95,7 %), объема размещенных облигаций на 19,2 млрд тенге (на 53 %), обязательств перед клиентами (по депозитам) на 12,3 млрд тенге (на 26,4 %), других обязательств (налоговых и прочих обязательств) на 834,7 млн тенге (на 65,4 %) при выбытии резервов на сумму 280,1 млн тенге и обязательств перед Национальным Банком Республики Казахстан на сумму 81,1 млн тенге.

В структуре депозитов клиентов Банка доля депозитов юридических лиц по состоянию на 01 января 2006 года составляла 69,6 %, на 01 января 2007 года – 71,3 %, на 01 января 2008 года – 81,7 % и на 01 июля 2008 года – 87,4 %, физических лиц – 30,4 %, 28,7 %, 18,3 % и 12,6 % соответственно.

По данным неаудированной консолидированной финансовой отчетности Банка за период с 01 января по 30 июня 2008 года его обязательства выросли на 30,7 млрд тенге (на 19 %) в результате увеличения обязательств перед клиентами (по депозитам) на 70,7 млрд тенге (в 2,2 раза) при уменьшении обязательств перед банками и прочими финансовыми учреждениями на 24,9 млрд тенге (на 54,9 %), объема размещенных облигаций на 14,7 млрд тенге (на 26,5 %) и других обязательств (налоговых и прочих) на 385,4 млн тенге (на 18,3 %).

По состоянию на 01 июля 2008 года Банк имел синдицированный заем на сумму 100,0 млн долларов США со ставкой вознаграждения LIBOR+1,6 % годовых и сроком погашения 11 апреля 2009 года (дата поступления денег – 18 апреля 2007 года).

Действующие кредитные линии Банка по состоянию на 01 июля 2008 года

| Наименования кредиторов | Сумма, долларов США | Ставка вознаграждения, % годовых | Дата привлечения | Дата погашения |
|---|---------------------|----------------------------------|------------------|----------------|
| ABN AMRO BANK (г. Амстердам, Королевство Нидерландов) | 39 027 807 | 7,8 | 13.05.08 | 22.06.09 |
| Commerzbank AG (г. Франкфурт-на-Майне, Германия) | 16 942 320 | 5,5 | 10.12.07 | 10.11.12 |
| Private Export Funding Corp. (г. Бостон, США) | 4 878 548 | 6,0 | 08.06.04 | 15.02.09 |
| BANIF-BANCO INTERNACIONAL DO FUNCHAL S.A. (г. Лиссабон, Португалия) | 4 000 000 | 7,2 | 23.05.08 | 29.05.09 |
| Wells Fargo Bank (г. Нью-Йорк, США) | 3 838 252 | 10,0 | 17.05.07 | 15.03.10 |

| | | | | |
|---|-----------|-----|----------|----------|
| Rabobank (г. Роттердам, Королевство Нидерландов) | 2 808 000 | 8,4 | 24.08.05 | 24.08.10 |
| Dresdner Bank AG (г. Дрезден, Германия) | 2 622 910 | 4,8 | 01.04.04 | 06.03.09 |
| Intesa SANPAOLO SPA (г. Милан, Италия) | 2 545 667 | 8,5 | 28.11.03 | 06.03.09 |
| Banca Agricola Mantovana SPA (г. Мадрид, Испания) | 2 315 410 | 5,8 | 25.07.06 | 19.10.11 |
| KBC Group (г. Брюссель, Бельгия) | 1 999 999 | 6,0 | 19.02.08 | 17.02.09 |
| Indover Bank (г. Гамбург, Германия) | 1 196 446 | 7,5 | 12.12.07 | 27.12.08 |
| BREBANK SA (г. Варшава, Польша)* | 638 736 | 7,5 | 01.09.03 | 10.10.08 |
| Swedenbank, (г. Стокгольм, Швеция) | 605 000 | 7,3 | 07.11.05 | 01.02.10 |
| Export Development Canada (г. Монреаль, Канада) | 556 133 | 8,0 | 26.08.05 | 15.06.10 |
| Bank Gesselshaft Berlin (г. Берлин, Германия) | 520 803 | 5,0 | 31.10.05 | 11.10.10 |
| Landesbank Berlin AG (г. Берлин, Германия) | 224 089 | 5,8 | 26.03.04 | 02.03.09 |

* Данная кредитная линия закрыта 10 октября 2008 года.

Таблица 7

Соотношение активов и обязательств Банка по срокам по данным аудиторского отчета по состоянию на 01 января 2008 года

тыс. тенге

| Активы/обязательства | До одного года | Более одного года | Всего |
|---|-------------------|--------------------|--------------------|
| Деньги | 17 761 966 | – | 17 761 966 |
| Обязательные резервы | 5 959 431 | 4 875 897 | 10 835 328 |
| Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости | 1 034 944 | – | 1 034 944 |
| Средства в банках | 587 760 | 82 251 | 670 011 |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | 960 194 | 8 967 320 | 9 927 514 |
| Займы клиентам | 32 887 914 | 121 015 617 | 153 903 531 |
| Прочие активы | 950 238 | 377 695 | 1 327 933 |
| Итого активов | 60 142 447 | 135 318 780 | 195 461 227 |
| Средства банков и прочих финансовых учреждений | 22 682 753 | 18 641 318 | 41 324 071 |
| Средства клиентов | 44 154 796 | 14 267 934 | 58 422 730 |
| Обязательства по долговым ценным бумагам | 17 278 703 | 38 047 411 | 55 326 114 |
| Налоговые обязательства | 38 237 | – | 38 237 |
| Прочие обязательства | 1 418 494 | 45 427 | 1 463 921 |
| Итого обязательств | 89 932 983 | 71 002 120 | 160 935 103 |

Собственный капитал Банка

По данным консолидированной финансовой отчетности Банка, подтвержденной аудиторскими отчетами, его собственный капитал за период с 01 января 2006 года по 31 декабря 2007 года вырос на 23,1 млрд тенге или в 2,6 раза в основном за счет размещения акций Банка на сумму 18,9 млрд тенге и прироста нераспределенной прибыли на 4,0 млрд тенге (на 54,6 %).

Таблица 8

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

тыс. тенге

| | Уставный капитал | Собственные выкупленные акции | Дополнительный оплаченный капитал | Фонд переоценки ценных бумаг | Фонд переоценки основных средств | Нераспределенная прибыль | Доля меньшинства | Итого |
|--|------------------|-------------------------------|-----------------------------------|------------------------------|----------------------------------|--------------------------|------------------|-------------------|
| На 01 января 2006 года (пересчитано) | 5 210 909 | – | 100 | 184 423 | 494 728 | 7 038 447 | 201 875 | 13 130 482 |
| Расходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи | – | – | – | (82 603) | – | – | – | (82 603) |
| Амортизация | – | – | – | – | (5 589) | 5 589 | – | – |
| Прибыль за год | – | – | – | – | – | 1 385 965 | 31 289 | 1 417 254 |
| Размещение акций | 8 066 006 | – | – | – | – | – | – | 8 066 006 |
| Приобретение доли меньшинства в дочерней организации | – | – | – | – | – | – | 291 050 | 291 050 |

| | | | | | | | | |
|--|-------------------|-----------------|------------|------------------|----------------|-------------------|----------------|-------------------|
| Увеличение доли участия в дочерней организации | - | - | - | - | - | - | (151 137) | (151 137) |
| Выкуп собственных акций | - | (9 520) | - | - | - | - | - | (9 520) |
| На 01 января 2007 года (пересчитано) | 13 276 915 | (9 520) | 100 | 101 820 | 489 139 | 8 430 001 | 373 077 | 22 661 532 |
| Расходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи | - | - | - | (293 101) | - | - | (9 143) | (302 244) |
| Амортизация | - | - | - | - | (5 586) | 5 586 | - | - |
| Резерв переоценки | - | - | - | - | (19 991) | - | - | (19 991) |
| Прибыль за год | - | - | - | - | - | 2 988 723 | 53 334 | 3 042 057 |
| Размещение акций | 11 797 726 | - | - | - | - | - | - | 11 797 726 |
| Выкуп собственных акций | - | (28 934) | - | - | - | - | - | (28 934) |
| На 01 января 2008 года | 25 074 641 | (38 454) | 100 | (191 281) | 463 562 | 11 424 310 | 417 268 | 37 150 146 |

По данным неаудированной консолидированной финансовой отчетности Банка его собственный капитал за период с 01 января по 30 июня 2008 года вырос на 2,6 млрд тенге (на 7 %) в основном за счет размещения акций на сумму 5,3 млрд тенге при уменьшении нераспределенной прибыли на 2,6 млрд тенге (на 23,2 %).

Результаты деятельности Банка

Таблица 9

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

| Показатель | тыс. тенге, если не указано иное | | |
|---|----------------------------------|------------------|-------------------|
| | за 2005 год | за 2006 год | за 2007 год |
| Процентные доходы | 10 443 871 | 15 037 716 | 23 630 542 |
| Процентные расходы | 6 284 040 | 9 543 882 | 13 434 908 |
| Чистый процентный доход до формирования резервов | 4 159 831 | 5 493 834 | 10 195 634 |
| Отчисления в резервы | 784 352 | 1 841 522 | 3 179 872 |
| Чистый процентный доход после отчислений в резервы | 4 944 183 | 3 652 312 | 7 015 762 |
| Комиссионные и сборы, нетто | 1 166 135 | 1 974 473 | 2 371 415 |
| Непроцентные доходы | 418 337 | 1 390 561 | 784 704 |
| Непроцентные расходы | 4 352 103 | 5 193 134 | 6 355 838 |
| Доход до учета подоходного налога | 2 176 552 | 1 824 212 | 3 816 043 |
| Расходы по подоходному налогу | 167 453 | 406 958 | 773 986 |
| Чистая прибыль | 2 009 099 | 1 417 254 | 3 042 057 |
| Доля меньшинства | 55 682 | 31 289 | 53 334 |
| Доля акционеров материнской компании | 1 953 417 | 1 385 965 | 2 988 723 |
| Чистая прибыль на одну простую акцию (EPS), тенге | 3 904 | 1 864 | 1 516 |
| По данным финансовой отчетности рассчитано: | | | |
| Доходность активов (ROA), % | 1,61 | 0,70 | 1,53 |
| Доходность капитала (ROE), % | 14,30 | 0,79 | 1,88 |
| Коэффициент цены к доходу (P/E) | 4,29 | 29,51 | 13,24 |
| Балансовая стоимость одной акции, тенге | 18 751,40 | 15 113,73 | 13 723,89 |

За 2007 год процентные доходы Банка увеличились относительно 2005 года на 13,2 млрд тенге или в 2,3 раза в основном за счет роста доходов по ссудным операциям (на 12,6 млрд тенге). Непроцентные доходы Банка за указанный период выросли на 366,4 млн тенге (на 87,6 %) преимущественно за счет увеличения нетто-доходов по операциям с иностранной валютой.

Рост процентных расходов Банка в 2007 году на 7,2 млрд тенге или в 2,1 раза относительно 2005 года в основном обусловлен увеличением выплат вознаграждения по облигациям Банка (на 3,1 млрд тенге), по займам и депозитам других банков (на 2,7 млрд тенге) и по размещенным в Банке депозитам клиентов (на 1,3 млрд тенге).

Чистая прибыль Банка в 2006 году уменьшилась относительно 2005 года на 591,8 млн тенге (на 29,5 %), а в 2007 году увеличилась относительно 2006 года на 1,6 млрд тенге (в 2,1 раза).

Таблица 10

**Данные неаудированного консолидированного
отчета о прибылях и убытках Банка за 6 месяцев 2008 года**

| Показатель | тыс. тенге, если не указано иное | |
|---|----------------------------------|---------------------------|
| | за 6 месяцев 2007 года* | за 6 месяцев 2008 года |
| Процентные доходы | 11 454 938 | 11 289 991 |
| Процентные расходы | 6 771 284 | 6 670 398 |
| Чистый процентный доход до формирования резервов | 4 683 654 | 4 619 593 |
| Отчисления в резервы | 2 498 216 | 5 281 342 |
| Чистый процентный доход после отчислений в резервы | 2 185 438 | (661 749) |
| Комиссионные и сборы, нетто | 1 236 102 | 1 092 155 |
| Непроцентные доходы | 366 500 | 860 543 |
| Непроцентные расходы | 2 826 907 | 4 022 689 |
| Доход до учета подоходного налога | 961 133 | (2 731 740) |
| Расходы (экономия) по подоходному налогу | 19 252 | (115 178) |
| Чистая прибыль | 941 881 | (2 616 562) |
| По данным финансовой отчетности рассчитано: | | |
| Доходность активов (ROA), % | 0,49 | -1,13 |
| Доходность капитала (ROE), % | 0,61 | -1,36 |
| Балансовая стоимость одной акции, тенге | 13 606,67 | 12 298,84 |

* Сравнительные данные из консолидированной финансовой отчетности за 6 месяцев 2008 года.

По данным неаудированной консолидированной финансовой отчетности Банка за 6 месяцев 2008 года его процентные доходы уменьшились относительно соответствующего периода 2007 года на 164,9 млн тенге или на 1,4 %, непроцентные доходы увеличились на 494,0 млн тенге (в 2,3 раза). За указанный период процентные расходы Банка сократились относительно соответствующего периода 2007 года на 100,9 млн тенге (на 1,5 %), непроцентные расходы увеличились на 1,2 млрд тенге (на 42,3 %) в основном за счет увеличения операционных расходов (на 595,7 млн тенге) и расходов на заработную плату (на 365,5 млн тенге).

Убыток, полученный Банком за 6 месяцев 2008 года, составил 2,6 млрд тенге и по разъяснению Банка обусловлен увеличением сформированных Банком провизий в связи с тем, что АФН ввело в действие новые правила классификации активов в целях формирования адекватных сумм провизий.

Таблица 11

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

| Показатель | тыс. тенге | | |
|--|--------------|--------------|--------------|
| | за 2005 год | за 2006 год | за 2007 год |
| Чистое движение денег от операционной деятельности | (16 487 382) | (26 819 939) | (11 136 947) |
| Чистое движение денег от инвестиционной деятельности | (222 940) | (5 656 891) | (172 790) |
| Чистое движение денег от финансовой деятельности | 29 076 028 | 31 939 484 | 6 186 467 |
| Влияние изменений обменных курсов на деньги и их эквиваленты | 20 126 | 41 373 | 320 967 |
| Деньги и их эквиваленты на начало года | 10 674 410 | 23 060 242 | 22 564 269 |
| Деньги и их эквиваленты на конец года | 23 060 242 | 22 564 269 | 17 761 966 |

Таблица 12

**Сравнение показателей банков, сопоставимых по размеру их собственного капитала,
по состоянию на 01 сентября 2008 года**

| Наименование | Собственный капитал | Активы | Чистая прибыль (убыток) | тыс. тенге | | | | |
|-----------------------|---------------------|-------------|-------------------------|------------------|------------------|-------------------|-----------|-----------|
| | | | | k1 (min 0,06) | k2 (min 0,12) | k4-3 (min 0,8) | ROA, % | ROE, % |
| Банк | 44 480 692 | 277 380 608 | (5 478 152) | 0,14 | 0,21 | 4,34 | (1,97) | (2,29) |
| АО "БАНК "КАСПИЙСКИЙ" | 37 548 817 | 269 173 813 | 1 570 772 | 0,10 | 0,12 | 1,09 | 0,58 | 0,66 |

Сравнение приводится с показателями казахстанского банка, который является сопоставимым по величине собственного капитала. Показатели АО "БАНК "КАСПИЙСКИЙ" рассчитаны по данным его финансовой отчетности, предоставленной бирже.

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

СВЕДЕНИЯ О ДОПУСКАЕМЫХ ЦЕННЫХ БУМАГАХ БАНКА

| | |
|---|--|
| Вид ценных бумаг: | купонные облигации без обеспечения |
| Дата государственной регистрации выпуска: | 22 сентября 2008 года |
| НИН: | KZP04Y05B426 |
| Объем выпуска, тенге: | 10.000.000.000 |
| Номинальная стоимость одной облигации, тенге: | 100 |
| Количество облигаций, штук: | 100.000.000 |
| Дата начала обращения: | с даты включения в официальный список биржи |
| Срок размещения и обращения: | 5 лет с даты начала обращения облигаций |
| Ставка вознаграждения: | 11 % годовых от номинальной стоимости облигации |
| Периодичность выплаты вознаграждения: | 2 раза в год через каждые 6 месяцев с даты начала обращения облигации |

Выпуск внесен в Государственный реестр ценных бумаг под номером В42-4.

Перспектив четвертого выпуска облигаций, 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 допускаемых облигаций Банка осуществляет АО "Фондовый центр".

Финансовый консультант Банка – АО "Дочерняя организация АО "Нурбанк" "MONEY EXPERTS" (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 03 декабря 2003 года № 0401200654).

Обязанности маркет-мейкера по облигациям Банка четвертого выпуска, выпущенным в пределах первой облигационной программы, принимает на себя АО "Дочерняя организация АО "Нурбанк" "MONEY EXPERTS".

Далее частично приводятся условия подпунктов 4), 5), 11)–13) пункта 3 проспекта четвертого выпуска облигаций Банка, выпущенных в пределах первой облигационной программы, в которых полностью сохранена их редакция:

"...

4) Вознаграждение по облигациям:

Порядок и условия выплаты
вознаграждения

Выплата вознаграждения производится в тенге путем перевода денег на текущие счета держателей облигаций в течение 10 календарных дней, начиная с дня, следующего за днем фиксации реестра.

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

Купонное вознаграждение на дату выплаты рассчитывается как произведение номинальной стоимости на полугодовую ставку купонного вознаграждения. Количество знаков после запятой и метод округления устанавливается внутренними документами

АО "Казахстанская фондовая биржа".

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 внутренними документами АО "Казахстанская фондовая биржа".

5) Сведения об обращении и погашении облигаций:

Условия погашения

Облигации погашаются по номинальной стоимости в тенге с одновременной выплатой последнего купонного вознаграждения путем перевода денег в течение 10 календарных дней, начиная с дня, следующего за днем фиксации реестра, на текущие счета держателей облигаций.

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

Дата погашения облигаций

В течение 10 календарных дней, начиная со дня, следующего за днем фиксации реестра. Днем фиксации реестра является начало последнего дня периода, за который осуществляются выплаты

Способ погашения облигаций

Погашение номинальной стоимости осуществляется путём перечисления денег на текущие банковские счета держателей облигаций.

...

11) 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 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.

- 12) Досрочное погашение: Выкуп облигаций с целью досрочного полного или частичного погашения облигаций не предусмотрен.
- Банк по решению Совета Директоров вправе в течение всего срока их обращения в соответствии с законодательством Республики Казахстан выкупать облигации на организованном и неорганизованном рынках с целью дальнейшей реализации иным инвесторам. Сроки и цена сделки определяется исходя из наилучших рыночных условий, сложившихся на момент заключения сделки. Выплата и/или возврат денег осуществляется в безналичной форме, путем перевода на счет продавца данных облигаций
- 13) Сведения об использовании денег от размещения облигаций: Средства будут направлены на поддержание краткосрочной и долгосрочной ликвидности Банка, увеличение доходности Банка, а также на расширение объемов кредитования Банком крупных предприятий реального сектора экономики, малого и среднего бизнеса, увеличения общей капитализации Банка."

**СООТВЕТСТВИЕ БАНКА И ЕГО ОБЛИГАЦИЙ ЧЕТВЕРТОГО ВЫПУСКА,
ВЫПУЩЕННЫХ В ПРЕДЕЛАХ ПЕРВОЙ ОБЛИГАЦИОННОЙ ПРОГРАММЫ,
ЛИСТИНГОВЫМ ТРЕБОВАНИЯМ ПЕРВОЙ ПОДКАТЕГОРИИ КАТЕГОРИИ "ДОЛГОВЫЕ
ЦЕННЫЕ БУМАГИ БЕЗ РЕЙТИНГОВОЙ ОЦЕНКИ"**

1. Как самостоятельное юридическое лицо Банк существует более двух лет.
2. Банк предоставил аудиторские отчеты по его консолидированной финансовой отчетности за 2005–2007 годы и отчет по обзору его промежуточной консолидированной финансовой отчетности за 6 месяцев 2008 года, подготовленной в соответствии с МСФО.
3. Аудиторский отчет по консолидированной финансовой отчетности Банка за 2005–2007 годы и отчет по обзору его промежуточной консолидированной финансовой отчетности за 6 месяцев 2008 года, подготовленной в соответствии с МСФО, выполнен фирмой Ernst & Young.
4. Собственный капитал Банка согласно его консолидированной финансовой отчетности, подтвержденной аудиторскими отчетами и подготовленной в соответствии с МСФО, по состоянию на 01 января 2008 года составлял 37,2 млрд тенге (34.020.280 месячных расчетных показателей), уставный капитал – 24,8 млрд тенге.
5. Согласно имеющимся на бирже аудиторским отчетам фирмы Ernst & Young прибыль Банка по итогам 2005 года составила 2,0 млрд тенге (2.069.103 месячных расчетных показателя), 2006 года – 1,4 млрд тенге (1.375.975 месячных расчетных показателей), 2007 года – 3,0 млрд тенге (2.785.766 месячных расчетных показателей).
6. Банк имеет в наличии Кодекс корпоративного управления, который содержит положения Кодекса корпоративного управления, одобренного решением Совета эмитентов (протокол первого заседания Совета эмитентов от 21 февраля 2005 года).
7. Проспект облигаций Банка четвертого выпуска, выпущенных в пределах первой облигационной программы, и его учредительные документы не содержат норм, ущемляющих или ограничивающих права владельцев облигаций на их передачу (отчуждение).
8. Обязанности маркет–мейкера по допускаемым облигациям Банка, принимает на себя АО "Дочерняя организация АО "Нурбанк" "MONEY EXPERTS".

Все требования, установленные постановлением Правления Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций "О требованиях к эмитентам и их ценным бумагам, допускаемым (допущенным) к обращению на фондовой бирже, а также к отдельным категориям списка фондовой биржи" от 26 мая 2008 года № 77 для включения облигаций Банка четвертого выпуска, выпущенных в пределах первой облигационной программы, в официальный список биржи по первой подкатегории категории "Долговые ценные бумаги без рейтинговой оценки", соблюдаются в полном объеме.

Председатель Листинговой комиссии

Кышпанакон В.А.

Члены Листинговой комиссии

Бабенов Б.Б.

Цалюк Г.А.

Исполнитель

Мажирина Ж.Д.