



ҚАЗАҚСТАН ҚОР БИРЖАСЫ
КАЗАХСТАНСКАЯ ФОНДОВАЯ БИРЖА
KAZAKHSTAN STOCK EXCHANGE

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Листинговой комиссии по облигациям Дочерней организации Акционерного общества "БТА Банк"-АО "Темірбанк" седьмого выпуска, выпущенным в пределах второй облигационной программы

22 января 2009 года

г. Алматы

Дочерняя организация Акционерного общества "БТА Банк"-Акционерное общество "Темірбанк", краткое наименование – Дочерняя организация Акционерного общества "БТА Банк"-АО "Темірбанк" (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 второй облигационной программы (НИН – KZP07Y10C336), по первой подкатегории категории "Долговые ценные бумаги без рейтинговой оценки".

Экспертиза по включению ценных бумаг Банка в официальный список биржи проводится десятый раз, начиная с 1998 года. Последний раз экспертиза проводилась в апреле 2007 года при включении в официальный список биржи категории "А" облигаций Банка первого–шестого выпусков, выпущенных в пределах второй 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:	26 марта 1992 года
Дата последней государственной перерегистрации:	01 июля 2008 года
Организационно-правовая форма:	акционерное общество
Юридический и фактический адрес (место нахождения):	Республика Казахстан, 050008, г. Алматы, пр. Абая, 68/74

О деятельности Банка

Банк был зарегистрирован в марте 1992 года как акционерный коммерческий железнодорожный банк "Темірбанк". Учредителями Банка выступили 20 государственных предприятий: Управления Алма-Атинской, Западно-Казахстанской, Целинной железных дорог, Акмолинский авиаотряд, институт "Алма-Атагипротранс" и другие. В 1995 году банк был полностью приватизирован и 21 марта 1996 года зарегистрирован как ОАО "Темірбанк". 16 января 2004 года Банк был перерегистрирован под наименованием "АО "Темірбанк"".

В 2006 году произошла смена основных акционеров Банка, в результате которой в состав акционеров Банка вошло АО "БТА Банк" (г. Алматы). 24 августа 2007 года АО "Темірбанк" было перерегистрировано под наименованием "Дочерняя организация Акционерного общества "Банк ТуранАлем"-Акционерное общество "Темірбанк"" и 01 июля 2008 года – под наименованием "Дочерняя организация Акционерного общества "БТА Банк"-Акционерное общество "Темірбанк".

Банк обладает лицензией Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций (далее – АФН) на проведение банковских и иных операций и осуществление деятельности на рынке ценных бумаг от 30 июля 2008 года № 107.

Банк имеет рейтинговые оценки от следующих международных рейтинговых агентств:

- **Fitch Ratings:** долгосрочный рейтинг контрагента в иностранной валюте – BB-, краткосрочный рейтинг контрагента в иностранной валюте – B, индивидуальный рейтинг – D/E, прогноз – "негативный";
- **Moody's Investors Service:** долгосрочные депозиты в иностранной валюте – Ba3, банковская финансовая устойчивость – E+, краткосрочные депозиты – NP, прогноз – на пересмотре;
- **Standard & Poor's:** долгосрочный рейтинг контрагента – B+, краткосрочный рейтинг контрагента – B, прогноз – "негативный".

По состоянию на 01 декабря 2008 года Банк владел 294.462 простыми акциями АО "Темірлізинг" (г. Алматы; 18,9 % от общего количества размещенных акций).

По состоянию на 01 декабря 2008 года, помимо головного офиса в г. Алматы, Банк имел 21 филиал в гг. Алматы, Астана, Актау, Актобе, Атырау, Жезказган (Карагандинская обл.), Караганда, Каскелен (Алматинская обл.), Костанай, Кокшетау, Кызылорда, Павлодар, Петропавловск, Семей (Восточно-Казахстанская обл.), Тараз, Уральск, Усть-Каменогорск, Шымкент, Щучинск (Акмолинская обл.), Экибастуз (Павлодарская обл.), пос. Отеген батыра (Алматинская обл.) и представительство в г. Москва (Россия).

Общая численность работников Банка на 01 декабря 2008 года составляла 2.601 человек, из них 1.802 человека – работники филиалов и представительства Банка.

Структура акций Банка по состоянию на 01 декабря 2008 года

Общее количество объявленных акций, штук:	100.000.000
в том числе:	
простых	95.000.000
привилегированных	5.000.000
Общее количество размещенных акций, штук:	23.970.380
в том числе:	
простых	19.067.000
привилегированных	4.903.380
Объем размещенных акций, тыс. тенге:	38.918.902

Всего Банк осуществил одиннадцать выпусков акций, из которых первые шесть аннулированы, а пять выпусков были действующими до 07 апреля 2005 года, когда АФН зарегистрировало выпуск объявленных акций Банка, состоящий из 15.000.000 простых и 5.000.000 привилегированных акций (включая акции пяти предыдущих выпусков). 25 марта 2007 года АФН зарегистрировало изменения в проспект выпуска объявленных акций Банка, согласно которым количество объявленных простых акций Банка было увеличено до 95.000.000 штук, количество привилегированных акций Банка не изменилось. Выпуск объявленных акций Банка осуществлен в бездокументарной форме.

Выпуск объявленных акций Банка внесен в Государственный реестр ценных бумаг под номером А0026.

Акционеры Банка

Согласно выписке из системы реестров держателей акций Банка по состоянию на 01 января 2008 года лицами, каждому из которых принадлежали акции Банка в количестве, составляющем пять и более процентов от общего количества размещенных акций Банка, являлись:

Таблица 1

Наименования и места нахождения	Простых акций, штук	Привилегированных акций, штук	Доля в общем количестве размещенных акций, %
АО "БТА Банк" (г. Алматы)	13 318 319	–	55,3
ТОО "НАК-LTD" (г. Алматы)	726 284	1 414 805	8,9
QVT FUND LP (г. Джордж-Таун, Каймановы острова)	–	1 694 933	7,0
ТОО "Компания "Премиум-Инвест" (г. Алматы)	640 327	950 812	6,6

По состоянию на 01 января 2008 года на реэмиссионном счете Банка находилось 96.620 привилегированных акций.

Сведения о выплаченных дивидендах

Согласно уставу Банка выплата дивидендов по его акциям производится ежеквартально по итогам полугодия или года. Решение о выплате и размере дивидендов по простым акциям Банка по итогам года принимает общее собрание его акционеров. Согласно уставу Банка гарантированный размер дивиденда на его одну привилегированную акцию составляет 100,0 тенге.

По итогам деятельности Банка за 1997–2004 годы были начислены и выплачены дивиденды по его простым и привилегированным акциям на общую сумму 159,0 млн тенге. За 2005–2007 годы и 9 месяцев 2008 года были начислены и выплачены дивиденды только по привилегированным акциям Банка, в том числе по итогам 2005 года – 473,2 млн тенге (из расчета 100,0 тенге на одну акцию), по итогам 2006 года – 470,6 млн тенге (из расчета 100,0 тенге на одну привилегированную акцию), по итогам 2007 года – 470,6 млн тенге (из расчета 100,0 тенге на одну привилегированную акцию), по итогам 9 месяцев 2008 года – 367,8 млн тенге (из расчета 75,0 тенге на одну привилегированную акцию).

ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ БАНКА

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

Консолидированная финансовая отчетность Банка за 2005 год включает в себя финансовую отчетность фирмы Temir Capital B.V. (г. Роттердам, Королевство Нидерландов), АО "Темірлізинг" и АО "Первый Брокерский Дом" (г. Алматы).

Консолидированная финансовая отчетность Банка за 2006 год включает в себя финансовую отчетность фирмы Temir Capital B.V., АО "Темірлізинг", АО "Первый Брокерский Дом" и ЗАО "Инэксимбанк" (г. Бишкек, Республика Кыргызстан).

Консолидированная финансовая отчетность Банка за 2007 год включает в себя финансовую отчетность фирмы Temir Capital B.V. и АО "Темірлізинг".

Аудиторский отчет по консолидированной финансовой отчетности Банка за 2005–2006 годы выполнен фирмой Deloitte (г. Алматы), за 2007 год – фирмой Ernst & Young (г. Алматы). Отчет по обзору промежуточной консолидированной финансовой отчетности Банка за 6 месяцев 2008 года выполнен фирмой Ernst & Young.

Согласно аудиторским отчетам фирм Deloitte и 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.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности Банка за 2007 год была произведена реклассификация некоторых статей его баланса и отчета о прибылях и убытках за 2006 год для приведения их в соответствие с требованием МСФО 39 "Финансовые инструменты, признание и оценка" о прекращении признания финансового актива.

Согласно примечанию 3 к аудированной консолидированной финансовой отчетности Банка за 2007 год, по мнению руководства Банка, методы, которые применялись в финансовой отчетности за 2006 год, не соответствуют требованию МСФО 39, так как вся сумма

комиссионных доходов Банка по выданным займам учитывалась как комиссионный доход за период, в котором он был получен, без учета амортизации в течении всего срока займов клиентам. Таким образом, в предыдущей консолидированной финансовой отчетности Банка за 2006 год процентный доход был завышен.

Таблица 2

Данные консолидированных балансов Банка, подтвержденных аудиторскими отчетами

Показатель	на 01.01.06*		на 01.01.07**		на 01.01.08	
	млн тенге	%	млн тенге	%	млн тенге	%
Активы	75 945	100,0	202 942	100,0	333 934	100,0
Деньги	2 127	2,8	17 998	8,9	13 030	3,9
Обязательные резервы	1 885	2,5	13 471	6,6	15 289	4,6
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости	9 393	12,4	14 130	7,0	23 915	7,2
Средства в банках	9 287	12,2	4 963	2,4	10 480	3,1
Займы клиентам	49 813	65,6	147 440	72,7	264 667	79,3
Инвестиции в ассоциированные организации	918	1,2	1 616	0,8	796	0,2
Основные средства	2 044	2,7	1 769	0,9	3 200	1,0
Дебиторская задолженность по капитальным вложениям	32	0,0	217	0,1	131	0,0
Требования по корпоративному подоходному налогу	87	0,1	173	0,1	615	0,2
Производные финансовые инструменты	–	–	–	–	375	0,1
Прочие активы	359	0,5	1 165	0,5	1 436	0,4
Обязательства	65 380	100,0	181 044	100,0	285 638	100,0
Средства Правительства и Национального Банка Республики Казахстан	110	0,2	89	0,0	50	0,0
Средства банков	15 095	23,1	45 443	25,2	72 567	25,4
Средства клиентов	41 587	63,6	53 463	29,5	64 106	22,5
Обязательства по долговым ценным бумагам***	8 357	12,8	81 804	45,2	147 991	51,8
Обязательства по производным финансовым инструментам	–	–	34	0,0	300	0,1
Прочие обязательства	231	0,3	211	0,1	624	0,2
Собственный капитал	10 565	100,0	21 898	100,0	48 296	100,0
Уставный капитал	6 061	57,4	15 541	X	34 569	X
Изъятый капитал	–	–	(107)	X	(107)	X
Дополнительный оплаченный капитал	21	0,2	21	X	–	–
Резерв переоценки основных средств	4	0,0	2	X	–	–
Нераспределенная прибыль	3 918	37,1	6 441	X	13 834	X
Доля меньшинства	561	5,3	–	–	–	–

* Пересчитанные данные из аудиторского отчета за 2006 год.

** Пересчитанные данные из аудиторского отчета за 2007 год.

*** Включают привилегированные акции 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 258,0 млрд тенге (в 4,4 раза) в результате увеличения нетто-объема ссудного портфеля на 214,9 млрд тенге (в 5,3 раза), общей суммы финансовых активов на 14,9 млрд тенге (в 2,6 раза), обязательных резервов на 13,4 млрд тенге (в 8,1 раза), денег на 10,9 млрд тенге (в 6,1 раза), остаточной стоимости основных средств на 1,2 млрд тенге (на 56,5 %), средств в банках на 1,2 млрд тенге (на 12,8 %), прочих активов на 1,1 млрд тенге (в 4 раза) и требований по корпоративному подоходному налогу на 528,0 млн тенге (в 7,1 раза) при уменьшении инвестиций в ассоциированные организации на 122,0 млн тенге (на 13,3 %).

По состоянию на 01 января 2008 года финансовые активы Банка на общую сумму 24,3 млрд тенге включали в себя государственные казначейские обязательства Республики Казахстан



(6,9 млрд тенге), негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан (облигации – 15,1 млрд тенге, акции – 1,9 млрд тенге) и производные финансовые инструменты (375,0 млн тенге).

По данным неаудированной консолидированной финансовой отчетности Банка за период с 01 января по 30 сентября 2008 года его активы снизились на 18,1 млрд тенге (на 5,4 %) в результате уменьшения нетто-объема ссудного портфеля на 12,3 млрд тенге (на 4,6 %), денег на 4,9 млрд тенге (на 37,8 %), обязательных резервов на 2,4 млрд тенге (на 15,4 %), средств в банках на 921,0 млн тенге (на 8,8 %), остаточной стоимости основных средств на 470,0 млн тенге (на 14,7 %), инвестиций в ассоциированные организации на 337,0 млн тенге (на 42,4 %) при увеличении общей суммы финансовых активов на 2,2 млрд тенге (на 9 %), прочих активов на 1,2 млрд тенге (на 86,6 %), требования по корпоративному подоходному налогу на 254,0 млн тенге (на 41,3 %) и дебиторской задолженности по капитальным вложениям на 5,0 млн тенге (на 3,8 %).

По состоянию на 01 октября 2008 года финансовые активы Банка на общую сумму 25,1 млрд тенге включали в себя государственные казначейские обязательства Республики Казахстан (7,2 млрд тенге), негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан (облигации – 14,5 млрд тенге, акции – 3,4 млрд тенге).

Таблица 3

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

Показатель	млн тенге	%
Активы	315 881	100,0
Деньги	8 107	2,6
Обязательные резервы	12 932	4,1
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости	25 066	7,9
Средства в банках	9 559	3,0
Займы клиентам	252 393	79,9
Инвестиции в ассоциированные организации	459	0,1
Основные средства	2 730	0,9
Дебиторская задолженность по капитальным вложениям	136	0,0
Требования по корпоративному подоходному налогу	869	0,3
Производные финансовые инструменты	1 410	0,5
Прочие активы	2 220	0,7
Обязательства	265 343	100,0
Средства Правительства и Национального Банка Республики Казахстан	142	0,1
Средства банков	23 790	9,0
Средства клиентов	202 786	76,4
Обязательства по долговым ценным бумагам*	37 547	14,2
Обязательства по производным финансовым инструментам	704	0,2
Прочие обязательства	373	0,1
Собственный капитал	50 538	100,0
Уставный капитал	34 569	X
Изъятый капитал	(107)	X
Нераспределенная прибыль	16 076	X

* Включают привилегированные акции Банка.

Структура и качество ссудного портфеля

По информации Банка доля кредитов, выданных им в иностранной валюте, по состоянию на 01 января 2006 года составляла 41,9 % от брутто-объема его ссудного портфеля, на 01 января 2007 года – 39,6 %, на 01 января 2008 года – 30,3 % и на 01 октября 2008 года – 36,6 %.

По состоянию на 01 октября 2008 года временная структура ссудного портфеля Банка представляла следующую картину: 4,3 % от общего объема его ссудного портфеля составляли кредиты со сроком до одного года, 20,9 % – от одного года до пяти лет и 74,7 % – свыше пяти лет.

По данным Банка средняя доходность по его кредитам, выданным в тенге, в 2005 году составляла 16 %, в 2006 году – 18,7 %, в 2007 году – 18,6 % и на 01 октября 2008 года – 14,4 %;

по кредитам, выданным Банком в иностранной валюте, – 14,7 %, 16 %, 15 % и 13,8 % соответственно.

Снижение ставок вознаграждения по выданным займам Банка обусловлено снижением доли потребительских кредитов в общем объеме ссудного портфеля и увеличением в нем доли ипотечных кредитов по программе АО "Казахстанская Ипотечная Компания" (г. Алматы).

Таблица 4

Данные о качестве ссудного портфеля Банка*

Тип ссуды	на 01.01.06		на 01.01.07		на 01.01.08		на 01.10.08	
	млн тенге	%	млн тенге	%	млн тенге	%	млн тенге	%
Стандартные	41 115,0	83,9	126 189,0	82,5	245 246,0	91,4	222 480,0	88,2
Сомнительные, всего	7 104,4	14,5	24 745,3	16,1	15 949,0	5,9	18 951,0	7,5
в том числе:								
1 ^{ой} категории	4 144,4	8,5	19 641,3	12,8	7 276,0	2,7	5 338,0	2,1
2 ^{ой} категории	520,0	1,1	1 018,0	0,7	1 780,0	0,7	10 578,0	4,2
3 ^{ой} категории	1 099,0	2,2	471,0	0,3	996,0	0,4	445,0	0,2
4 ^{ой} категории	993,0	2,0	2 053,0	1,3	4 404,0	1,6	716,0	0,3
5 ^{ой} категории	348,0	0,7	1 562,0	1,0	1 493,0	0,6	1 874,0	0,7
Безнадежные	795,0	1,6	1 979,0	1,3	7 106,0	2,6	10 860,0	4,3
Всего	49 014,4	100,0	152 913,3	100,0	268 301,0	100,0	252 291,0	100,0

* По неаудированной консолидированной финансовой отчетности Банка.

Таблица 5

Данные о сформированных по ссудам Банка провизиях*

Провизии	на 01.01.06		на 01.01.07		на 01.01.08		на 01.10.08	
	млн тенге	%	млн тенге	%	млн тенге	%	млн тенге	%
Сомнительные, всего	1 067,4	57,3	2 472,4	55,5	2 589,0	26,7	2 530,0	18,9
в том числе:								
1 ^{ой} категории	373,4	20,0	982,4	22,1	364,0	3,8	267,0	2,0
2 ^{ой} категории	52	2,8	102,0	2,3	178,0	1,8	1 058,0	7,9
3 ^{ой} категории	220,0	11,8	94,0	2,1	199,0	2,1	89,0	0,7
4 ^{ой} категории	248,0	13,3	513,0	11,5	1 101,0	11,4	179,0	1,3
5 ^{ой} категории	174,0	9,3	781,0	17,5	747,0	7,7	937,0	7,0
Безнадежные	795,0	42,7	1 979,0	44,5	7 106,0	73,3	10 860,0	81,1
Всего	1 862,4	100,0	4 451,4	100,0	9 695,0	100,0	13 390,0	100,0

* По неаудированной консолидированной финансовой отчетности Банка.

Уровень сформированных Банком провизий по отношению к его ссудному портфелю в 2005 году составлял 3,8 %, в 2006 году – 2,9 %, в 2007 году – 3,6 % и по состоянию на 01 октября 2008 года – 5,3 %.

По разъяснению Банка увеличение удельного веса его сформированных провизий обусловлено изменением классификации ссудного портфеля в связи с тем, что АФН ввело в действие новые правила классификации активов в целях формирования адекватной суммы провизий.

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 220,2 млрд тенге (в 4,4 раза) в результате увеличения объема размещенных облигаций на 139,6 млрд тенге (в 17,7 раза), обязательств перед банками и прочими финансовыми учреждениями на 57,5 млрд тенге (в 4,8 раза), обязательств по депозитам клиентов на 22,5 млрд тенге (на 54,1 %), прочих обязательств на 393,0 млн тенге (в 2,7 раза) и формирования суммы обязательств по производным финансовым инструментам на общую сумму 300,0 млн тенге при уменьшении обязательств перед Правительством и Национальным Банком Республики Казахстан на сумму 60,0 млн тенге (на 54,1 %).

В структуре депозитов клиентов Банка доля депозитов юридических лиц по состоянию на 01 января 2006 года составляла 76,2 %, на 01 января 2007 года – 66,3 %, на 01 января 2008 года – 66,3 % и на 01 октября 2008 года – 85,6 %.

По данным неаудированной консолидированной финансовой отчетности Банка за период с 01 января по 30 сентября 2008 года его обязательства снизились на 20,3 млрд тенге (на 7,1 %)

в результате уменьшения объема размещенных облигаций на 110,4 млрд тенге (на 74,6 %), обязательств перед банками и прочими финансовыми учреждениями на 48,8 млрд тенге (на 67,2 %), прочих обязательств на 251,0 млн тенге (на 40,2 %) при увеличении обязательств по депозитам клиентов на 138,7 млрд тенге (в 3,2 раза), производных финансовых инструментов на 404,0 млн тенге (в 2,3 раза), обязательств перед Правительством и Национальным Банком Республики Казахстан на 92,0 млн тенге (в 2,8 раза).

Сокращение объема размещенных облигаций и прирост депозитов клиентов Банка за 9 месяцев 2008 года обусловлены изменением классификации международных облигаций Temir Capital B.V. в связи с продажей Банком АО "БТА Банк" принадлежавшей ему доли участия в данной организации. В связи с осуществленной реклассификацией деньги, привлеченные от размещения международных облигаций Temir Capital B.V., отнесены на средства клиентов в качестве депозитов некредитных финансовых организаций.

Таблица 6

Действующие займы Банка по состоянию на 01 октября 2008 года

Наименования кредиторов	Сумма	Ставка вознаграждения, % годовых	Дата открытия	Дата погашения
АО Дочерний банк "ТАИБ КАЗАХСКИЙ БАНК" (г. Алматы)	100 000 000*	8	12.09.08	12.12.08
АО "БТА Банк"	34 000 000**	14	14.04.08	09.07.09
АО "БТА Банк"	30 000 000**	14	14.04.08	11.06.09
АО "БТА Банк"	30 000 000**	14	14.04.08	25.06.09
TRASTA KOMERCBANKA (г. Рига, Латвия)	2 000 000**	7	01.12.04	01.12.09
NEDERLANDSE FINANCIERINGS- MAATSCHAPPIJ VOOR ONTWIKKELINGSLANDEN N.V. (г. Гаара, Королевство Нидерландов)	1 250 000**	6,38	13.01.05	01.10.09

* Тенге.

** Долларов США.

Таблица 6

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

млн тенге

Активы/обязательства	До одного месяца	От одного до трех месяцев	От трех месяцев до одного года	От одного года до трех лет	Более трех лет	До востребования	Просроченные	Итого
Деньги	144	3 811	-	-	-	9 075	-	13 030
Обязательные резервы	-	-	-	-	-	15 289	-	15 289
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости	23 915	-	-	-	-	-	-	23 915
Средства в банках	-	1 537	1 949	5 797	1 197	-	-	10 480
Займы клиентам	5 460	7 892	30 406	38 860	177 237	-	4 812	264 667
Инвестиции в ассоциированные организации	-	-	-	-	796	-	-	796
Дебиторы по капитальным вложениям	131	-	-	-	-	-	-	131
Требования по корпоративному подоходному налогу	110	-	-	-	-	-	-	110
Требования по отсроченному корпоративному налогу	505	-	-	-	-	-	-	505
Производные финансовые инструменты	375	-	-	-	-	-	-	375
Прочие активы	1 082	-	10	6	60	-	-	1 158
Итого активов	31 722	13 240	32 365	44 663	179 290	24 364	4 812	330 456

Средства Национального Банка Республики Казахстан	-	-	50	-	-	-	-	50
Средства банков	20 029	23 661	16 284	327	10 107	2 159	-	72 567
Средства клиентов	4 187	3 047	23 883	18 298	3 056	11 635	-	64 106
Обязательства по долговым ценным бумагам	-	-	492	24 936	122 563	-	-	147 991
Обязательства по производным финансовым инструментам	300	-	-	-	-	-	-	300
Прочие обязательства	620	-	-	3	1	-	-	624
Итого обязательств	25 136	26 708	40 709	43 564	135 727	13 794	-	285 638

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 37,7 млрд тенге или в 4,6 раза в основном за счет размещения акций Банка на сумму 28,5 млрд тенге и прироста нераспределенной прибыли на 9,9 млрд тенге (в 3,5 раза).

Таблица 7

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

млн тенге

	Уставный капитал	Собственные выкупленные акции	Дополнительный оплаченный капитал	Резерв переоценки основных средств	Нераспределенная прибыль	Доля меньшинства	Итого
На 01 января 2006 года*	6 061	-	21	3	3 918	562	10 565
Размещение простых акций	9 368	-	-	-	-	-	9 368
Размещение привилегированных акций	112	-	-	-	-	-	112
Списание резерва переоценки основных средств	-	-	-	(1)	1	-	-
Выкуп собственных акций	-	(107)	-	-	-	-	(107)
Чистая прибыль	-	-	-	-	2 522	72	2 594
Доля меньшинства по выбытию	-	-	-	-	-	(634)	(634)
На 01 января 2007 года**	15 541	(107)	21	2	6 441	-	21 898
Размещение простых акций	19 007	-	-	-	-	-	19 007
Списание резерва переоценки основных средств	-	-	-	(2)	2	-	-
Реклассификация статей собственного капитала	21	-	(21)	-	-	-	-
Чистая прибыль	-	-	-	-	7 391	-	7 391
На 01 января 2008 года	34 569	(107)	-	-	13 834	-	48 296

* Пересчитанные данные из аудиторского отчета за 2006 год.

** Пересчитанные данные из аудиторского отчета за 2007 год.

По данным неаудированной консолидированной финансовой отчетности Банка его собственный капитал за период с 01 января по 30 сентября 2008 года вырос на 2,2 млрд тенге (на 4,6 %) за счет увеличения нераспределенной прибыли на указанную сумму.

Результаты деятельности Банка

Таблица 8

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

млн тенге, если не указано иное

Показатель	за 2005 год*	за 2006 год**	за 2007 год
Процентные доходы	6 128	14 977	44 328
Процентные расходы	3 930	8 235	23 226
Чистый процентный доход до формирования резервов	2 198	6 742	21 102
Отчисления в резервы	1 620	3 071	5 555
Чистый процентный доход после отчислений в резервы	578	3 671	15 547
Комиссионные и сборы, нетто	968	1 598	2 456
Непроцентные доходы	2 908	1 187	477
Непроцентные расходы	2 397	3 774	10 428

Прибыль до налогообложения	2 057	2 682	8 052
Расходы по подоходному налогу	12	88	661
Чистая прибыль	2 045	2 594	7 391
Доля акционеров материнской компании	2 116	2 522	7 391
Доля меньшинства	(71)	72	–
Чистая прибыль на одну простую акцию (EPS), тенге	469,00	199,86	412,97
По данным финансовой отчетности рассчитано:			
Доходность активов (ROA), %	2,69	1,28	2,21
Доходность капитала (ROE), %	19,36	11,85	15,30
Коэффициент цены к доходу (P/E)	2,13	25,02	16,95
Балансовая стоимость одной простой акции, тенге	1 877,47	1 459,87	2 532,94

* Пересчитанные данные из аудиторского отчета за 2006 год.

** Пересчитанные данные из аудиторского отчета за 2007 год.

За 2007 год процентные доходы Банка увеличились относительно 2005 года на 38,2 млрд тенге или в 7,2 раза в основном за счет роста доходов по ссудным операциям (на 35,1 млрд тенге). Непроцентные доходы Банка за указанный период снизились на 2,4 млрд тенге (на 83,6 %) преимущественно за счет реализации Банком принадлежавших ему всех акций АО "Первый Брокерский Дом" и ЗАО "Инэксимбанк".

Рост процентных расходов Банка в 2007 году на 19,3 млрд тенге или в 5,9 раза относительно 2005 года обусловлен увеличением выплат вознаграждения по облигациям Банка (на 10,7 млрд тенге), по займам и депозитам других банков (на 5,0 млрд тенге) и по размещенным в Банке депозитам клиентов (на 3,6 млрд тенге). Непроцентные расходы Банка за указанный период увеличились на 8,0 млрд тенге (в 4,3 раза) преимущественно за счет увеличения расходов по заработной плате (на 3,6 млрд тенге) и административных расходов (на 3,3 млрд тенге).

Чистая прибыль Банка за 2007 год увеличилась относительно 2005 года на 5,3 млрд тенге (в 3,6 раза).

Таблица 9

**Данные неаудированного консолидированного
отчета о прибылях и убытках Банка за 9 месяцев 2008 года**

Показатель	млн тенге, если не указано иное	
	за 9 месяцев 2007 года*	за 9 месяцев 2008 года
Процентные доходы	31 971	31 132
Процентные расходы	16 220	20 809
Чистый процентный доход до формирования резервов	15 751	10 323
Отчисления в резервы	4 777	3 344
Чистый процентный доход после отчислений в резервы	10 974	6 979
Комиссионные и сборы, нетто	2 074	1 204
Непроцентные доходы	1 356	1 534
Непроцентные расходы	7 236	6 757
Прибыль до налогообложения	7 168	2 960
Расходы по подоходному налогу	334	718
Чистая прибыль	6 834	2 242
По данным финансовой отчетности рассчитано:		
Доходность активов (ROA), %	1,97	0,71
Доходность капитала (ROE), %	14,38	4,44
Балансовая стоимость одной простой акции, тенге	2 493,83	2 650,54

* Сравнительные данные из консолидированной финансовой отчетности за 9 месяцев 2008 года.

По данным неаудированной консолидированной финансовой отчетности Банка за 9 месяцев 2008 года его процентные доходы уменьшились относительно соответствующего периода 2007 года на 839,0 млн тенге (на 2,6 %), непроцентные доходы увеличились на 178,0 млн тенге (на 13,1 %). За указанный период процентные расходы Банка увеличились относительно соответствующего периода 2007 года на 4,6 млрд тенге (на 28,3 %) преимущественно за счет увеличения расходов по депозитам клиентов. За указанный период непроцентные расходы Банка снизились на 479,0 млн тенге (на 6,6 %) в основном за счет сокращения расходов по заработной плате.

Чистая прибыль Банка по итогам его деятельности за 9 месяцев 2008 года составила 2,2 млрд тенге, что на 4,6 млрд тенге (на 67,2 %) меньше, чем за соответствующий период 2007 года.

Таблица 10

Данные консолидированных отчетов о движении денег Банка, подтвержденных аудиторскими отчетами

Показатель	млн тенге		
	за 2005 год*	за 2006 год**	за 2007 год
Чистое движение денег от операционной деятельности	(4 140)	(76 836)	(89 740)
Чистое движение денег от инвестиционной деятельности	2 583	(134)	(1 289)
Чистое движение денег от финансовой деятельности	7 196	83 163	87 372
Влияние изменений обменных курсов на деньги и их эквиваленты	147	463	(1 311)
Чистое движение денег	5 786	6 656	(4 968)
Деньги и их эквиваленты на начало года	5 556	11 342	17 998
Деньги и их эквиваленты на конец года	11 342	17 998	13 030

* Пересчитанные данные из аудиторского отчета за 2006 год.

** Пересчитанные данные из аудиторского отчета за 2007 год.

Таблица 11

Сравнение показателей банков, сопоставимых по размеру их собственного капитала, по состоянию на 01 декабря 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	52 872 237	293 706 401	(2 181 513)	0,18	0,15	1,54	(0,01)	(0,04)
АО "Kaspi Bank"	41 356 412	238 362 715	2 764 176	0,12	0,15	1,72	0,01	0,07

Сравнение приводится с показателями казахстанского банка, который является сопоставимым по величине собственного капитала. Показатели АО "Kaspi Bank" 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 декабря 2008 года Банком соблюдались.

По разъяснению Банка чистый убыток за 11 месяцев 2008 года обусловлен увеличением удельного веса его сомнительных кредитов, что потребовало формирования адекватных провизий.

СВЕДЕНИЯ О ДОПУСКАЕМЫХ ОБЛИГАЦИЯХ БАНКА

Вид ценных бумаг:	купонные облигации без обеспечения
Дата государственной регистрации выпуска:	02 сентября 2008 года
НИН:	KZP07Y10C336
Объем выпуска, тенге:	10.000.000.000
Номинальная стоимость одной облигации, тенге:	1.000
Количество облигаций, штук:	10.000.000
Дата начала обращения:	на следующий день после включения облигаций в официальный список биржи
Срок размещения и обращения:	10 лет с даты начала обращения облигаций
Ставка вознаграждения:	9 % годовых от номинальной стоимости облигации
Периодичность выплаты вознаграждения:	2 раза в год через каждые 6 месяцев с даты начала обращения облигаций

Седьмой выпуск облигаций Банка, выпущенных в пределах второй облигационной программы, внесен в Государственный реестр ценных бумаг под номером С33-7.

Ведение системы реестров держателей допускаемых ценных бумаг Банка осуществляет АО "Первый независимый регистратор" (г. Алматы, лицензия АФН на осуществление деятельности по ведению системы реестров держателей ценных бумаг от 08 апреля 2005 года № 0406200360).

Обязанности маркет-мейкера по облигациям Банка седьмого выпуска, выпущенным в пределах второй облигационной программы, принимает на себя сам Банк.

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

"4) вознаграждение по облигациям:

порядок и условия выплаты вознаграждения	Выплата купонного вознаграждения производится путем перевода денег в тенге на текущие счета держателей облигаций в течение 10 рабочих дней с даты последнего дня периода, за который осуществляется выплата.
------------------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

Вознаграждение выплачивается лицам, которые обладают правом на его получение по состоянию на начало последнего дня периода, за который осуществляются эти выплаты.

период времени, применяемого для расчета вознаграждения	Выплата купонного вознаграждения производится из расчёта временной базы 360 дней в году/30 дней в месяце.
---------------------------------------------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------

5) сведения об обращении и погашении облигаций:

условия погашения	Облигации погашаются по номинальной стоимости облигаций с одновременной выплатой последнего купонного вознаграждения в тенге путем перевода на текущие счета собственников (держателей) облигаций в течение 10 рабочих дней с даты последнего дня последнего периода обращения облигаций.
-------------------	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

Номинальная стоимость и сумма вознаграждения выплачивается лицам, которые обладают правом на их получение по состоянию на начало последнего дня периода, за который осуществляются эти выплаты.

дата погашения облигаций	По истечении 10 лет с даты начала обращения.
--------------------------	----------------------------------------------

способ погашения облигаций	Облигации погашаются путем перевода на текущие счета держателей облигаций суммы номинальной стоимости и суммы последнего вознаграждения в тенге в течение 10 рабочих дней с даты последнего дня последнего периода обращения облигаций.
----------------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

...

11) права, предоставляемые облигацией ее держателю:

Право на получение номинальной стоимости в сроки, предусмотренные проспектом выпуска облигаций;

Право на получение вознаграждений в сроки, предусмотренные 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: | Не предусмотрен. |
| 13) сведения об использовании денег от размещения облигаций: | Средства, полученные от выпуска облигаций, будут направлены на активизацию деятельности Эмитента и его филиалов в области среднесрочного и долгосрочного кредитования инвестиционных проектов, на общие корпоративные цели и расширение спектра предоставляемых услуг с целью создания ресурсной базы для активизации деятельности Эмитента в области торгового и проектного финансирования, а также на расширение объемов ипотечного кредитования для физических лиц." |

**СООТВЕТСТВИЕ БАНКА И ЕГО ОБЛИГАЦИЙ СЕДЬМОГО ВЫПУСКА,
ВЫПУЩЕННЫХ В ПРЕДЕЛАХ ВТОРОЙ 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 2006–2007 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 2006 год выполнен фирмой Deloitte, за 2007 год – Ernst & Young. Отчет по обзору промежуточной консолидированной финансовой отчетности Банка за 6 месяцев 2008 года выполнен фирмой Ernst & Young. Данные аудиторские организации входят в перечень признаваемых фондовой биржей аудиторских организаций.
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 48,3 млрд тенге (41.349.020 месячных расчетных показателей), уставный капитал – 34,6 млрд тенге.
5. Согласно имеющимся на бирже аудиторским отчетам фирм Deloitte и Ernst & Young прибыль Банка по итогам 2006 года составила 2,6 млрд тенге (2.518.650 месячных расчетных показателей), по итогам 2007 года – 7,4 млрд тенге (6.768.476 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. Обязанности маркет-мейкера по допускаемым облигациям Банка принимает на себя сам Банк.
8. Проспект облигаций Банка седьмого выпуска, выпущенных в пределах второй облигационной программы, и его учредительные документы не содержат норм, ущемляющих или ограничивающих права владельцев облигаций на их передачу (отчуждение).

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 седьмого выпуска, выпущенных в пределах второй облигационной программы, в официальный список биржи по первой подкатегории категории "Долговые ценные бумаги без рейтинговой оценки", соблюдаются в полном объеме.

Председатель Листинговой комиссии

Кышпанаков В.А.

Члены Листинговой комиссии

Бабенов Б.Б.

Цалюк Г.А.

Исполнитель

Емилбаева Д.Н.