

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Листинговой комиссии по купонным субординированным облигациям ОАО "ТЕХАКАВАНК" третьего выпуска

22 ноября 2004 года

г. Алматы

Открытое акционерное общество "ТЕХАКАВАНК", краткое наименование – ОАО "ТЕХАКАВАНК" (в дальнейшем именуемое "Банк") представило заявление и пакет документов, оформленных в соответствии с требованиями Листинговых правил биржи, для прохождения листинга купонных субординированных облигаций Банка третьего выпуска (НИН – KZ2CKY07B352) по категории "А".

Экспертиза по включению ценных бумаг Банка в официальный список биржи категории "А" проводится четвертый раз. Первый раз экспертиза проводилась в сентябре 2001 года при включении в официальный список категории "А" купонных субординированных облигаций Банка первого выпуска (НИН – KZ2CKY05A416), второй раз – в феврале 2003 года при включении в официальный список категории "А" простых акций Банка (НИН – KZ1C37080013), третий раз – в июле 2003 года при включении в официальный список категории "А" купонных субординированных облигаций Банка второго выпуска (НИН – KZ2CKY07A792).

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

### ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ О БАНКЕ

Дата первичной государственной регистрации:	01 июля 1993 года
Дата последней государственной перерегистрации:	25 мая 1998 года
Организационно-правовая форма:	открытое акционерное общество
Юридический и фактический адрес (место нахождения):	Республика Казахстан, 480100, г. Алматы, ул. Ш. Калдаякова, 28

Численность работников Банка по состоянию на 01 октября 2004 года составляла 408 человек.

### О деятельности Банка

Банк был учрежден 19 марта 1993 года в форме закрытого акционерного общества. 25 мая 1998 года Банк был перерегистрирован в связи с преобразованием в открытое акционерное общество.

В настоящее время Банк обладает следующими лицензиями:

- Национального Банка Республики Казахстан на проведение операций, предусмотренных банковским законодательством, в тенге и иностранной валюте, от 01 марта 2004 года № 199
- Национальной комиссии Республики Казахстан по ценным бумагам на осуществление брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя от 15 июля 1999 года № 02401100086.

По состоянию на 01 октября 2004 года Банк имел три филиала (в гг. Астана, Уральск и Атырау), 39 расчетно-кассовых отделов (в гг. Алматы, Астана, Уральск) и 14 пунктов обмена валюты.

В мае 2003 года международное рейтинговое агентство Moody's Investors Services присвоило Банку рейтинговые оценки по долгосрочным депозитам на уровне В1, по краткосрочным – NP, финансовой устойчивости – Е+, прогноз – "стабильный". В 2004 году агентство Moody's Investors Services подтвердило присвоенные Банку рейтинговые оценки.

## Структура акций Банка по состоянию на 01 октября 2004 года

Общее количество объявленных акций (только простые), штук:	2.000.000
Общее количество размещенных акций, штук:	1.480.466
Объем размещенных акций, тыс. тенге:	1.480.466

Всего Банком было зарегистрировано шесть выпусков акций, четыре из которых были аннулированы при регистрации пятого выпуска. 16 октября 2003 года Национальным Банком Республики Казахстан был зарегистрирован выпуск объявленных акций Банка в количестве 2.000.000 штук, который включал в себя акции пятого выпуска. Данный выпуск акций Банка внесен в Государственный реестр ценных бумаг за номером А3708-5. Акции Банка выпущены в бездокументарной форме.

Ведение системы реестров держателей акций Банка осуществляет ТОО "РЕЕСТР-СЕРВИС" (г. Алматы, лицензия Национальной комиссии Республики Казахстан по ценным бумагам на осуществление деятельности по ведению реестра держателей ценных бумаг от 04 октября 2000 года № 0406200154).

### Акционеры Банка

По состоянию на 01 октября 2004 года лицами, владеющими пятью и более процентами от общего количества размещенных акций Банка, являлись два физических лица:

Таблица 1

Акционеры Банка (место нахождения)	Доля в общем количестве размещенных акций, %
Физическое лицо (г. Даллас, США)	90,3
Физическое лицо (г. Алматы)	9,7

### Сведения о выплаченных дивидендах

Согласно уставу Банка дивиденды по его акциям могут выплачиваться ежеквартально, по итогам полугодия или года. Решение о выплате и размере дивидендов по итогам года принимается общим собранием акционеров Банка. Совет директоров Банка вправе принимать решения о ежеквартальной, полугодовой выплате дивидендов и их размере, если иное решение не принято общим собранием акционеров Банка. В рамках упомянутой нормы устава Банком практикуется выплата дивидендов в течение года (поквартально либо за полугодие).

Общая сумма дивидендов по простым акциям Банка, выплаченная в 1996 и 1997 годах, составила 65,6 млн тенге.

В связи с изменением в 1998 году структуры уставного капитала Банка начисление дивидендов к выплате в 1998–2001 годах производилось в долларах США. По решению общих собраний акционеров Банка в период с 1998 года по 2001 год дивиденды направлялись на увеличение уставного капитала Банка. Общая сумма дивидендов, направленных на увеличение уставного капитала Банка в 1998–2001 годах, составила 4,3 млн долларов США (в 1998 году – 2,3 млн долларов США, в 1999 году – 1,2 млн долларов США, в 2001 году – 800,0 тыс. долларов США). Решениями общих годовых собраний акционеров Банка дивиденды за 2002–2003 годы были направлены на оплату объявленных акций Банка.

### ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ БАНКА

Банк представляет финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с банковским законодательством Республики Казахстан.

Аудит финансовой отчетности Банка, подготовленной по международным стандартам финансовой отчетности (МСФО), за 2001 год проводился фирмой Arthur Andersen (г. Алматы), за 2002–2003 годы – фирмой KPMG Janat (г. Алматы). В аудиторском отчете, подготовленном фирмой KPMG Janat по финансовой отчетности Банка за 2002 год, была произведена корректировка финансовой отчетности за 2001 год в связи с тем, что при применении МСФО 39 "Финансовые инструменты: признание и оценка" в 2001 году была допущена ошибка в расчете балансовой стоимости нескольких выданных Банком займов.

По мнению фирм Arthur Andersen и KPMG Janat финансовая отчетность Банка во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Банка по состоянию на 01 января 2002–2004 годов, а также результаты его операций и движение денег на указанные даты в соответствии с МСФО.

Далее финансовая информация Банка за 2001–2003 годы приводится по данным его аудированной финансовой отчетности. Финансовая отчетность Банка за 2001 год приводится с учетом корректировок, произведенных аудиторской фирмой KPMG Janat.

Таблица 2

**Данные аудированных балансов Банка**

Показатель	01.01.02		01.01.03		01.01.04	
	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%
<b>Активы</b>	<b>5 923 459</b>	<b>100,0</b>	<b>9 149 169</b>	<b>100,0</b>	<b>12 393 976</b>	<b>100,0</b>
Деньги и эквиваленты денег	158 474	2,7	230 981	2,5	523 183	4,2
Счета в Национальном Банке Республики Казахстан	133 523	2,3	70 031	0,8	150 506	1,2
Задолженность других банков	301 523	5,1	1 049 532	11,5	1 532 404	12,3
Ценные бумаги	825 568	13,9	924 033	10,1	1 098 730	8,9
Займы, предоставленные по договорам обратного репо	–	–	751 627	8,2	99 990	0,8
Займы клиентам, нетто	3 750 187	63,3	5 149 637	56,3	7 853 191	63,4
Основные средства, нетто	678 075	11,5	864 084	9,4	1 065 789	8,6
Нематериальные активы	36 822	0,6	31 292	0,3	24 444	0,2
Прочие активы, нетто	39 037	0,6	77 952	0,9	45 739	0,4
<b>Обязательства</b>	<b>4 811 620</b>	<b>100,0</b>	<b>7 911 229</b>	<b>100,0</b>	<b>11 007 162</b>	<b>100,0</b>
Обязательства перед другими банками	518 305	10,8	405 104	5,1	619 289	5,6
Текущие счета и депозиты клиентов	3 416 151	71,0	5 871 274	74,2	6 933 492	63,0
Облигационные займы	866 329	18,0	1 577 137	19,9	3 040 539	27,6
Отсроченное налоговое обязательство	–	–	4 910	0,1	20 753	0,2
Прочие обязательства	10 835	0,2	52 804	0,7	393 089	3,6
<b>Собственный капитал</b>	<b>1 111 839</b>	<b>100,0</b>	<b>1 237 940</b>	<b>100,0</b>	<b>1 386 814</b>	<b>100,0</b>
Уставный капитал	641 500	57,7	973 380	78,6	973 380	70,2
Дополнительный оплаченный капитал	85 419	7,7	–	–	–	–
Резервы	72 132	6,5	96 225	7,8	–	–
Нераспределенный доход (убыток)	312 788	28,1	168 335	13,6	413 434	29,8

**Активы Банка**

В течение 2001–2003 годов активы Банка увеличились на 10,1 млрд тенге или в 5,4 раза (с 2,3 до 12,4 млрд тенге) в основном за счет прироста нетто-объема ссудного портфеля на 6,8 млрд тенге (67,7% от суммы прироста активов), который традиционно занимает наибольшую долю в совокупных активах Банка (на конец 2000 года – 44,3%, 2001 года – 63,3%, 2002 года – 56,3%, 2003 года – 63,4%). Второй по величине прироста статьей активов Банка за указанный период – 10,8% (1,1 млрд тенге) является задолженность других банков, на долю которой по состоянию на 01 января 2004 года приходилось 12,4% от совокупных активов Банка.

За девять месяцев 2004 года по данным неаудированной отчетности Банка прирост его активов относительно начала года составил 5,8 млрд тенге или 47,2%. Основную долю в активах Банка на 01 октября 2004 года составляли нетто-кредиты клиентам (60,5%) и портфель ценных бумаг (18,7%). Портфель ценных бумаг Банка на указанную дату полностью состоял из государственных ценных бумаг Республики Казахстан.

**Ссудный портфель**

За 2001–2003 годы нетто-объем ссудного портфеля Банка вырос на 6,8 млрд тенге или в 7,7 раза (с 1,0 млрд тенге на конец 2000 года до 7,8 млрд тенге на конец 2003 года). За девять месяцев 2004 года по данным неаудированной отчетности Банка нетто-объем его ссудного портфеля возрос по сравнению с началом года на 3,1 млрд тенге (на 38,6%) до 11,1 млрд тенге.

**Структура и качество ссудного портфеля**

В 2002–2003 годах в среднем 71,7% от общего объема ссудного портфеля Банка составляли долгосрочные кредиты (более одного года), по состоянию на 01 октября 2004 года доля долгосрочных кредитов, выданных Банком, составила 69,8%.

В течение указанного периода кредитование юридических лиц являлось доминирующим направлением ссудных операций Банка (в 2001 году – 97,8% от брутто-объема ссудного портфеля, в 2002 году – 95,4%, в 2003 году – 85,8%). За девять месяцев 2004 года произошло незначительное (на 0,5% от общего объема ссудного портфеля) снижение удельного веса кредитов, выданных Банком юридическим лицам.

За 2002–2003 годы доля кредитов, выданных Банком в иностранной валюте, сократилась с 66,4% от брутто-объема ссудного портфеля до 52,9%. Тенденция к снижению удельного веса кредитов, выданных Банком в иностранной валюте, также наблюдалась в течение девяти месяцев 2004 года. На 01 октября 2004 года доля указанных кредитов составила 24,3% от общего объема ссудного портфеля.

Таблица 3

**Данные неаудированного баланса Банка по состоянию на 01 октября 2004 года**

Показатель	тыс. тенге	%
<b>Активы</b>	<b>18 300 156</b>	<b>100,0</b>
Наличные деньги	624 674	3,4
Корреспондентские счета и вклады в Национальном Банке Республики Казахстан	373 869	2,0
Корреспондентские счета и вклады в других банках, нетто	891 456	4,9
Ценные бумаги, предназначенные для торговли, нетто	3 526 992	19,3
Требования к клиентам, нетто	11 073 641	60,5
Инвестиции в капитал и субординированный долг	200	0,0
Основные средства, нетто	1 225 742	6,7
Нематериальные активы, нетто	19 050	0,1
Прочие активы, нетто	564 532	3,1
<b>Обязательства</b>	<b>16 269 243</b>	<b>100,0</b>
Корреспондентские счета и вклады банков	187 452	1,2
Банковские счета и вклады клиентов	8 662 135	53,2
Задолженность перед банками	2 338 453	14,4
Прочие привлеченные средства	198 302	1,2
Субординированный долг (облигации)	4 260 325	26,2
Налоговые обязательства	641	0,0
Прочие обязательства	621 935	3,8
<b>Собственный капитал</b>	<b>2 030 913</b>	<b>100,0</b>
Уставный капитал	1 480 466	72,9
Резервный капитал	160 284	7,9
Нераспределенный чистый доход (непокрытый убыток)	390 163	19,2

Таблица 4

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

Тип ссуды	на 01.01.02		на 01.01.03		на 01.01.04		на 01.10.04	
	млн тенге	%	млн тенге	%	млн тенге	%	млн тенге	%
Стандартные	2 726,7	71,2	3 913,5	64,6	3 893,7	48,2	6 764,5	61,7
Субстандартные	1 023,3	26,7	1 973,9	32,6	3 889,6	48,1	3 857,0	35,1
Неудовлетворительные	81,0	2,1	172,6	2,8	230,4	2,9	37,4	0,3
Сомнительные	1,0	0,0	–	–	52,8	0,7	267,9	2,4
с повышенным риском								
Безнадежные	–	–	–	–	15,7	0,2	58,1	0,5
<b>Итого</b>	<b>3 831,9</b>	<b>100,0</b>	<b>6 060,0</b>	<b>100,0</b>	<b>8 082,4</b>	<b>100,0</b>	<b>10 984,9</b>	<b>100,0</b>

\* По неаудированной финансовой отчетности Банка.

Таблица 5

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

Тип ссуды	на 01.01.02		на 01.01.03		на 01.01.04		на 01.10.04	
	млн тенге	%	млн тенге	%	млн тенге	%	млн тенге	%
Стандартные	–	–	–	–	–	–	–	–
Субстандартные	51,2	75,4	120,0	76,4	194,6	68,8	193,9	49,1
Неудовлетворительные	16,2	23,9	37,0	23,6	46,2	16,3	9,1	2,3
Сомнительные	0,5	0,7	–	–	26,4	9,3	133,9	33,9
с повышенным риском								
Безнадежные	–	–	–	–	15,7	5,6	58,2	14,7
<b>Итого</b>	<b>67,9</b>	<b>100,0</b>	<b>157,0</b>	<b>100,0</b>	<b>282,9</b>	<b>100,0</b>	<b>395,1</b>	<b>100,0</b>

\* По неаудированной финансовой отчетности Банка.

По разъяснению Банка сокращение удельного веса стандартных кредитов с 71,2% в 2001 году до 48,2% в 2003 году с одновременным ростом доли субстандартных кредитов (с 26,7% до 48,1%) обусловлено изменением классификации ссудного портфеля в связи с введением в действие Национальным Банком Республики Казахстан новых правил классификации активов, в соответствии с которыми часть стандартных кредитов была отнесена Банком к категории субстандартных кредитов в целях формирования адекватной суммы провизий. Соответственно,

удельный вес сформированных провизий по отношению к ссудному портфелю Банка увеличился с 1,8% в 2001 году до 3,5% в 2003 году.

За девять месяцев 2004 года произошло увеличение доли стандартных кредитов в ссудном портфеле Банка на 21,8% к началу года, сомнительных и безнадежных кредитов – в 3,2 раза, доля субстандартных кредитов снизилась на 27,0%, неудовлетворительных – на 89,7%. В результате увеличения доли сомнительных и безнадежных кредитов за указанный период удельный вес сформированных провизий по отношению к ссудному портфелю Банка повысился до 3,6%.

Таблица 6

**Соотношение активов и обязательств Банка по срокам по данным аудиторского отчета по состоянию на 01 января 2004 года**

Активы/обязательства	тыс. тенге						
	До одного месяца	От одного до шести месяцев	От шести месяцев до одного года	От одного года до пяти лет	Более пяти лет	Без срока погашения	Всего
Деньги	523 183	–	–	–	–	–	523 183
Счета в НБРК	150 506	–	–	–	–	–	150 506
Задолженность банков и прочих финансовых организаций	897 326	216 840	–	418 238	–	–	1 532 404
Торговые финансовые инструменты	–	–	–	100 364	–	–	100 364
Займы, предоставленные по договорам обратного репо	99 990	–	–	–	–	–	99 990
Займы клиентам	205 787	1 063 521	727 554	5 140 378	715 951	–	7 853 191
Инвестиции	–	35 980	447 089	515 097	200	–	998 366
Прочие активы	4 694	–	37 941	–	3 104	–	45 739
Основные средства	–	–	–	–	–	1 065 789	1 065 789
Нематериальные активы	–	–	–	–	–	24 444	24 444
<b>Итого активов</b>	<b>1 881 486</b>	<b>1 316 341</b>	<b>1 212 584</b>	<b>6 174 077</b>	<b>719 255</b>	<b>1 090 233</b>	<b>12 393 976</b>
Задолженность перед банками	68 001	401 001	150 287	–	–	–	619 289
Текущие счета и депозиты клиентов	2 547 890	1 098 223	932 312	2 354 946	121	–	6 933 492
Выпущенные облигации	141 318	–	–	1 193 119	1 706 102	–	3 040 539
Прочие обязательства	316 439	76 650	–	–	–	–	393 089
Отсроченное налоговое обязательство	–	–	20 753	–	–	–	20 753
<b>Итого обязательств</b>	<b>3 073 648</b>	<b>1 575 874</b>	<b>1 103 352</b>	<b>3 548 065</b>	<b>1 706 223</b>	<b>–</b>	<b>11 007 162</b>

**Обязательства Банка**

Обязательства Банка за 2001–2003 годы выросли на 9,5 млрд тенге или в 7,3 раза (с 1,5 до 11,0 млрд тенге), из которых 5,4 млрд тенге или 57,3% от суммы прироста обязательств приходится на средства клиентов, 3,0 млрд тенге или 32,1% – на выпущенные Банком облигации.

На конец 2003 года 3,0 млрд тенге или 27,6% от общей суммы обязательств Банка составляли обязательства по выпущенным Банком ценным бумагам: 1,2 млрд тенге – по купонным субординированным облигациям первого выпуска, 1,7 млрд тенге – по купонным субординированным облигациям второго выпуска.

По состоянию на 01 октября 2004 года 53,2% (8,6 млрд тенге) от общей суммы обязательств Банка составляли депозиты клиентов, 26,2% (4,3 млрд тенге) – обязательства по выпущенным Банком облигациям, 14,4% (2,3 млрд тенге) – задолженность перед банками.

Как в течение 2001–2003 годов, так и за девять месяцев 2004 года в структуре обязательств Банка наибольший удельный вес занимали депозиты клиентов (2000 год – 98,6%, 2001 год – 71,0%, 2002 год – 74,2%, 2003 год – 63,0%, девять месяцев 2004 года – 53,2%). Снижение удельного веса депозитов в структуре обязательств Банка за указанный трехлетний период на 35,6% обусловлено размещением двух выпусков долгосрочных субординированных облигаций Банка на общую сумму 4,5 млрд тенге.

В 2002–2003 годах произошло существенное изменение временной структуры депозитной базы Банка. Доля срочных депозитов в совокупной депозитной базе Банка за указанный период

возросла с 54,9 до 60,4%. В разряде срочных депозитов Банка доля долгосрочных увеличилась с 24,2% (446,4 млн тенге) от общей суммы срочных депозитов в 2001 году до 66,1% (2,7 млрд тенге) в 2003 году. Доля депозитов до востребования в общем объеме депозитов клиентов Банка сократилась с 43,2% (1,5 млрд тенге) в 2001 году до 35,4% (2,4 млрд тенге) в 2003 году. На другие виды депозитов, включающие в себя условные вклады клиентов, специальные депозиты и депозиты–гарантии, за указанный период в среднем приходилось 3,0% от общей суммы размещенных в Банке депозитов.

По состоянию на 01 октября 2004 года на депозиты до востребования приходилось 36,7% (3,1 млрд тенге) от совокупной депозитной базы Банка, на срочные депозиты – 60,0% (5,1 млрд тенге), на условные вклады клиентов, специальные депозиты и депозиты–гарантии – 3,3%. В структуре срочных депозитов Банка за девять месяцев 2004 года произошло сокращение доли долгосрочных депозитов до 61,3% (3,1 млрд тенге) при увеличении доли краткосрочных депозитов до 38,7% (до 2,0 млрд тенге).

#### Кредитные линии

По состоянию на 01 октября 2004 года Банку были открыты следующие кредитные линии по документарным операциям:

Наименования кредиторов и места нахождения	Валюта кредита	Сумма кредитной линии
Dresdner Bank AG (г. Франкфурт-на-Майне, Германия)	евро	1 000 000
Union Bank of California (г. Нью-Йорк, США)	доллар США	500 000
American Express Bank (г. Нью-Йорк, США)	доллар США	1 000 000
Bank Austria Creditanstalt AG (г. Вена, Австрия)	евро	100 000
Raiffeisen ZentralBank Osterreich AG (г. Вена, Австрия)	евро	500 000
АО "Темірбанк" (г. Алматы)	доллар США	950 000
АО "Казкоммерцбанк" (г. Алматы)	доллар США	500 000
АО "Евразийский банк" (г. Алматы)	доллар США	300 000
АО "Банк ТуранАлем" (г. Алматы)	доллар США	500 000
ЗАО "БАНК КИТАЯ В КАЗАХСТАНЕ" (г. Алматы)	доллар США	1 000 000
АО "АТФБанк" (г. Алматы)	доллар США	300 000
АО "БАНК "КАСПИЙСКИЙ" (г. Алматы)	доллар США	250 000

Вышеперечисленные кредитные линии открыты Банку на один год и могут быть использованы для подтверждения выпущенных Банком аккредитивов и гарантий, а также для осуществления пост-финансирования.

Кроме того, по состоянию на 01 октября 2004 года Банком было привлечено четыре займа от Raiffeisen ZentralBank Osterreich AG (г. Вена, Австрия) для приобретения ценных бумаг:

- 07 апреля 2003 года – заем на сумму 979,5 тыс. долларов США со ставкой вознаграждения 3,35% годовых, первоначально подлежащий погашению 05 апреля 2004 года, но пролонгированный еще на 6 месяцев в сумме 850,0 тыс. долларов США со ставкой вознаграждения 2,86% годовых
- 22 декабря 2003 года – заем на сумму 1,0 млн долларов США со ставкой вознаграждения 3,13% годовых, подлежащий погашению 22 декабря 2004 года
- 11 февраля 2004 года – заем на сумму 6,0 млн долларов США со ставкой вознаграждения 3,66% годовых, подлежащий погашению 11 февраля 2005 года, залоговым обеспечением по которому являются международные облигации Республики Казахстан
- 27 мая 2004 года – заем на сумму 6,0 млн долларов со ставкой вознаграждения 3,2% годовых, подлежащий погашению 27 ноября 2004 года, залоговым обеспечением по которому являются международные облигации Республики Казахстан.

По состоянию на 01 октября 2004 года Банку были открыты лимиты на общую сумму 6,8 млн долларов США рядом российских банков и American Express Bank (г. Нью-Йорк, США) на проведение с данными банками валютных операций, овердрафт и открытие межбанковских счетов.

Помимо этого в апреле 2003 года Банк подписал соглашение с Dresdner Bank AG (г. Франкфурт-на-Майне, Германия) об открытии Банку кредитной линии на сумму 3,0 млн евро для финансирования контрактов на поставку оборудования (преимущественно немецких производителей) со страховым покрытием от экспортного кредитного агентства HERMES (г. Франкфурт-на-Майне, Германия). По состоянию на 01 октября 2004 года указанная кредитная линия не использовалась.



## Облигационные займы

В сентябре 2001 года Банком были выпущены субординированные облигации первого выпуска суммарной номинальной стоимостью 1,5 млрд тенге со ставкой вознаграждения 15% годовых и сроком обращения 5 лет. В июле 2003 года Банк выпустил субординированные облигации второго выпуска суммарной номинальной стоимостью 3,0 млрд тенге со ставкой вознаграждения 11% годовых и сроком обращения 7 лет. По состоянию на 01 октября 2004 года указанные облигации Банка размещены полностью.

## Собственный капитал Банка

По данным аудированной финансовой отчетности Банка, подготовленной по МСФО, его собственный капитал за 2001–2003 годы увеличился на 617,0 млн тенге (80,1%) до 1,4 млрд тенге за счет увеличения уставного капитала Банка и прироста суммы нераспределенного дохода.

По данным неаудированной отчетности Банка прирост его собственного капитала за девять месяцев 2004 года к началу года на 644,1 млн тенге (46,4%) в основном был обеспечен увеличением уставного капитала на 507,1 млн тенге, что составило 78,7% от суммы прироста собственного капитала Банка за указанный период.

Таблица 7

### Данные аудированных отчетов об изменениях в собственном капитале Банка

тыс. тенге

	Уставный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Нераспределенный доход	Итого
<b>На 01 января 2002 года</b>	641 500	85 419	384 920	1 111 839
Увеличение уставного капитала	331 880	(85 419)	(246 461)	–
Чистый доход	–	–	126 101	126 101
<b>На 01 января 2003 года</b>	973 380	–	264 560	1 237 940
Увеличение уставного капитала	–	–	–	–
Чистый доход	–	–	148 874	148 874
<b>На 01 января 2004 года</b>	973 380	–	413 434	1 386 814

## Результаты деятельности Банка

Таблица 8

### Данные аудированных отчетов о результатах деятельности Банка

тыс. тенге, если не указано иное

Показатель	на 01.01.02	на 01.01.03	на 01.01.04
Процентные доходы	420 214	775 171	1 079 559
Процентные расходы	187 166	427 506	567 838
<b>Чистый процентный доход</b>	<b>233 048</b>	<b>347 665</b>	<b>511 721</b>
Комиссионные доходы	261 996	457 937	583 163
Комиссионные расходы	64 082	51 520	69 400
<b>Чистые комиссионные доходы</b>	<b>197 914</b>	<b>406 417</b>	<b>513 763</b>
Чистый доход/(убыток) от операций с ценными бумагами	64 150	(57 942)	317
Чистый доход от операций с иностранной валютой	81 184	62 765	12 765
Прочие доходы	22 311	19 225	12 925
<b>Операционные доходы</b>	<b>167 645</b>	<b>24 048</b>	<b>26 007</b>
Резервы	92 294	85 682	129 298
Общие и административные расходы	452 477	556 237	744 951
<b>Операционные расходы</b>	<b>544 771</b>	<b>641 919</b>	<b>874 249</b>
Прибыль до налогообложения	53 836	136 211	177 242
(Расходы)/Экономия по подоходному налогу	17 350	(10 110)	(28 368)
<b>Чистая прибыль</b>	<b>71 186</b>	<b>126 101</b>	<b>148 874</b>
<b>По данным финансовой отчетности рассчитано:</b>			
Доходность активов (ROA), %	1,20	1,38	1,20
Доходность капитала (ROE), %	6,40	10,19	10,73
Чистый доход на одну обыкновенную акцию (EPS), тенге	101,69	129,55	152,95
Балансовая стоимость одной акции, тенге	1 588,34	1 271,80	1 424,74

Совокупные доходы Банка за 2002–2003 годы выросли на 845,4 млн тенге или в 2 раза (с 851,1 млн тенге до 1,7 млрд тенге), в том числе в 2002 году – на 408,6 млн тенге (на 48,0%) к 2001 году, в 2003 году – на 436,8 млн тенге (на 34,7%) к 2002 году.

В 2001–2003 годах в совокупных доходах Банка от 49,4 до 63,6% приходилось на процентные доходы, которые за два последних года увеличились на 659,3 млн тенге или в 2,6 раза. Основной прирост процентных доходов Банка обусловлен увеличением объема его ссудного портфеля за указанный период в 2,1 раза.

Комиссионные доходы Банка в течение 2002–2003 годов выросли на 321,2 млн тенге или в 2,2 раза, что составило 38,0% от прироста совокупной суммы его доходов. Доходы от операций с ценными бумагами, иностранной валютой и прочие доходы Банка в 2002–2003 годах имели тенденцию к снижению.

По данным неаудированной финансовой отчетности Банка совокупные доходы, полученные им по состоянию на 01 октября 2004 года, составили 2,2 млрд тенге или 112,0% от уровня совокупных доходов, полученных Банком за 2003 год (147,5% от уровня совокупных доходов Банка за девять месяцев 2003 года). Увеличение процентных доходов Банка за указанный период на 164,2 млн тенге составляет 70,3% от прироста его общих доходов.

Общие расходы Банка за 2002–2003 годы выросли на 767,7 млн тенге или в 2 раза (с 780,0 млн тенге до 1,5 млрд тенге). В 2002 году прирост совокупных расходов Банка к предыдущему году составил 45,3% (353,6 млн тенге), в 2003 году – 36,5% (414,0 млн тенге).

За указанный двухлетний период процентные расходы Банка увеличились на 380,7 млн тенге (в 3 раза), что составляет 49,6% от общей суммы прироста его расходов. Удельный вес процентных расходов в общих расходах Банка повысился с 24,0% (187,2 млн тенге) в 2001 году до 36,7% (567,8 млн тенге) в 2003 году, что обусловлено выпуском Банком облигаций, ростом его депозитной базы и объема привлеченных займов.

Рост непроцентных расходов Банка за 2002–2003 годы на 387,0 млн тенге (на 65,3%) в основном произошел вследствие увеличения его общих административных расходов на 292,5 млн тенге (38,1% от прироста совокупных расходов), удельный вес которых в совокупных расходах Банка снизился с 58,0% в 2001 году до 48,1% в 2003 году несмотря на их увеличение в денежном выражении.

По данным неаудированной финансовой отчетности Банка по состоянию на 01 октября 2004 года его совокупные расходы составили 1,8 млрд тенге или 101,7% от уровня совокупных расходов, понесенных Банком в 2003 году (135,4% от совокупных расходов Банка за девять месяцев 2003 года).

Чистый доход Банка за 2002–2003 годы увеличился на 77,7 млн тенге или в 2,1 раза (с 71,2 млн тенге в 2001 году до 148,9 млн тенге в 2003 году). В 2002 году прирост чистого дохода Банка к предыдущему году составил 77,1% (54,9 млн тенге), в 2003 году – 18,1% (22,8 млн тенге).

Согласно неаудированной финансовой отчетности чистый доход Банка по итогам девяти месяцев 2004 года составил 390,2 млн тенге, что в 2,1 раза больше чистого дохода, полученного Банком за 2003 год (в 2,5 раза больше чистого дохода, полученного Банком за девять месяцев 2003 года).

Таблица 9

**Данные неаудированного отчета о доходах и расходах Банка по состоянию на 01 октября 2004 года**

<b>Показатель</b>	<b>тыс. тенге</b>
Процентные доходы	1 234 405
Процентные расходы	744 790
Восстановление резервов на возможные потери	245 875
Чистый процентный доход	243 740
Чистый доход, не связанный с получением вознаграждения	808 559
Общие административные расходы	611 393
Расходы от реализации нефинансовых активов и передачи активов	343
Прочие операционные расходы, не связанные с выплатой вознаграждения	32 319
Прибыль/(убыток) до формирования резервов по прочим операциям и до налогообложения	408 244
Резервы на возможные потери по прочим операциям	6 294
Непредвиденные убытки	113
Прибыль до налогообложения	401 837
Корпоративный подоходный налог	11 674
Чистая прибыль до доли меньшинства	390 163
Итого чистая прибыль	390 163



Таблица 10

## Данные аудированных отчетов о движении денег Банка

Показатель	тыс. тенге		
	01.01.02	01.01.03	01.01.04
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и пассивов	191 643	220 190	301 849
Увеличение (уменьшение) операционных активов и обязательств	(1 102 606)	(391 364)	(541 539)
Чистое движение денег от операционной деятельности до учета подоходного налога	(910 963)	(171 174)	(239 690)
Уплаченный подоходный налог	(7 542)	(1 623)	(12 525)
Чистое движение денег от операционной деятельности	(918 505)	(172 797)	(252 215)
Чистое движение денег от инвестиционной деятельности	(589 036)	(81 515)	(570 429)
Чистое движение денег от финансовой деятельности	820 847	677 708	1 397 084
Влияние изменений валютных курсов на деньги и их эквиваленты	8 576	–	9 711
Чистое изменение денег и их эквивалентов	(678 118)	423 396	584 151
Деньги и их эквиваленты на начало года	941 808	263 690	687 086
Деньги и их эквиваленты на конец года	263 690	687 086	1 271 237

Таблица 11

## Сравнение показателей Банка с показателями других банков второго уровня по состоянию на 01 октября 2004 года

Наименование	млн тенге, если не указано иное								
	Собственный капитал	Активы	Чистый доход	k1 (min 0,06)	k2 (min 0,12)	k4 (min 0,30)	ROA, %	ROE, %	
Банк	2851,1	18 300,2	390,2	0,09	0,20	1,12	2,13	13,68	
Среднее значение	3 091,4	13 432,3	367,7	0,17	0,28	0,37	3,06	11,62	

Сравнение приводится со средними показателями по двум сопоставимым по величине собственного капитала казахстанским банкам. Средние значения показателей рассчитаны по данным финансовой отчетности, представленной на биржу банками, которые являются членами биржи категории "B" (участие в торгах иностранными валютами).

По сообщению Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций пруденциальные нормативы и обязательные к соблюдению нормы и лимиты, установленные Национальным Банком Республики Казахстан, по состоянию на 01 октября 2004 года Банком соблюдались.

## СВЕДЕНИЯ О ДОПУСКАЕМОМ ВЫПУСКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ БАНКА

Вид ценных бумаг:	купонные субординированные облигации без обеспечения
Дата государственной регистрации выпуска:	22 октября 2004 года
НИН:	KZ2CKY07B352
Номинальная стоимость одной облигации, тенге:	1
Объем выпуска, тенге:	3.000.000.000
Количество облигаций, штук:	3.000.000.000
Ставка вознаграждения по облигациям:	в первый купонный период – 8,5% годовых от номинальной стоимости облигаций, в последующие периоды – плавающая, зависящая от уровня инфляции
Дата начала обращения:	01 ноября 2004 года
Срок обращения и размещения:	7 лет
Даты выплаты вознаграждения:	01 мая и 01 ноября каждого года обращения
Дата погашения:	01 ноября 2011 года
Выпуск внесен в Государственный реестр ценных бумаг под номером В35.	

Перспектив третьего 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 третьего выпуска поручено ТОО "РЕЕСТР-СЕРВИС" (г. Алматы, лицензия Национальной комиссии Республики Казахстан по ценным бумагам на осуществление деятельности по ведению реестра держателей ценных бумаг от 04 октября 2000 года № 0406200154).

Обязанности маркет-мейкера по облигациям Банка третьего выпуска принимает на себя АО "RG Securities" (г. Алматы, лицензия Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций на осуществление брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя от 29 октября 2004 года № 0401200902).

#### **Условия выплаты вознаграждения по облигациям**

Далее приводятся условия выпуска облигаций, в которых полностью сохранена редакция подпунктов 4)–9) пункта 42 проспекта выпуска облигаций Банка.

#### **"Вознаграждение по облигациям**

Ставка купона – 8,5% годовых от номинальной стоимости облигаций в первый купонный период обращения.

В последующие периоды – купонная ставка плавающая, зависящая от уровня инфляции, пересматриваемая каждые шесть месяцев и рассчитываемая следующим образом:

$$r = i + 2\%,$$

где  $r$  – ставка вознаграждения в процентах годовых;

$i$  – инфляция, рассчитываемая как прирост/снижение индекса потребительских цен (значение индекса в процентах минус 100%), публикуемого Агентством Республики Казахстан по статистике за последние двенадцать месяцев, предшествующих двум месяцам до даты выплаты очередного вознаграждения.

Значение верхнего предела ставки вознаграждения – 12,0% годовых, нижнего – 2,5%.

Опубликование новой ставки вознаграждения осуществляется не позднее, чем за три рабочих дня до начала нового купонного периода. Банк доводит данную информацию до Держателей облигаций путем размещения сообщения на сайте АО "Казахстанская Фондовая Биржа".

Начисление вознаграждения происходит с Даты начала обращения облигаций.

Выплата купона производится Эмитентом в казахстанском тенге два раза в год, соответственно через каждые шесть месяцев с даты начала обращения облигаций, база расчета 360/30.

В случае, если инвестором является нерезидент РК, выплата купонного вознаграждения производится в тенге.

Фиксация реестра держателей облигаций для выплаты вознаграждения производится за 1 (один) день до даты соответствующей выплаты.

В случае, если дата выплаты купонного вознаграждения придется на выходной день, выплата будет осуществлена в первый рабочий день, следующий за выходным или праздничным днем. При этом инвестор не вправе требовать начисления процентов или компенсации за такую задержку.

#### **Сведения об обращении и погашении облигаций**

Срок обращения облигаций – семь лет с Даты начала обращения.

Дата начала обращения – по истечении 10 (десяти) календарных дней с даты государственной регистрации эмиссии облигаций.

По окончании срока обращения облигаций инвесторы имеют право на получение основного долга по облигациям.

Фиксация реестра держателей облигаций производится за 1 (один) день до даты погашения.

Погашение основного долга производится по номинальной стоимости облигаций, находящихся в обращении на день погашения путем перечисления денег на текущие счета инвесторов. Датой погашения облигаций является дата окончания срока обращения облигаций.

В случае, если дата погашения суммы основного долга придется на выходной или праздничный день, погашение будет осуществляться в первый рабочий день, следующий за выходным или праздничным днем. При этом инвестор не вправе требовать начисление процентов или компенсации за такую задержку.

В случае, если инвестором будет являться нерезидент РК сумма основного долга при погашении будет производиться в тенге.

Место, где будет произведено погашение облигаций: ОАО "ТЕХАКАВАНК"

г.Алматы, 480100, ул. Ш. Калдаякова, 28

#### **Права, предоставляемые каждой облигацией ее держателю**

Права облигационеров общества:

Облигационеры, имеют право на получение купонного вознаграждения по наступлению даты выплаты купонного вознаграждения, а также на получение основной суммы долга по наступлению даты погашения облигаций согласно условиям Проспекта эмиссии.

Условия выкупа облигаций регулируются Договором купли-продажи облигаций.

#### **Досрочное погашение**

Настоящим Проспектом досрочный частичный и полный выкуп облигаций не предусмотрен.

#### **События дефолта**

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

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

При наступлении дефолта по облигациям Инвестор имеет право востребовать долг по данным облигациям в соответствии с действующим законодательством РК.

#### **Информация об опционах**

Опционы не предусмотрены."

#### **Цель заимствования**

Средства, полученные от размещения облигаций в сумме 3,0 млрд тенге, Банк планирует направить на дальнейшее развитие и наращивание объемов проектного и торгового финансирования, а также на расширение спектра предоставляемых банковских услуг.

### **СООТВЕТСТВИЕ КУПОННЫХ СУБОРДИНИРОВАННЫХ ОБЛИГАЦИЙ БАНКА ТРЕТЬЕГО ВЫПУСКА ЛИСТИНГОВЫМ ТРЕБОВАНИЯМ КАТЕГОРИИ "А"**

1. Собственный капитал Банка согласно его аудированной финансовой отчетности, подготовленной по МСФО, по состоянию на 01 января 2004 года составлял 1,4 млрд тенге (1.509.047 месячных расчетных показателей).
2. Активы Банка по состоянию на 01 января 2004 года составляли 12,4 млрд тенге (13.486.372 месячных расчетных показателей).
3. Как самостоятельное юридическое лицо Банк существует более 11 лет.
4. Банк зарегистрирован в форме открытого акционерного общества.
5. Аудит финансовой отчетности Банка, подготовленной по МСФО, за 2001 год проводился фирмой Arthur Andersen, за 2002–2003 годы – фирмой KPMG Janat.
6. Согласно имеющимся на бирже аудиторским отчетам фирм Arthur Andersen и KPMG Janat Банк по итогам 2001–2003 годов прибылен (2001 год – 71,2 млн тенге, 2002 год – 126,1 млн тенге, 2003 год – 148,9 млн тенге).

7. Согласно имеющимся на бирже документам Банк не имеет просроченной задолженности по исполнению обязательств по находящимся в обращении ценным бумагам, а также по другим обязательствам, превышающим 10 процентов от активов Банка.
8. Суммарная номинальная стоимость купонных облигаций Банка третьего выпуска без обеспечения составляет 3,0 млрд тенге, количество облигаций – 3.000.000.000 штук.
9. Проспект третьего выпуска облигаций и учредительные документы Банка не содержат норм, ущемляющих или ограничивающих права владельцев облигаций на их передачу (отчуждение).
10. Ведение системы реестров держателей облигаций Банка осуществляет ТОО "РЕЕСТР-СЕРВИС".
11. Обязанности маркет-мейкера по допускаемым облигациям Банка принимает на себя АО "RG Securities".

Все требования постановления 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 15 марта 2004 года № 63 для высшей категории листинга и листинговые требования категории "А" соблюдаются в полном объеме.

Председатель Листинговой комиссии

Машабаева Ф.К.

Члены листинговой комиссии

Бабенов Б.Б.

Цалюк Г.А.

Исполнитель

Нурланова А.Б.