



ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Листинговой комиссии по облигациям АО "Евразийский банк" первого выпуска,
выпущенным в пределах облигационной программы

27 августа 2007 года

г. Алматы

Акционерное общество "Евразийский банк", краткое наименование – АО "Евразийский банк" (в дальнейшем именуемое "Банк"), предоставило заявление и пакет документов, оформленных в соответствии с требованиями Листинговых правил, для прохождения процедуры листинга облигаций Банка первого выпуска, выпущенных в пределах его облигационной программы (НИН – KZPC1Y07C612), по категории "А".

Экспертиза по включению ценных бумаг Банка в официальный список биржи категории "А" проводится четвертый раз, начиная с 2003 года. Последний раз экспертиза проводилась в марте 2006 года при включении в официальный список биржи категории "А" облигаций Банка третьего выпуска.

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

ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ О БАНКЕ

Дата первичной государственной регистрации:	26 декабря 1994 года
Дата последней государственной перерегистрации:	02 сентября 2003 года
Организационно-правовая форма:	акционерное общество
Юридический и фактический адрес (место нахождения):	Республика Казахстан, 050002, г. Алматы, ул. Кунаева, 56

О деятельности Банка

Банк был зарегистрирован 26 декабря 1994 года как Акционерный Банк "Евразийский банк". Учредителями Банка выступили АКБ "Залогбанк" (г. Москва, Россия; 63,9% от общего количества размещенных акций Банка), ТОО "Производственно-финансовая компания "Каратас-АА" (г. Алматы; 16,6%), фирма "NOVOCOM ANSTALT" (Княжество Лихтенштейн; 19,5%). В результате серии сделок, совершенных с акциями Банка в последующие годы, его единственным акционером стало АО "Евразийская финансово-промышленная компания" (г. Алматы). 02 сентября 2003 года Банк был перерегистрирован под наименованием АО "Евразийский банк".

По состоянию на 01 июля 2007 года структура Банка включала головной офис, 17 филиалов и 29 расчетно-кассовых отделений. Общая численность персонала Банка на указанную дату составляла 1.619 человек, в том числе в головном офисе – 512.

Банк имеет кредитные рейтинговые оценки от следующих международных рейтинговых агентств:

- **Moody's Investors Service:** долгосрочная рейтинговая оценка по главному необеспеченному долгу в иностранной валюте – В1, по краткосрочным депозитам в иностранной валюте – NP, рейтинг финансовой устойчивости – E+, прогноз – "стабильный".
- **Fitch Ratings:** рейтинг дефолта контрагента в иностранной валюте – В-, прогноз "стабильный", краткосрочный рейтинг контрагента – В, индивидуальный рейтинг – D/E.
- **Standard & Poors:** долгосрочный и краткосрочный кредитные рейтинги контрагента в иностранной валюте – В/В, прогноз – "позитивный".

Банк обладает следующими лицензиями:

- Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций (далее – АФН) на проведение банковских и иных операций, осуществляемых банками, в национальной и иностранной валюте от 24 января 2006 года № 237;
- Национального Банка Республики Казахстан на осуществление брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя от 08 октября 2003 года № 0401100623;
- Национального Банка Республики Казахстан на осуществление кастодиальной деятельности на рынке ценных бумаг от 08 октября 2003 года № 0407100189.

Структура акций Банка по состоянию на 01 июля 2007 года

Общее количество объявленных акций (только простые), штук:	109.998
Общее количество размещенных акций, штук:	83.683
Объем размещенных акций, тыс. тенге:	7.999.927

Банком было осуществлено 4 выпуска акций, первые 2 из которых были аннулированы. 16 августа 2005 года АФН зарегистрировало выпуск объявленных акций Банка (включая третий и четвертый выпуски акций Банка), который состоит из 109.998 простых акций. Выпуск объявленных акций Банка осуществлен в бездокументарной форме и внесен в Государственный реестр ценных бумаг за номером А3155. Ведение системы реестров держателей акций Банка осуществляет АО "Компания Регистратор" (г. Алматы, лицензия АФН на осуществление деятельности по ведению системы реестров держателей ценных бумаг от 02 февраля 2005 года № 0406200311).

Согласно выписке из системы реестров держателей акций Банка по состоянию на 01 июля 2007 года единственным акционером Банка являлось АО "Евразийская финансово-промышленная компания", которому принадлежало 100% от общего количества размещенных акций Банка.

Уставом Банка предусмотрена возможность выплаты дивидендов по его акциям ежеквартально, по итогам полугодия или года. Решение о выплате и размере дивидендов по итогам года принимается общим собранием акционеров Банка. Выплата дивидендов по простым акциям Банка по итогам квартала или полугодия может осуществляться по решению его Совета директоров.

Согласно принятым решениям акционера Банка дивиденды по его акциям за 2001–2003 годы не начислялись и не выплачивались. По итогам 2004 года по простым акциям Банка были выплачены дивиденды в размере 1,6 млрд тенге из расчета 24.917,0 тенге на одну акцию. По итогам 2005–2006 годов дивиденды по простым акциям Банка не начислялись и не выплачивались.

ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ БАНКА

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

Аудит финансовой отчетности Банка, подготовленной в соответствии с МСФО, за 2004 год проводился фирмой Deloitte & Touche, за 2005–2006 годы – фирмой KPMG (обе – г. Алматы).

Согласно аудиторским отчетам фирм Deloitte & Touche и KPMG финансовая отчетность Банка во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Банка по состоянию на 01 января 2005–2007 годов, а также результаты его деятельности и движение денег на указанные даты в соответствии с МСФО.

Данные балансов Банка, подтвержденных аудиторскими отчетами

Показатель	на 01.01.05		на 01.01.06		на 01.01.07	
	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%
Активы	78 725 821	100,0	105 862 273	100,0	152 320 926	100,0
Деньги	2 061 839	2,6	3 315 469	3,1	3 541 164	2,3
Счета и депозиты в Национальном Банке Республики Казахстан	2 036 627	2,6	4 286 799	4,0	6 214 200	4,1
Счета и депозиты в банках и других финансовых организациях	7 115 245	9,0	7 902 770	7,5	22 667 968	14,9
Дебиторская задолженность по операциям обратного репо	6 970 359	8,9	–	–	–	–
Драгоценные металлы	–	–	–	–	46 737	0,0
Займы клиентам	32 058 002	40,7	64 585 622	61,0	92 835 826	60,9
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи,	26 949 600	34,2	23 648 924	22,3	23 600 883	15,5
в том числе:						
не выступающие обеспечением	19 761 579	25,1	14 262 297	13,5	13 622 543	8,9
выступающие обеспечением*	7 188 021	9,1	9 386 627	8,9	9 978 340	6,6
Авансовый платеж по подоходному налогу	–	–	10 083	0,0	377 877	0,2
Отсроченные налоговые активы	391 340	0,5	359 133	0,3	70 033	0,0
Прочие активы	288 631	0,4	266 784	0,3	423 002	0,3
Основные средства	817 632	1,0	1 414 012	1,3	2 265 301	1,5
Нематериальные активы	36 546	0,0	72 677	0,1	277 935	0,2
Обязательства	67 994 961	100,0	92 886 715	100,0	133 390 446	100,0
Счета и депозиты банков и других финансовых организаций	5 520 711	8,1	21 794 924	23,5	40 298 105	30,2
Кредиторская задолженность по операциям репо	6 712 406	9,9	3 560 563	3,8	77 064	0,1
Текущие счета и депозиты клиентов	51 981 045	76,4	63 627 674	68,5	80 320 093	60,2
Выпущенные облигации	732 708	1,1	591 367	0,6	1 500 120	1,1
Выпущенные субординированные облигации	2 956 611	4,4	2 964 300	3,3	10 656 016	8,0
Резерв на покрытие забалансового кредитного риска	1 394	0,0	45 531	0,0	64 330	0,0
Прочие обязательства	90 086	0,1	302 356	0,3	474 718	0,4
Собственный капитал	10 730 860	100,0	12 975 558	100,0	18 930 480	100,0
Уставный капитал	6 000 017	55,9	6 000 017	46,2	7 999 927	42,3
Дополнительный оплаченный капитал	25 632	0,2	25 632	0,2	25 632	0,1
Резервы на покрытие общих банковских рисков	651 476	6,2	630 346	4,9	649 315	3,4
Резерв по переоценке ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	314 531	2,9	325 122	2,6	461 987	2,5
Нераспределенная прибыль	3 739 204	34,8	5 974 441	46,0	9 793 619	51,7

* Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи и используемые в качестве обеспечения по займам и в качестве предметов операций репо.

Активы Банка

По данным финансовой отчетности Банка, подтвержденной аудиторскими отчетами, его активы за период с 01 января 2005 года по 31 декабря 2006 года увеличились на 73,6 млрд тенге или на 93,5% за счет прироста нетто-объема его ссудного портфеля на 60,8 млрд тенге (в 2,9 раза), средств, размещенных в других банках, на 19,7 млрд тенге (в 3,2 раза), ценных бумаг, выступающих обеспечением по операциям репо, на 2,8 млрд тенге (3,8%), денег на 1,5 млрд тенге (на 71,7%), остаточной стоимости основных средств на 1,4 млрд тенге (в 2,8 раза), других активов (нематериальных активов, авансовых платежей по подоходному налогу, прочих активов) на 800,4 млн тенге (в 3,5 раза) при снижении задолженности по операциям репо на сумму 7,0 млрд тенге и уменьшении других активов (портфеля ценных бумаг, отсроченных налоговых активов) на 6,5 млрд тенге.

По состоянию на 01 января 2007 года в структуре портфеля ценных бумаг Банка, не выступающих обеспечением, 34,2% (4,7 млрд тенге) от его общего объема (13,6 млрд тенге) приходилось на государственные казначейские обязательства Республики Казахстан, 25,0% (3,4 млрд тенге) – на международные облигации Республики Казахстан, 18,6% (2,5 млрд тенге) – на негосударственные облигации эмитентов Республики Казахстан, 13,8% (1,9 млрд тенге) – на акции эмитентов Республики Казахстан, 5,4% (743,3 млн тенге) – на облигации местного

исполнительного органа г. Астана, 2,1% (287,1 млн тенге) – на международные облигации АО "Банк Развития Казахстана" (г. Астана) и 0,9% (126,4 млн тенге) – на облигации местного исполнительного органа г. Атырау.

По данным неаудированной финансовой отчетности Банка за период с 01 января по 30 июня 2007 года его активы выросли на 22,3 млрд тенге (на 14,7%) за счет прироста нетто-объема ссудного портфеля на 33,7 млрд тенге (на 36,6%), остатков на счетах в Национальном Банке Республики Казахстан на 4,2 млрд тенге (на 42,7%), прочих активов на 3,7 млрд тенге (на 81,3%), за счет приобретения производных финансовых инструментов на сумму 1,7 млрд тенге, ценных бумаг, приобретенных по операциям репо, на сумму 1,5 млрд тенге и увеличения займов, предоставленных другим банкам, на 360,9 млн тенге (на 97,9%) при уменьшении остатков на счетах и депозитах в банках и других финансовых учреждениях на 12,9 млрд тенге (на 57,7%), ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, на 9,7 млрд тенге (на 41,0%) и отсроченных налоговых активов на 289,1 млн тенге (на 80,5%).

Таблица 2

Данные неаудированных балансов Банка

Показатель	на 01.01.07*		на 01.07.07	
	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%
Активы	151 550 797	100,0	173 895 612	100,0
Касса и остатки в Национальном Банке Республики Казахстан	9 755 364	6,4	13 924 616	8,0
Счета и депозиты в банках и других финансовых учреждениях	22 299 264	14,7	9 438 973	5,4
Займы и финансовая аренда, предоставленная другим банкам	368 704	0,2	729 645	0,4
Ценные бумаги по операциям репо	–	–	1 500 404	0,9
Производные финансовые инструменты	–	–	1 712 004	1,0
Драгоценные металлы	46 737	0,0	34 105	0,0
Займы клиентам	92 135 391	60,8	125 833 373	72,4
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	23 600 883	15,6	13 924 867	8,0
Отсроченные налоговые активы	359 133	0,2	70 033	0,0
Прочие активы	442 085	0,3	4 083 041	2,3
Основные средства	2 265 301	1,5	2 375 514	1,4
Нематериальные активы	277 935	0,2	269 037	0,2
Обязательства	133 390 446	100,0	154 657 508	100,0
Счета и депозиты банков	4 792 176	3,6	8 838 778	5,7
Производные финансовые инструменты	–	–	982 260	0,6
Ценные бумаги, проданные по операциям репо	77 064	0,1	–	–
Текущие счета и депозиты клиентов	77 207 858	57,9	95 908 798	62,0
Задолженность перед банками	30 352 081	22,8	20 403 430	13,2
Прочие привлеченные средства	5 153 848	3,9	10 884 010	7,0
Выпущенные облигации	1 500 120	1,1	1 502 579	1,0
Выпущенные субординированные облигации	10 656 016	8,0	12 597 942	8,1
Обязательства по налогам	150 335	0,1	159 921	0,1
Прочие обязательства	3 500 948	2,6	3 379 790	2,3
Собственный капитал	18 160 351	100,0	19 238 104	100,0
Уставный капитал	7 999 927	44,1	7 999 927	41,6
Дополнительный оплаченный капитал	25 632	0,1	25 632	0,1
Резервы на покрытие общих банковских рисков	646 120	3,6	646 120	3,3
Резерв по переоценке ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	465 182	2,6	105 981	0,6
Нераспределенная прибыль	9 023 490	49,6	10 460 444	54,4

* Сравнительные данные из неаудированной финансовой отчетности за 6 месяцев 2007 года. Используются в связи с различиями в требованиях по формированию провизий по выданным займам в соответствии с МСФО и банковским законодательством Республики Казахстан.

Структура и качество ссудного портфеля

За 2004–2006 годы доля займов, выданных Банком в иностранной валюте, сократилась с 49,0% от объема его ссудного портфеля в 2004 году до 39,5% в 2006 году. Доля займов физическим лицам в брутто-объеме ссудного портфеля Банка на конец 2006 года составила 32,3%.

Согласно аудиторскому отчету фирмы KPMG на ссуды, выданные десяти крупным заемщикам Банка, по состоянию на 01 января 2006 года приходилось 23,6 млрд тенге (36% от общего объема ссудного портфеля Банка), по состоянию на 01 января 2007 года – 25,3 млрд тенге (27% от общего объема ссудного портфеля Банка).

Средняя доходность ссудного портфеля Банка в 2004 году составляла 10,5%, в 2005 году – 12,0%, в 2006 году – 12,9%.

По состоянию на 01 июля 2007 года во временной структуре ссудного портфеля Банка 10,3% составляли займы со сроком до одного года, 45,4% – от одного года до пяти лет и 44,3% – свыше пяти лет.

Таблица 3

Данные о качестве ссудного портфеля Банка, брутто*

Тип ссуды	на 01.01.05		на 01.01.06		на 01.01.07		на 01.07.07	
	млн тенге	%	млн тенге	%	млн тенге	%	млн тенге	%
Стандартные	24 771	61,5	49 584	75,8	74 122	79,0	91 868	70,9
Сомнительные	15 486	38,5	15 749	24,0	18 519	19,8	36 010	27,8
1 ^я категория	10 841	26,9	6 243	9,5	13 796	14,7	31 877	24,6
2 ^я категория	912	2,3	1 063	1,6	343	0,4	305	0,2
3 ^я категория	2 404	6,0	6 507	10,0	4 160	4,4	3 337	2,5
4 ^я категория	1 273	3,2	1 861	2,8	110	0,1	271	0,3
5 ^я категория	55	0,1	74	0,1	110	0,1	220	0,2
Безнадежные	0	0,0	102	0,2	1 100	1,2	1 646	1,3
Всего	40 257	100,0	65 435	100,0	93 741	100,0	129 524	100,0

* По неаудированной финансовой отчетности Банка.

Уровень сформированных Банком провизий по отношению к брутто-объему его ссудного портфеля составлял на конец 2004 года 3,6%, на конец 2005 года – 3,6%, на конец 2006 года – 2,9%, по состоянию на 01 июля 2007 года – 3,1%.

Некоторое ухудшение качества ссудного портфеля Банка за 6 месяцев 2007 года, выраженное в снижении доли стандартных кредитов при росте доли сомнительных и безнадежных кредитов, обусловлено тем, что Банк понизил классификационные категории по нескольким кредитам и сформировал по ним соответствующие провизии.

Таблица 4

Данные о сформированных по ссудам Банка провизиях*

Тип ссуды	на 01.01.05		на 01.01.06		на 01.01.07		на 01.07.07	
	млн тенге	%						
Стандартные	–	–	–	–	–	–	–	–
Сомнительные	1 462	100,0	2 223	95,6	1 638	59,8	2 315	58,5
1 ^я категория	544	37,2	312	13,4	690	25,2	1 513	38,2
2 ^я категория	91	6,2	106	4,6	34	1,3	31	0,8
3 ^я категория	481	32,9	1 301	56,0	832	30,4	595	15,0
4 ^я категория	318	21,8	465	20,0	28	1,0	68	1,7
5 ^я категория	28	1,9	37	1,6	55	2,0	110,0	2,3
Безнадежные	1	0,0	102	4,4	1 100	40,2	1 646	41,5
Всего	1 463	100,0	2 324	100,0	2 738	100,0	3 961	100,0

* По неаудированной финансовой отчетности Банка.

Обязательства Банка

По данным финансовой отчетности Банка, подтвержденной аудиторскими отчетами, его обязательства за период с 01 января 2005 года по 31 декабря 2006 года увеличились на 65,4 млрд тенге или в 2 раза в результате прироста обязательств перед банками на 34,8 млрд тенге (53,2% от общей суммы прироста обязательств Банка), депозитов клиентов – на 28,3 млрд тенге (43,3%), обязательств по выпущенным облигациям (включая субординированные облигации) – на 8,5 млрд тенге (12,9%) и прочих обязательств на 447,6 млн тенге (0,7%) при уменьшении кредиторской задолженности по операциям репо на 6,6 млрд тенге.

По данным неаудированной финансовой отчетности Банка за период с 01 января по 30 июня 2007 года его обязательства выросли на 21,3 млрд тенге или на 15,9% в результате прироста депозитов клиентов на 18,7 млрд тенге (на 24,2%), прочих привлеченных средств на 5,7 млрд тенге (в 2,1 раза), депозитов банков на 4,0 млрд тенге (на 84,4%), обязательств по выпущенным облигациям на 1,9 млрд тенге (на 18,2%), а также формирования обязательств по производным финансовым инструментам (свопам, форвардам, спотам) на сумму 982,3 млн тенге при уменьшении задолженности перед банками на 9,9 млрд тенге (на 32,8%) и прочих обязательств на 188,6 млн тенге (на 5,1%).

Займы Банка по состоянию на 01 июля 2007 года

Наименования кредиторов	Сумма, тыс. тенге	Ставка вознаграждения, % годовых
Raiffeisen Zentralbank Oesterreich AG (г. Вена, Австрия)	13 382 600	7,02
Cargill Financial Services International (г. Миннетонка, США)	10 339 258	9,93
АО "Банк ЦентрКредит" (г. Алматы)	6 700 000	8,00
LandesBank Berlin (г. Берлин, Германия)	3 399 376	4,78
Standard Bank London Limited (г. Лондон, Соединенное Королевство)	946 933	7,65
The Bank of Montreal (г. Торонто, Канада)	867 599	7,71
АО "Цеснабанк" (г. Алматы)	630 000	10,00
Wachovia Bank (г. Филадельфия, США)	608 300	7,01
АО "Жилищный строительный сберегательный банк Казахстана" (г. Алматы)	550 000	10,00
Bayerische Hypo-und Vereinsbank AG (г. Мюнхен, Германия)	362 824	7,92
American Express Bank (г. Нью-Йорк, США)	243 320	7,09
Swedenbank (г. Стокгольм, Швеция)	182 117	6,40
ОАО "МДМ-Банк" (г. Москва, Россия)	141 600	5,25
ЗАО АКБ "Абсолют Банк" (г. Москва, Россия)	118 000	6,50
ABN AMRO BANK N.V. (г. Амстердам, Нидерланды)	107 061	7,55
Dresdner Bank AG (г. Франкфурт-на-Майне, Германия)	82 690	6,29
Итого	38 661 782	X

Таблица 6

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

тыс. тенге

Активы/обязательства	До одного месяца	От одного до трех месяцев	От трех месяцев до одного года	От одного года до пяти лет	Более пяти лет	Срок погашения не установлен	Итого
Деньги	1 167 273	-	-	-	-	2 373 891	3 541 164
Касса и остатки на счетах в Национальном Банке Республики Казахстан	-	-	-	-	-	6 214 200	6 214 200
Счета и депозиты в банках и других финансовых учреждениях	20 819 892	15 534	353 170	1 479 372	-	-	22 667 968
Драгоценные металлы	-	-	-	-	-	46 737	46 737
Ссуды клиентам, нетто	1 832 762	402 505	11 427 756	51 077 523	28 095 280	-	92 835 826
Ценные бумаги	322 937	1 015 488	13 460 457	4 562 699	2 362 773	1 876 529	23 600 883
Авансовый платеж по подоходному налогу	377 877	-	-	-	-	-	377 877
Отсроченные налоговые активы	-	-	-	-	-	70 033	70 033
Прочие активы	389 756	-	-	-	-	33 246	423 002
Основные средства	-	-	-	-	-	2 265 301	2 265 301
Нематериальные активы	-	-	-	-	-	277 935	277 935
Итого активов	24 910 497	1 433 527	25 241 383	57 119 594	30 458 053	13 157 872	152 320 926
Депозиты банков	4 722 944	6 540 344	18 465 070	10 569 747	-	-	40 298 105
Кредиторская задолженность по сделкам репо	77 064	-	-	-	-	-	77 064
Счета клиентов	24 363 936	2 790 530	10 684 794	40 983 036	1 497 797	-	80 320 093
Выпущенные облигации	-	-	170 668	4 452 607	7 532 861	-	12 156 136
Резерв на покрытие забалансового кредитного риска	64 330	-	-	-	-	-	64 330
Прочие обязательства	474 718	-	-	-	-	-	474 718
Итого обязательств	29 702 992	9 330 874	29 320 532	56 005 390	9 030 658	-	133 390 446

Собственный капитал Банка

Таблица 7

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

тыс. тенге

	Уставный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Резервы по переоценке	Нераспределенная прибыль	Всего
На 01 января 2005 года	6 000 017	25 632	966 007	3 739 204	10 730 860
Чистая прибыль за год	–	–	–	3 797 986	3 797 986
Чистый неререализованный доход от ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	–	–	10 594	–	10 594
Всего признанный доход	–	–	–	–	3 808 577
Перевод резерва по переоценке на нераспределенную прибыль	–	–	(1 130)	1 130	0
Дивиденды выплаченные	–	–	–	(1 563 879)	(1 563 879)
На 01 января 2006 года	6 000 017	25 632	975 468	5 974 441	12 975 558
Чистая прибыль за год	–	–	–	3 818 147	3 818 147
Чистый неререализованный доход от ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	–	–	136 865	–	136 865
Всего признанный доход	–	–	–	–	3 955 012
Размещение акций	1 999 910	–	–	–	1 999 910
Перевод резерва по переоценке на нераспределенную прибыль	–	–	(1 031)	1 031	0
На 01 января 2007 года	7 999 927	25 632	1 111 302	9 793 619	18 930 480

По данным финансовой отчетности Банка, подтвержденной аудиторскими отчетами, его собственный капитал за период с 01 января 2005 года по 31 декабря 2006 года увеличился на 8,2 млрд тенге или на 76,4% за счет прироста нераспределенной прибыли на 6,1 млрд тенге, размещения акций Банка на сумму 2,0 млрд тенге и увеличения резервов на 143,5 млн тенге.

По данным неаудированной финансовой отчетности Банка его собственный капитал за период с 01 января по 30 июня 2007 года вырос на 1,1 млрд тенге или на 5,9% в результате прироста нераспределенной прибыли на 1,4 млрд тенге при снижении резервов на 359,2 млн тенге.

Результаты деятельности Банка

Таблица 8

Данные отчетов о прибылях и убытках Банка, подтвержденных аудиторскими отчетами

тыс. тенге, если не указано иное

Показатель	за 2004 год	за 2005 год	за 2006 год
Процентные доходы	4 097 862	6 877 091	10 416 198
Процентные расходы	1 618 664	2 585 731	4 733 927
Чистый процентный доход до формирования резерва на потери по ссудам	2 479 198	4 291 360	5 682 271
Комиссионные доходы	1 009 085	1 452 923	1 839 419
Комиссионные расходы	131 794	147 945	206 176
Чистый комиссионный доход	877 291	1 304 978	1 633 243
Чистый доход от операций с иностранной валютой	895 255	1 261 298	1 422 274
Чистый реализованный доход от операций с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	(153 231)	64 344	38 473
Прочие доходы	114 580	141 882	195 133
Прибыль от операционной деятельности	4 213 093	7 063 862	8 971 394
Убытки от обесценения	(723 351)	(130 807)	(261 660)
Общие и административные расходы	(1 771 589)	(2 558 725)	(4 142 482)
Резерв на покрытие забалансового кредитного риска	19 765	(44 137)	(18 799)
Операционные расходы	(2 475 175)	(2 733 669)	(4 422 941)
Прибыль до учета подоходного налога	1 737 918	4 330 193	4 548 453
Подоходный налог	112 733	(532 207)	(730 306)
Чистая прибыль	1 850 651	3 797 986	3 818 147
Прибыль на одну простую акцию, тенге	29,49	60,51	60,67

По данным финансовой отчетности рассчитано:			
Доходность активов (ROA), %	2,00	3,59	2,51
Доходность капитала (ROE), %	15,60	29,27	20,17
Балансовая стоимость одной акции, тенге	159 727,70	206 738,98	226 216,56

За 2004–2006 годы процентные доходы Банка увеличились на 6,3 млрд тенге или в 2,5 раза в результате роста доходов по ссудному портфелю на 5,8 млрд тенге (в 3,4 раза), по депозитам в банках и других финансовых учреждениях – на 671,5 млн тенге, по операциям репо – на 8,3 млн тенге при уменьшении доходов по портфелю ценных бумаг – на 126,1 млн тенге.

Процентные расходы Банка за 2004–2006 годы выросли на 3,1 млрд тенге или в 2,9 раза, что было обусловлено увеличением выплат вознаграждения по размещенным в Банке депозитам банков и других финансовых организаций на 1,3 млрд тенге, по текущим счетам и депозитам клиентов – на 1,4 млрд тенге, по выпущенным облигациям – на 482,8 млн тенге.

Чистая прибыль Банка в 2006 году выросла относительно 2004 года на 2,0 млрд тенге (в 2,1 раза).

Согласно неаудированной финансовой отчетности Банка за 6 месяцев 2007 года его процентные доходы увеличились на 3,0 млрд тенге или на 55,7% по сравнению с аналогичным периодом 2006 года, процентные расходы – на 2,5 млрд тенге (в 2,1 раза), резервы на возможные потери – на 1,3 млрд тенге (в 13,5 раз), операционные расходы – на 672,0 млн тенге (на 40,9%).

Чистая прибыль Компании, полученная за 6 месяцев 2007 года, уменьшилась относительно аналогичного периода 2006 года на 642,7 млн тенге.

Таблица 9

Данные неаудированного отчета о прибылях и убытках Банка

Показатель	тыс. тенге	
	за 6 месяцев 2006 года	за 6 месяцев 2007 года
Процентные доходы	5 313 219	8 272 444
Процентные расходы	2 404 859	4 940 546
Чистый процентный доход до формирования резерва на возможные потери	2 908 360	3 331 898
Формирование резервов на возможные потери	102 863	1 384 714
Чистый процентный доход	2 805 497	1 947 184
Чистый непроцентный доход	1 507 605	2 871 322
Операционные расходы	1 643 344	2 315 380
Прочие расходы	52 216	386 420
Операционная прибыль	2 617 542	2 116 706
Восстановление резервов на возможные потери по прочим операциям	(739)	(8 830)
Чистая прибыль до налогообложения	2 618 281	2 125 536
Подходный налог	250 000	400 000
Чистая прибыль	2 368 281	1 725 536

Таблица 10

Данные отчетов о движении денег Банка, подтвержденных аудиторскими отчетами

Показатель	тыс. тенге		
	за 2004 год	за 2005 год	за 2006 год
Движение денег от операционной деятельности	8 903 098	3 729 915	103 464
Движение денег от инвестиционной деятельности	(6 974 370)	2 046 513	(1 848 240)
Движение денег от финансовой деятельности	2 946 270	(1 710 251)	10 407 519
Чистое движение денег	4 874 998	4 066 177	8 662 743
Деньги на начало периода	3 998 489	8 873 487	12 939 664
Деньги на конец периода	8 873 487	12 939 664	21 602 407

По сообщению АФН пруденциальные нормативы и прочие обязательные к соблюдению нормы и лимиты, установленные АФН, по состоянию на 01 июня 2007 года Банком соблюдались.

При этом в письме АФН от 31 июля 2007 года № 04-01-17/2991/10799 отмечено, что Банк был привлечен к административной ответственности в соответствии с частью 8 статьи 173 Кодекса Республики Казахстан "Об административных правонарушениях" (за нарушение требований по предоставлению сведений уполномоченному органу).

СВЕДЕНИЯ О ДОПУСКАЕМОМ ВЫПУСКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ БАНКА

Вид ценных бумаг:	субординированные купонные облигации без обеспечения
Дата государственной регистрации выпуска:	29 июня 2007 года
НИН:	KZPC1Y07C612
Номинальная стоимость одной облигации, тенге:	100
Объем выпуска, тенге:	10.000.000.000
Общее количество облигаций, штук:	100.000.000
Ставка вознаграждения:	9,0% годовых в первый год обращения; начиная со второго года – плавающая, зависящая от уровня инфляции и пересматриваемая Правлением Банка один раз в год в течение всего срока обращения
Дата начала обращения:	с даты включения облигаций в официальный список биржи
Срок размещения и обращения:	7 лет
Даты выплаты вознаграждения:	2 раза в год, через каждые 6 месяцев с даты начала обращения облигаций
Дата начала погашения:	через 7 лет с даты начала обращения облигаций

Первый выпуск облигаций Банка, выпущенных в пределах облигационной программы, внесен в Государственный реестр ценных бумаг под номером С61-1.

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

Обязанности маркет-мейкера по облигациям Банка первого выпуска, выпущенным в пределах облигационной программы, принимает на себя АО "Центрально-Азиатская Трестовая Компания" (г. Алматы, лицензия АФН на осуществление брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя от 03 ноября 2004 года № 0401200910).

Ведение системы реестров держателей облигаций Банка первого выпуска, выпущенных в пределах облигационной программы, осуществляет АО "Компания Регистратор".

Далее частично приводятся условия пунктов 4, 11, 13 проспекта первого выпуска облигаций Банка, выпущенных в пределах облигационной программы, в которых полностью сохранена их редакция:

"4. вознаграждение по облигациям:

4.2. дата, с которой начинается начисление вознаграждения:

с даты начала обращения облигаций;

4.4. порядок и условия выплаты вознаграждения:

- выплаты вознаграждений по облигациям будут осуществляться в казахстанских тенге, путем перевода денег на текущие банковские счета держателей облигаций в течение 10 (десяти) календарных дней, с даты, следующей за датой фиксации реестра;
- правом на получение вознаграждения по облигациям обладают лица, зарегистрированные в системе реестров держателей облигаций, по состоянию на начало последнего дня периода, за который осуществляются эти выплаты (по времени в месте нахождения регистратора, осуществляющего ведение системы реестров держателей ценных бумаг);
- купонное вознаграждение на дату выплаты рассчитывается как произведение номинальной стоимости облигаций на полугодовую ставку купонного вознаграждения;

4.5. период времени, применяемого для расчета вознаграждения:

для расчета вознаграждения (купона) применяется временная база 360/30 (360 дней в году /30 дней в месяце);

4.6. порядок расчетов и определения размера ставки вознаграждения на второй и последующие годы обращения облигаций:

- размер ставки вознаграждения (купона) на второй и последующие годы обращения индексируется к уровню инфляции и пересматривается Правлением Банка один раз в год в течение всего срока обращения и определяется по формуле:

$$r = i + m, \text{ где}$$

r – купонная ставка;

i – уровень инфляции, рассчитываемый как среднее значение прирост/снижение индекса потребительских цен в годовом выражении за последние 12 (двенадцать) месяцев, предшествующих двум месяцам даты начала соответствующего года обращения (значение индекса в процентах минус 100 процентов) публикуемого Агентством Республики Казахстан по статистике;

m – фиксированная маржа в размере 1,00 (один) процент годовых;

максимальное значение купонной ставки вознаграждения – 11,00 (одиннадцать) процентов годовых;

минимальное значение – 1,00 (один) процент годовых;

- ежегодно, не позднее, чем за 10 (десять) календарных дней до окончания каждого года обращения облигаций, Банк объявляет купонную ставку вознаграждения на следующий год обращения своих облигаций через средства массовой информации, отвечающее видам и требованиям, установленным Уполномоченным органом Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций, которые могут быть использованы для публикации информации о деятельности Банка, подлежащей обязательному опубликованию в соответствии с законодательством Республики Казахстан, а также извещает АО "Казахстанская фондовая биржа".

5.4. способ погашения облигаций:

определены следующий порядок и условия погашения облигаций Банка:

- погашение облигаций производится в течение 10 (десяти) календарных дней со следующего дня после окончания срока обращения облигаций;
- облигации будут погашаться по номинальной стоимости одновременно с выплатой последнего купона путем перевода денег (тенге) на текущие банковские счета держателей облигаций;
- доход по облигациям и номинальная стоимость облигаций при их погашении выплачиваются лицам, которые обладают правом на их получение по состоянию на начало последнего дня периода, за который осуществляются эти выплаты (по времени в месте нахождения регистратора, осуществляющего ведение системы реестров держателей ценных бумаг);

Досрочное (полное или частичное) погашение облигаций не предусмотрено.

В соответствии с законодательством Республики Казахстан, облигации признаются субординированным долгом Банка, то есть необеспеченным обязательством Банка, соответствующим следующим требованиям:

- не является вкладом либо обязательством на предъявителя;
- не является залоговым обеспечением по требованиям Банка или аффилированных с ним лиц;
- при ликвидации Банка удовлетворяется в последнюю очередь (перед распределением оставшегося имущества между акционерами).

11. Права, предоставляемые каждой облигацией ее держателю:

Держателю облигации предоставляются права, вытекающие из права собственности на облигации в соответствии с законодательством Республики Казахстан, в том числе:

- получение номинальной стоимости облигации в сроки, предусмотренные настоящим Проспектом выпуска облигаций;
- получение вознаграждения в сроки, предусмотренные настоящим Проспектом выпуска облигаций;
- свободное распоряжение облигациями;
- получение информации в порядке, предусмотренном настоящим Проспектом выпуска облигаций;
- удовлетворение своих требований в порядке, предусмотренном законодательством Республики Казахстан;
- В случае невыплаты, а также неполной выплаты, по вине Банка, вознаграждения и/или номинальной стоимости облигаций при их погашении, Банк обязуется выплатить держателям облигаций сумму основного обязательства и пеню за каждый день просрочки, исчисляемую исходя из официальной ставки рефинансирования Национального Банка Республики Казахстан на день исполнения денежного обязательства. Удовлетворение требований держателей облигаций в случае объявления дефолта по облигациям данного выпуска производится в соответствии с нормативными правовыми актами Республики Казахстан.

13. Сведения об использовании денег от размещения облигации:

- деньги, полученные от размещения облигаций данного выпуска, планируется направить на активизацию деятельности Банка и его филиалов в области кредитования крупных предприятий реального сектора экономики, малого и среднего бизнеса;
- условия изменения в планируемом распределении полученных денег не предусмотрены.

Облигации размещаются:

- путем проведения подписки на неорганизованном рынке ценных бумаг в соответствии с внутренними документами Банка;
- на организованном рынке ценных бумаг в соответствии с внутренними правилами АО "Казахстанская фондовая биржа";".

**СООТВЕТСТВИЕ БАНКА И ЕГО ОБЛИГАЦИЙ
ЛИСТИНГОВЫМ ТРЕБОВАНИЯМ КАТЕГОРИИ "А"**

1. Собственный капитал Банка согласно его финансовой отчетности, подготовленной по МСФО и подтвержденной аудиторским отчетом, по состоянию на 01 января 2007 года составлял 18,9 млрд тенге (18.379.107 месячных расчетных показателей), уставный капитал – 8,0 млрд тенге.
2. Активы Банка согласно его финансовой отчетности, подготовленной по МСФО и подтвержденной аудиторским отчетом, по состоянию на 01 января 2007 года составляли 152,3 млрд тенге (147.884.394 месячных расчетных показателя).
3. Как самостоятельное юридическое лицо Банк существует более трех лет.
4. Банк зарегистрирован в организационно-правовой форме акционерного общества.
5. Аудит финансовой отчетности Банка, подготовленной по МСФО, за 2004 год проводился фирмой Deloitte & Touche, за 2005–2006 годы – фирмой KPMG.
6. Согласно имеющимся на бирже аудиторским отчетам фирм Deloitte & Touche и KPMG Банк по итогам 2004–2006 годов годов прибылен (2004 год – 1,6 млрд тенге, 2005 год – 3,8 млрд тенге, 2006 год – 3,8 млрд тенге).
7. Согласно имеющимся на бирже документам Банк не имеет просроченной задолженности по исполнению обязательств по находящимся в обращении ценным бумагам, а также по другим обязательствам, превышающим 10 процентов от активов Банка.
8. Проспект первого выпуска облигаций Банка, выпущенных в пределах его облигационной программы, не содержит норм, ущемляющих или ограничивающих права владельцев облигаций на их передачу (отчуждение).

9. Согласно проспекту первого выпуска облигаций Банка, выпущенных в пределах его облигационной программы, суммарная номинальная стоимость облигаций составляет 10,0 млрд тенге, количество выпускаемых облигаций – 100.000.000 штук.
10. Ведение системы реестров держателей допускаемых облигаций Банка осуществляет АО "Компания Регистратор".
11. Обязанности маркет-мейкера по допускаемым облигациям Банка принимает на себя АО "Центрально-Азиатская Трастовая Компания".
12. Банк имеет в наличии Кодекс корпоративного управления, содержащий положения Кодекса корпоративного управления, одобренного на заседании Совета эмитентов 21 февраля 2005 года.

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

Председатель Листинговой комиссии

Кышпанакон В.А.

Члены Листинговой комиссии

Бабенов Б.Б.

Цалюк Г.А.

Исполнитель

Малецкая А.Г.