



ҚАЗАҚСТАН ҚОР БИРЖАСЫ
КАЗАХСТАНСКАЯ ФОНДОВАЯ БИРЖА
KAZAKHSTAN STOCK EXCHANGE

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

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

10 января 2008 года

г. Алматы

Акционерное общество "Нурбанк", краткое наименование – АО "Нурбанк" (в дальнейшем именуемое "Банк") предоставило заявление и пакет документов, оформленных в соответствии с требованиями Листинговых правил, для прохождения процедуры листинга облигаций Банка третьего выпуска, выпущенных в пределах первой облигационной программы (НИН – KZPC3Y07B420), по категории "А".

Экспертиза по включению ценных бумаг Банка в официальный список биржи категории "А" проводится шестой раз, начиная с 2002 года. Последний раз экспертиза проводилась в мае 2006 года при включении в официальный список биржи категории "А" облигаций Банка второго выпуска, выпущенных в пределах первой облигационной программы.

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

ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ О БАНКЕ

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

О деятельности Банка

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

Банк обладает следующими лицензиями:

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

Банк имеет рейтинговые оценки от следующих международных рейтинговых агентств:

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

По состоянию на 01 декабря 2007 года Банк владел акциями АО "Организация, осуществляющая инвестиционное управление пенсионными активами "НУР-ТРАСТ" (150.000 акций или 100 % от общего количества размещенных акций), АО "Дочерняя организация АО "Нурбанк" "MONEY EXPERTS" (65.000.000 акций или 100 %), АО Дочерняя организация АО "Нурбанк" Страховая компания "Нурполис" (81.500 акций или 81,5 %) и АО "Накопительный

пенсионный фонд "Атамекен" (2.012 акций или 52,9 %), имел долю участия в оплаченном уставном капитале ТОО "Лизинговая группа НУР-ИНВЕСТ" (100 % от оплаченного уставного капитала) (все – г. Алматы), а также являлся единственным участником Nur-Finance B.V. (г. Амстердам, Королевство Нидерландов).

По состоянию на 01 декабря 2007 года структура Банка включала головной офис в г. Алматы, 16 филиалов и 30 отделений в гг. Алматы, Астана, Атырау, Актау, Актобе, Аксай (Западно-Казахстанская обл.), Жаркент (Алматинская обл.), Жетысай (Южно-Казахстанская обл.), Караганда, Костанай, Павлодар, Петропавловск, Семей, Тараз, Уральск, Усть-Каменогорск, Шымкент, Щучинск (Акмолинская обл.). Общая численность персонала Банка на 01 декабря 2007 года составляла 1.540 человек, из них 1.013 человек – работники филиалов Банка.

Структура акций Банка по состоянию на 01 декабря 2007 года

Общее количество объявленных акций, штук:	4.500.000
в том числе:	
простых	4.200.000
привилегированных	300.000
Общее количество размещенных акций, штук:	2.702.969
в том числе:	
простых	2.477.093
привилегированных	225.876
Объем размещенных акций, тыс. тенге:	27.119.405

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

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

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

Акционеры Банка

Согласно выписке из системы реестров держателей акций Банка по состоянию на 01 декабря 2007 года держателями, владеющими акциями Банка в количестве пять и более процентов от их общего размещенного количества, являлись:

Таблица 1

Наименования (имена) и места нахождения (места жительства)	Простых акций, штук	Привилегированных акций, штук	Доля в общем количестве размещенных акций, %
Назарбаева Д.Н. (г. Алматы)	1 027 858	9 792	38,4
Алиев Н.Р. (г. Алматы)	151 705	14 279	6,1
ТОО "А-Холдинг" (г. Алматы)	152 536	5 708	5,8
ТОО "Корпорация Новый Мир Limited" (г. Алматы)	115 429	33 571	5,5

Сведения о выплаченных дивидендах

Согласно уставу Банка выплата дивидендов по его акциям может производиться поквартально, по полугодиям или по итогам года. Решение о выплате и размере дивидендов по простым акциям по итогам кварталов или полугодия принимает Совет директоров Банка, по итогам года – общее собрание его акционеров. Минимальный гарантированный размер дивидендов по привилегированным акциям Банка определен его уставом и составляет 1.000 тенге на одну акцию.

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

ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ БАНКА

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

Аудит консолидированной финансовой отчетности Банка, подготовленной по международным стандартам финансовой отчетности (МСФО), за 2001–2003 годы проводился фирмой KPMG, за 2004–2006 годы – фирмой Ernst & Young (обе – г. Алматы).

Согласно аудиторским отчетам фирм KPMG и Ernst & Young консолидированная финансовая отчетность Банка во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Банка по состоянию на 01 января 2002–2007 годов, а также результаты его деятельности и движение денег за 2001–2006 годы в соответствии с МСФО.

При сравнительном анализе 2004–2006 годов в целях сопоставимости данных используются только данные из финансовой отчетности Банка за 2004 и 2006 годы, поскольку при подготовке финансовой отчетности Банка за 2006 год в его финансовую отчетность за 2005 год были внесены корректировки по некоторым статьям баланса.

Таблица 2

Данные консолидированных 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	89 390 206	100,0	121 482 387	100,0	202 685 358	100,0
Деньги	10 674 410	11,9	23 060 242	19,0	22 564 269	11,1
Обязательные резервы	1 438 489	1,6	1 344 789	1,1	12 774 583	6,3
Требования по операциям обратного репо	314 381	0,4	2 715 448	2,2	359 107	0,2
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости	589 991	0,7	9 921 757	8,2	6 925 476	3,4
Средства в банках	358 627	0,4	1 173 302	1,0	1 640 523	0,8
Займы клиентам, нетто	67 485 041	75,5	73 491 978	60,5	143 832 242	71,0
Инвестиции в ассоциированные организации	108 850	0,1	131 478	0,1	–	–
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	5 951 583	6,7	5 276 421	4,3	10 102 014	5,0
Основные средства	1 757 094	2,0	3 055 164	2,5	3 098 031	1,6
Нематериальные активы	179 912	0,2	229 607	0,2	254 692	0,1
Прочие активы	531 828	0,5	1 082 201	0,9	1 134 421	0,5

Обязательства	78 829 841	100,0	107 442 814	100,0	178 144 817	100,0
Депозиты и займы Национального Банка Республики Казахстан	168 020	0,2	81 119	0,1	77 428	0,1
Средства банков и прочих финансовых учреждений	20 873 492	26,5	23 158 196	21,5	43 458 527	24,4
Средства клиентов	48 795 376	61,9	46 492 311	43,3	74 852 653	42,0
Обязательства по долговым ценным бумагам	8 286 137	10,5	36 154 346	33,6	58 045 223	32,6
Резервы **	275 169	0,3	280 111	0,3	435 291	0,2
Налоговые обязательства	28 420	0,1	223 569	0,2	239 607	0,1
Прочие обязательства	403 227	0,5	1 053 162	1,0	1 036 088	0,6
Собственный капитал	10 560 365	100,0	14 039 573	100,0	24 540 541	100,0
Уставный капитал	5 000 000	X	6 120 000	43,6	14 994 000	X
Собственные выкупленные акции	–	–	–	–	(9 520)	X
Дополнительный оплаченный капитал	100	X	100	X	89 815	X
Фонд переоценки ценных бумаг	(122 439)	X	(167 058)	X	101 820	X
Фонд переоценки основных средств	–	–	494 728	X	489 139	X
Нераспределенная прибыль	5 536 511	X	7 389 928	X	8 502 210	X
Доля меньшинства	146 193	X	201 875	X	373 077	X

* Сравнительные данные из аудиторского отчета за 2006 год.

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

Активы Банка

По данным консолидированной финансовой отчетности Банка, подтвержденной аудиторскими отчетами, его активы за период с 01 января 2005 года по 31 декабря 2006 года увеличились на 113,3 млрд тенге или в 2,3 раза в результате увеличения нетто-объема ссудного портфеля на 76,3 млрд тенге (в 2,1 раза), денег на 11,9 млрд тенге (в 2,1 раза), обязательных резервов на 11,3 млрд тенге (в 8,8 раз), портфеля ценных бумаг на 10,5 млрд тенге (в 2,6 раза), остаточной стоимости основных средств на 1,3 млрд тенге (на 76,3 %), средств, размещенных в других банках, на 1,3 млрд тенге (в 4,6 раза), прочих активов на 602,6 млн тенге (в 2,1 раза), нематериальных активов на 74,8 млн тенге (на 41,6 %) и требований по операциям обратного репо на 44,7 млн тенге (на 14,2 %) при выбытии инвестиций в ассоциированные организации на 108,8 млн тенге.

По состоянию на 01 января 2007 года портфель ценных бумаг Банка на общую сумму 17,0 млрд тенге включал в себя международные облигации эмитентов Республики Казахстан со ставками вознаграждения 7,1–10,1 % годовых (6,6 млрд тенге), государственные казначейские обязательства Республики Казахстан со ставками вознаграждения 3,5–6,5 % годовых (3,9 млрд тенге), негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан (облигации – 2,7 млрд тенге со ставками вознаграждения 7,5–14,4 % годовых; акции – 225,9 млн тенге), государственные ценные бумаги стран, входящих в Организацию экономического сотрудничества и развития, со ставками вознаграждения 3,2–6,9 % (1,5 млрд тенге), ноты Национального Банка Республики Казахстан со ставками вознаграждения 4,1–4,6 % годовых (997,2 млн тенге) и международные облигации иностранных эмитентов со ставками вознаграждения 5,6–8,4 % (1,0 млрд тенге).

По данным неаудированной консолидированной финансовой отчетности Банка за период с 01 января по 30 сентября 2007 года его активы выросли на 375,0 млн тенге (на 0,2 %) в результате увеличения нетто-объема ссудного портфеля на 9,3 млрд тенге (на 6,4 %), прочих активов на 1,4 млрд тенге (в 1,2 раз), средств, размещенных в других банках, на 177,3 млн тенге (на 10,8 %) и формирования инвестиций в ассоциированные организации на сумму 867,4 млн тенге при уменьшении денег на 5,6 млрд тенге (на 24,7 %), портфеля ценных бумаг на 4,4 млрд тенге (на 26 %), обязательных резервов на 712,2 млн тенге (на 5,6 %), остаточной стоимости основных средств на 318,5 млн тенге (на 10 %), требований по операциям обратного репо на 259,0 млн тенге (на 72,1 %) и нематериальных активов на 51,4 млн тенге (на 20,2 %).

По состоянию на 01 октября 2007 года портфель ценных бумаг Банка на общую сумму 12,4 млрд тенге включал в себя международные облигации эмитентов Республики Казахстан со ставками вознаграждения 7,2–27 % годовых (4,9 млрд тенге), государственные казначейские обязательства Республики Казахстан со ставками вознаграждения 3,8–9 % годовых (3,7 млрд тенге), государственные ценные бумаги стран, входящих в Организацию экономического сотрудничества и развития, со ставками вознаграждения 3,2–6,9 % (1,5 млрд тенге), негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан (облигации – 1,4 млрд

тенге со ставками вознаграждения 6,7–10 % годовых), международные облигации иностранных эмитентов со ставками вознаграждения 4,6–7,5 % (868,1 млн тенге).

Таблица 3

**Данные неаудированного консолидированного баланса Банка
по состоянию на 01 октября 2007 года**

Показатель	тыс. тенге	%
Активы	203 060 336	100,0
Деньги	16 991 095	8,4
Обязательные резервы	12 062 373	5,9
Требования по операциям обратного репо	100 072	0,1
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости	1 652 833	0,8
Средства в банках	1 817 881	0,9
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	10 949 723	5,4
Инвестиции в ассоциированные организации	867 382	0,4
Займы клиентам, нетто	153 084 954	75,4
Основные средства	2 779 498	1,4
Нематериальные активы	203 266	0,1
Прочие активы	2 551 259	1,2
Обязательства	165 410 167	100,0
Депозиты и займы Национального Банка Республики Казахстан	48 123	0,0
Средства банков и прочих финансовых учреждений	33 462 409	20,2
Средства клиентов	93 468 471	56,5
Обязательства по долговым ценным бумагам	36 355 687	22,0
Резервы*	107 739	0,1
Налоговые обязательства	238 012	0,1
Прочие обязательства	1 729 726	1,1
Собственный капитал	37 650 169	100,0
Уставный капитал	27 119 505	72,0
Фонд переоценки ценных бумаг	170 275	0,5
Фонд переоценки основных средств	484 750	1,3
Нераспределенная прибыль	9 875 639	26,2

* Включают резервы по условным обязательствам Банка.

Структура и качество ссудного портфеля

Согласно аудиторскому отчету по состоянию на 01 января 2005 года на ссуды, выданные десяти крупным заемщикам Банка, приходилось 11,4 млрд тенге (16 % от общего объема ссудного портфеля Банка), 01 января 2006 года – 22,4 млрд тенге (29,0 %), на 01 января 2007 года – 35,9 млрд тенге (46,3 %) и на 01 октября 2007 года – 43,0 млрд тенге (29 %).

По данным Банка средняя доходность по кредитам, выданным им юридическим лицам, в 2004 году составляла 13,7 %, в 2005 году – 13,2 %, в 2006 году – 14,1 % и по состоянию на 01 октября 2007 года – 14,9 %, по кредитам, выданным Банком физическим лицам, – 13,4 %, 13,8 %, 16,1 % и 16,8 % соответственно.

По состоянию на 01 октября 2007 года временная структура ссудного портфеля Банка представляла следующую картину: 15,7 % от общего объема его ссудного портфеля составляли кредиты со сроком до одного года, 76,7 % – от одного года до пяти лет и 7,6 % – свыше пяти лет.

Таблица 4

Данные о качестве ссудного портфеля Банка*

Тип ссуды	на 01.01.05		на 01.01.06		на 01.01.07		на 01.10.07	
	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%
Стандартные	47 874 348	68,4	61 665 688	81,8	108 894 950	76,4	115 199 288	78,2
Сомнительные, всего	21 129 013	30,2	12 577 610	16,7	32 022 543	22,5	28 828 578	19,6
в том числе:								
1 ^я категория	15 377 986	22,0	9 365 680	12,4	29 373 228	20,6	16 640 865	11,3
2 ^я категория	77 785	0,1	569 374	0,8	432 338	0,3	6 538 697	4,4
3 ^я категория	3 995 325	5,7	1 919 555	2,5	861 145	0,6	600 150	0,4
4 ^я категория	209 441	0,3	92 199	0,1	669 009	0,5	2 391 393	1,6
5 ^я категория	1 468 476	2,1	630 802	0,8	686 823	0,5	2 657 473	1,8
Безнадежные	996 776	1,4	1 157 331	1,5	1 547 492	1,1	3 224 220	2,2
Всего	70 000 137	100,0	75 400 629	100,0	142 464 985	100,0	147 252 086	100,0

* По консолидированной неаудированной финансовой отчетности Банка.

Данные о сформированных по ссудам Банка провизиях*

Провизии	на 01.01.05		на 01.01.06		на 01.01.07		на 01.10.07	
	тыс. тенге	%						
Стандартные	124 552	3,6	196 768	7,6	369 799	9,0	386 103	5,4
Сомнительные, всего	2 367 840	67,9	1 247 573	48,0	2 197 380	53,4	3 532 528	49,5
в том числе:								
1 ^я категория	774 399	22,2	468 274	18,0	1 470 966	35,7	832 043	11,6
2 ^я категория	7 778	0,2	56 937	2,2	43 246	1,1	653 870	9,2
3 ^я категория	799 065	22,9	383 911	14,8	172 350	4,2	120 030	1,7
4 ^я категория	52 360	1,5	23 050	0,9	167 262	4,1	597 848	8,4
5 ^я категория	734 238	21,0	315 401	12,1	343 556	8,3	1 328 737	18,6
Безнадежные	996 776	28,6	1 157 331	44,5	1 548 808	37,6	3 224 220	45,1
Всего	3 489 168	100,0	2 601 672	100,0	4 115 987	100,0	7 142 851	100,0

* По консолидированной неаудированной финансовой отчетности Банка.

Уровень сформированных Банком провизий по отношению к его ссудному портфелю в 2004 году составлял 5 %, в 2005 году – 3,4 %, в 2006 году – 2,9 % и по состоянию на 01 октября 2007 года – 4,8 %.

Обязательства Банка

По данным консолидированной финансовой отчетности Банка, подтвержденной аудиторскими отчетами, его обязательства за период с 01 января 2005 года по 31 декабря 2006 года увеличились на 99,3 млрд тенге или в 2,3 раза в результате увеличения объема размещенных облигаций на 49,7 млрд тенге (в 7 раз), обязательств перед клиентами (по депозитам) на 26,1 млрд тенге (на 53,4 %), обязательств перед банками и прочими финансовыми учреждениями на 22,6 млрд тенге (в 2,1 раза), прочих обязательств на 632,9 млн тенге (в 2,6 раза), налоговых обязательств на 211,2 млн тенге (в 8,4 раз) и резервов на 160,1 млн тенге (на 58,2 %) при уменьшении обязательств перед Национальным Банком Республики Казахстан на 90,6 млн тенге (на 53,9 %).

В структуре депозитов клиентов Банка доля депозитов юридических лиц по состоянию на 01 января 2005 года составляла 75,9 %, на 01 января 2006 года – 69,6 %, на 01 января 2007 года – 71,3 %, на 01 октября 2007 года – 88,7 %, физическим лицам, – 24,1 %, 30,4 %, 28,7 % и 11,3 % соответственно.

По данным неаудированной консолидированной финансовой отчетности Банка за период с 01 января по 30 сентября 2007 года его обязательства снизились на 12,7 млрд тенге или на 7,1 % в результате уменьшения объема размещенных облигаций на 21,7 млрд тенге (на 37,4 %), обязательств перед банками и прочими финансовыми учреждениями на 10,0 млрд тенге (на 23 %), резервов на 327,5 млн тенге (на 75,2 %) и обязательств перед Национальным Банком Республики Казахстан на 29,3 млн тенге (на 37,8 %) при увеличении обязательств перед клиентами (по депозитам) на 18,6 млрд тенге (24,9 %) и прочих обязательств на 693,6 млн тенге (на 66,9 %).

По состоянию на 01 октября 2007 года Банком были привлечены два синдицированных займа:

- на сумму 135,0 млн долларов США со ставкой вознаграждения LIBOR+1,9 % годовых и сроком погашения 02 июня 2008 года (дата поступления денег – 02 июня 2006 года)
- на сумму 100,0 млн долларов США со ставкой вознаграждения LIBOR+1,6 % годовых и сроком погашения 11 апреля 2009 года (дата поступления денег – 18 апреля 2007 года)

Таблица 6

Действующие кредитные линии Банка по состоянию на 01 октября 2007 года

Наименования кредиторов	Сумма, долларов США	Ставка вознаграждения, % годовых	Дата привлечения	Дата погашения
BANIF-BANCO INTERNACIONAL DO FUNCHAL S.A. (г. Лиссабон, Португалия)	7 000 000	8,8	30.05.06	22.05.08
Private Export Funding Corp. (г. Бостон, США)	4 878 548	6,0	08.06.04	15.02.09
Wells Fargo Bank (г. Нью-Йорк, США)	3 838 252	10,0	17.05.07	15.03.10
Commerzbank AG (г. Франкфурт-на-Майне, Германия)	3 409 350	5,5	21.04.04	06.04.11
Rabobank (г. Роттердам, Королевство Нидерландов)	2 808 000	8,4	24.08.05	24.08.10
Dresdner Bank AG (г. Дрезден, Германия)	2 622 910	4,8	01.04.04	06.03.09
Intesa SANPAOLO SPA (г. Милан, Италия)	2 545 667	8,5	28.11.03	06.03.09
Banca Agricola Mantovana SPA (г. Мадрид, Испания)	2 315 410	5,8	25.07.06	19.10.11
BREBANK SA (г. Варшава, Польша)	638 736	7,5	01.09.03	10.10.08
Swedenbank, (г. Стокгольм, Швеция)	605 000	7,3	07.11.05	01.02.10
Export Development Canada (г. Монреаль, Канада)	556 133	8,0	26.08.05	15.06.10
Bank Gesselshaft Berlin (г. Берлин, Германия)	520 803	5,0	31.10.05	11.10.10
Landesbank Berlin AG (г. Берлин, Германия)	224 089	5,8	26.03.04	02.03.09

Таблица 7

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

тыс. тенге

Активы/обязательства	До востребования	До одного месяца	От одного до трех месяцев	От трех месяцев до одного года	От одного года до пяти лет	Более пяти лет	Всего
Деньги	21 046 694	1 505 479	12 096	–	–	–	22 564 269
Обязательные резервы	–	–	–	–	12 774 583	–	12 774 583
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости	6 925 476	–	–	–	–	–	6 925 476
Средства в банках	205 752	337 282	101 795	1 177 494	177 307	–	1 999 630
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	6 300	1 043 769	75 234	1 586 193	4 402 571	2 987 947	10 102 014
Займы клиентам	–	9 254 780	15 802 324	29 802 636	80 021 280	8 951 222	143 832 242
Текущие активы по подоходному налогу	–	51 509	55 000	–	–	–	106 509
Резервы по возмещению страховых убытков, доля перестраховщика	–	–	39 459	–	–	–	39 459
Прочие активы	–	539 175	142 211	60 141	234 726	12 200	988 453
Итого активов	28 184 222	12 731 994	16 228 119	32 626 464	97 610 467	11 951 369	199 332 635
Депозиты и займы Национального Банка Республики Казахстан	–	132	–	21 696	55 600	–	77 428
Средства банков и прочих финансовых учреждений	43 795	2 131 096	1 057 974	17 581 014	22 644 648	–	43 458 527
Средства клиентов	23 628 088	2 490 052	4 757 475	16 316 565	27 658 808	1 665	74 852 653
Обязательства по долговым ценным бумагам	–	–	–	5 133 475	49 643 269	3 268 479	58 045 223
Резервы*	–	48 474	361 883	16 053	8 881	–	435 291
Налоговые обязательства	–	–	239 607	–	–	–	239 607
Прочие обязательства	–	558 848	184 400	261 271	31 569	–	1 036 088
Итого обязательств	23 671 883	5 228 602	6 601 339	39 330 074	100 042 775	3 270 144	178 144 817

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

Собственный капитал Банка

По данным консолидированной финансовой отчетности Банка, подтвержденной аудиторскими отчетами, его собственный капитал за период с 01 января 2005 года по 31 декабря 2006 года вырос на 14,0 млрд тенге или в 2,3 раза в основном за счет размещения акций Банка на сумму 10,0 млрд тенге и прироста нераспределенной прибыли на 3,0 млрд тенге (на 53,6 %).

Таблица 8

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

тыс. тенге

	Уставный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Фонд переоценки ценных бумаг	Фонд переоценки основных средств	Нераспределенный доход	Доля меньшинства	Итого
На 01 января 2005 года	5 000 000	100	229 042	-	5 185 030	146 193	10 560 365
Результат переоценки основных средств и ценных бумаг	-	-	(44 619)	494 728	-	-	450 109
Чистая прибыль	-	-	(44 619)	494 728	1 953 417	55 682	2 459 208
Взносы в капитал	1 120 000	-	-	-	-	-	1 120 000
Дивиденды по привилегированным акциям	-	-	-	-	(100 000)	-	(100 000)
На 01 января 2006 года	6 120 000	100	184 423	494 728	7 038 447	201 875	14 039 573
Результат переоценки основных средств и ценных бумаг	-	-	(82 603)	(5 589)	5 589	-	(82 603)
Чистая прибыль	-	-	(82 603)	(5 589)	1 599 283	31 289	1 542 380
Взносы в капитал	8 874 000	89 715	-	-	-	-	8 963 715
Дивиденды по привилегированным акциям	-	-	-	-	(135 520)	-	(135 520)
Доля меньшинства	-	-	-	-	-	291 050	291 050
Уменьшение доли меньшинства	-	-	-	-	-	(151 137)	(151 137)
Выкуп собственных акций	-	-	-	-	-	-	(9 520)
На 01 января 2007 года	14 994 000	89 815	101 820	489 139	8 502 210	373 077	24 540 541

По данным неаудированной консолидированной финансовой отчетности Банка его собственный капитал за период с 01 января по 30 сентября 2007 года вырос на 13,1 млрд тенге (на 53,4 %) в основном за счет размещения акций на сумму 12,1 млрд тенге и увеличения нераспределенной прибыли на 1,3 млрд тенге (на 16,2 %).

Результаты деятельности Банка

Таблица 9

Данные консолидированных 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	8 829 915	10 443 871	15 037 716
Процентные расходы	3 594 265	6 284 040	9 336 153
Чистый процентный доход до формирования резервов	5 235 650	4 159 831	5 701 563
Отчисления в резервы	1 797 897	784 352	(2 028 525)
Чистый процентный доход после отчислений в резервы	3 437 753	4 944 183	3 673 038
Комиссионные и сборы, нетто	1 164 521	1 166 135	1 974 473
Непроцентные доходы	532 923	418 337	1 390 561
Непроцентные расходы	2 941 880	4 352 103	5 006 131
Доход до учета подоходного налога	2 193 317	2 176 552	2 031 941
Подоходный налог	285 788	167 453	406 958
Чистая прибыль	1 907 529	2 009 099	1 624 983
Доля меньшинства	4 119	55 682	31 289
Доля материнской компании	1 903 410	1 953 417	1 593 694
По данным финансовой отчетности рассчитано:			
Доходность активов (ROA), %	2,1	1,6	0,8
Доходность капитала (ROE), %	18,1	14,3	6,6
Балансовая стоимость одной акции, тенге	21 120,7	18 751,4	18 695,5
Чистый доход на одну простую акцию (EPS), тенге	3 806,8	2 609,0	1 799,0

За 2006 год процентные доходы Банка увеличились относительно 2004 года на 6,2 млрд тенге или на 70,3 % в основном за счет роста доходов по ссудным операциям (на 5,6 млрд тенге). Непроцентные доходы Банка за указанный период выросли на 857,6 млн тенге (в 1,6 раз) преимущественно за счет увеличения нетто-доходов по операциям с иностранной валютой.

Рост процентных расходов Банка в 2006 году на 5,7 млрд тенге или в 1,6 раз относительно 2004 года обусловлен в основном увеличением выплат вознаграждения по облигациям Банка (на 3,3 млрд тенге), по займам и депозитам других банков (на 2,1 млрд тенге) и по депозитам физических лиц (на 353,4 млн тенге).

Чистая прибыль Банка в 2005 году выросла относительно 2004 года на 101,6 млн тенге (на 5,3 %), в 2006 году уменьшилась на 384,1 млн тенге (на 19 %) относительно 2005 года.

Таблица 10

Данные неаудированного консолидированного отчета о доходах и расходах Банка за 9 месяцев 2007 года

Показатель	тыс. тенге, если не указано иное	
	за 9 месяцев 2006 года	за 9 месяцев 2007 года
Процентные доходы	9 666 880	15 983 965
Процентные расходы	6 328 188	9 708 430
Чистый процентный доход до формирования резервов	3 338 692	6 275 535
Отчисления в резервы	1 079 522	3 009 760
Чистый процентный доход после отчислений в резервы	2 259 170	3 265 775
Комиссионные и сборы, нетто	1 179 004	1 386 999
Непроцентные доходы	1 118 116	1 160 644
Непроцентные расходы	3 319 825	3 573 336
Доход до учета подоходного налога	1 236 465	2 240 082
Подоходный налог	461 246	226 875
Чистая прибыль	775 219	2 013 207
По данным финансовой отчетности рассчитано:		
Доходность активов (ROA), %	0,4	1,0
Доходность капитала (ROE), %	3,7	5,3
Балансовая стоимость одной акции, тенге	1 767,6	1 519,9

По данным неаудированной консолидированной финансовой отчетности Банка за 9 месяцев 2007 года его процентные доходы увеличились относительно соответствующего периода 2006 года на 6,3 млрд тенге или на 65 %, непроцентные доходы – на 42,5 млн тенге (на 3,8 %). За указанный период процентные расходы Банка выросли относительно соответствующего периода 2006 года на 3,4 млрд тенге (на 53,4 %), непроцентные расходы – на 253,5 млн тенге (на 7,6 %).

Чистая прибыль, полученная Банком за 9 месяцев 2007 года превышает его прибыль аналогичного периода 2006 года на 1,2 млрд тенге (в 1,6 раз).

Таблица 11

Данные консолидированных отчетов о движении денег Банка, подтвержденных аудиторскими отчетами

Показатель	тыс. тенге		
	за 2004 год	за 2005 год	за 2006 год
Чистое движение денег от операционной деятельности	(5 611 972)	16 487 382	(44 120 510)
Чистое движение денег от инвестиционной деятельности	2 881 400	(222 940)	(5 731 791)
Чистое движение денег от финансовой деятельности	6 892 821	29 076 028	49 314 955
Чистое изменение денег и их эквивалентов	3 648 839	12 385 832	495 973
Деньги и их эквиваленты на начало года	7 025 571	10 674 410	23 060 242
Деньги и их эквиваленты на конец года	10 674 410	23 060 242	22 564 269

**Сравнение показателей Банка с показателями других банков второго уровня
по состоянию на 01 декабря 2007 года**

Наименование	Собственный капитал	Активы	Чистая прибыль	тыс. тенге				
				k1 (min 0,06)	k2 (min 0,12)	k4 (min 0,30)	ROA, %	ROE, %
Банк	43 454 885	198 855 716	1 049 415	0,17	0,21	1,61	0,53	2,41
Среднее значение	68 212 084	388 743 997	8 104 184	0,20	0,25	2,18	2,08	11,9

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

СВЕДЕНИЯ О ДОПУСКАЕМЫХ ЦЕННЫХ БУМАГАХ БАНКА

Вид ценных бумаг:	купонные облигации без обеспечения
Дата государственной регистрации выпуска:	26 декабря 2007 года
НИН:	KZPC3Y07B420
Объем выпуска, тенге:	5.000.000.000
Номинальная стоимость одной облигации, тенге:	100
Количество облигаций, штук:	50.000.000
Дата начала обращения:	с даты включения в официальный список биржи
Срок размещения и обращения:	7 лет с даты начала обращения
Ставка вознаграждения:	11 % годовых на первый год обращения, начиная со второго года – плавающая, зависящая от уровня инфляции и пересматриваемая один раз в год
Периодичность выплаты вознаграждения:	2 раза в год через каждые 6 месяцев с даты начала обращения облигаций

Выпуск внесен в Государственный реестр ценных бумаг под номером В42-3.

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

Ведение системы реестров держателей допускаемых облигаций Банка осуществляет АО "Фондовый центр".

Финансовый консультант Банка – АО "Дочерняя организация АО "Нурбанк" "MONEY EXPERTS" (г. Алматы, лицензия Национального Банка Республики Казахстан на осуществление брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя от 03 декабря 2003 года № 0401200654).

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

Далее частично приводятся условия подпунктов 4)–6) проспекта третьего выпуска облигаций Банка, выпущенных в пределах первой облигационной программы, в которых полностью сохранена их редакция:

"4) Вознаграждение по облигациям:

Порядок расчета при выпуске индексированных облигаций

Со второго года обращения ставка купонного вознаграждения будет пересматриваться Правлением один раз в год (до начала соответствующего года обращения), которая будет действительна для всех выплат купонного вознаграждения до следующего пересмотра ставки, и составит $i + 1,8 \%$,

где i – уровень инфляции, рассчитываемый как прирост/снижение индекса потребительских цен (значение индекса в процентах минус 100 %), публикуемого Агентством РК по статистике за последние 12 месяцев, предшествующих 2-м месяцам до даты пересмотра ставки купонного вознаграждения.

1,8 % – фиксированная маржа на протяжении всего срока обращения облигаций.

Максимальное значение купона – 15 % годовых;
Минимальное значение купона – 7 % годовых;

Информацию об изменении ставки купонного вознаграждения по облигациям Эмитент публикует в течение 30 календарных дней с даты принятия Правлением Банка решения об изменении ставки в печатных изданиях Республики Казахстан (газета "Казахстанская правда" или газета "Егемен Казахстан" на государственном и русском языках, а также уведомляет официальным письмом АО "Казахстанская Фондовая Биржа".

Порядок и условия выплаты вознаграждения

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

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

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

Период времени, применяемого для расчета вознаграждения

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

5) Сведения об обращении и погашении облигаций:

Условия погашения

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

На получение последнего купонного вознаграждения и основного долга имеют право лица, зарегистрированные в реестре держателей облигаций по состоянию на начало

последнего дня периода, за который осуществляются выплаты.

Способ погашения облигаций

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

6) Права, предоставляемые облигацией ее держателю:

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

право на получение вознаграждения в сроки, предусмотренные настоящим проспектом выпуска облигаций;

право на получение информации в порядке, предусмотренном законодательством Республики Казахстан;

право на удовлетворение своих требований в случаях и порядке, предусмотренном законодательством Республики Казахстан;

право свободно отчуждать и иным образом распоряжаться облигациями;

иные права, вытекающие из права собственности на облигации.

Досрочное погашение

Досрочное погашение не предусмотрено."

**СООТВЕТСТВИЕ БАНКА И ЕГО ОБЛИГАЦИЙ ТРЕТЬЕГО ВЫПУСКА,
ВЫПУЩЕННЫХ В ПРЕДЕЛАХ ПЕРВОЙ ОБЛИГАЦИОННОЙ ПРОГРАММЫ,
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 24,5 млрд тенге (22.473.023 месячных расчетных показателя), уставный капитал – 14,9 млрд тенге.
2. Активы Банка по данным его финансовой отчетности, подготовленной по МСФО и подтвержденной аудиторским отчетом, по состоянию на 01 января 2007 года составляли 202,7 млрд тенге (185.609.302 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 2004–2006 годы проводился фирмой Ernst & Young.
6. Согласно имеющимся на бирже аудиторским отчетам фирмы Ernst & Young Банк по итогам 2004–2006 годов прибылен (2004 год – 1,9 млрд тенге, 2005 год – 2,0 млрд тенге, 2006 год – 1,6 млрд тенге).
7. Согласно имеющимся на бирже документам Банк не имеет просроченной задолженности по исполнению обязательств по находящимся в обращении ценным бумагам, а также по другим обязательствам, превышающим 10 процентов от активов Банка.
8. Суммарная номинальная стоимость облигаций Банка третьего выпуска, выпущенных в пределах первой облигационной программы, составляет 5,0 млрд тенге, количество облигаций – 50.000.000 штук.
9. Проспект третьего выпуска облигаций Банка, выпущенных в пределах первой облигационной программы, и учредительные документы Банка не содержат норм, ущемляющих или ограничивающих права владельцев облигаций на их передачу (отчуждение).

10. Ведение системы реестров держателей облигаций Банка третьего выпуска, выпущенных в пределах первой облигационной программы, осуществляет АО "Фондовый центр".
11. Обязанности маркет-мейкера по облигациям Банка третьего выпуска, выпущенным в пределах первой облигационной программы, принимает на себя АО "Дочерняя организация АО "Нурбанк" "MONEY EXPERTS".
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 Правления 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 наивысшей категории листинга и листинговые требования категории "А" соблюдаются Банком в полном объеме.

Председатель Листинговой комиссии

Кышпанакон В.А.

Члены Листинговой комиссии

Бабенов Б.Б.

Цалюк Г.А.

Исполнитель

Мажирина Ж.Д.