



ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Листинговой комиссии по ОАО “Банк ТуранАлем”

16 июля 2001 года

г. Алматы

Открытое акционерное общество “Банк ТуранАлем”, краткое наименование – ОАО “Банк ТуранАлем”, (в дальнейшем Банк) представило заявление и пакет документов, оформленных в соответствии с требованиями “Положения о листинге ценных бумаг” биржи, для прохождения процедуры листинга и допуска нот (ISIN USN89065 AA 92 для Reg S транша и US89989E AA 55 для 144a транша), выпущенных дочерней компанией Банка – TuranAlem Finance B.V. (далее Эмитент), зарегистрированной в соответствии с законодательством Нидерландов в городе Роттердам (Нидерланды) под 100% гарантию Банка, к обращению на торгах биржи.

Финансовым консультантом Банка по нотам на территории Республики Казахстан является ТОО “ТуранАлем Секьюритис”, за пределами Республики Казахстан при первичном предложении нот – Dresdner Kleinwort Wasserstein (Лондон).

В соответствии с “Положением о листинге ценных бумаг” при допуске облигаций, выпущенных специальным предприятием под гарантию своего учредителя, в качестве эмитента, на которого распространяются все требования, предъявляемые к листинговым компаниям, биржей рассматривается гарант – ОАО “Банк ТуранАлем”. Гарантия № 01/881 от 28 июня 2001 года зарегистрирована Департаментом банковского надзора Национального Банка Республики Казахстан 28 июня 2001 года за № 6993.

Настоящее Заключение составлено на основании данных, представленных Банком. Всю ответственность за достоверность информации, представленной на биржу, несет руководство Банка.

Общие сведения

Дата государственной регистрации:	27 января 1997 года
Организационно-правовая форма:	открытое акционерное общество.
Вид собственности:	частный
Юридический адрес:	Казахстан, 480099, г. Алматы, м-он Самал-2, ул. Жолдасбекова, 9
Местонахождение (фактический адрес):	Казахстан, 480099, г. Алматы, м-он Самал-2, ул. Жолдасбекова, 9
Вид деятельности – оказание банковских услуг.	

Лицензии Банка:

Государственная лицензия на проведение банковских операций в тенге и иностранной валюте и иных операций, предусмотренных банковским законодательством от 04 июня 2001 года № 242 с постоянным сроком действия;

Государственная лицензия на занятие брокерской и дилерской деятельностью на рынке ценных бумагам с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя от 19 августа 1999 года № 0401100110 (лицензия первой категории, взамен ранее выданной лицензии от 12 мая 1997 года № 20030072) с постоянным сроком действия;

Государственная лицензия на занятие кастодиальной деятельностью на рынке ценных бумаг от 15 октября 1998 года № 0407100023.

Краткая история создания

Банк был основан согласно решению Правительства и Национального Банка Республики Казахстан 15 января 1997 года в форме закрытого акционерного общества в результате реструктуризации и слияния двух государственных банков: АБ "Алем Банк Казахстан" и КАБ "Туран Банк".

АБ "АлемБанк Казахстан" был основан в 1990 году как Казахстанское отделение Внешэкономбанка и после обретения Казахстаном независимости являлся агентом Правительства Республики Казахстан по привлечению иностранных кредитов под гарантию государства.

КАБ "Туранбанк" начал свою деятельность с 1925 года как отделение Промстройбанка СССР и осуществлял финансирование строительства и обслуживание крупнейших предприятий Казахстана.

После слияния Правительство инициировало программу финансовой реорганизации объединенного банка стоимостью 152 млн долларов США. Правительством в уставной фонд Банка было внесено 90 млн долларов США. Реабилитационным Банком была выкуплена задолженность по неисполненным займам, унаследованным Банком, стоимостью приблизительно в 62 млн долларов США. В результате данных мер финансовое положение и результаты Банка улучшились.

О деятельности Банка

Основная деятельность Банка состоит в проведении корпоративных банковских операций, торговом финансировании, обслуживании мелкой клиентуры, торговле ценными бумагами и валютой, а также предоставлении услуг по кредитным и дебетным карточкам. Банк имеет широкую сеть клиентов, включая многих ведущих промышленных компаний страны. На конец 2000 года Банк имел порядка 29 000 корпоративных счетов (20,1% долевого участия на казахстанском рынке корпоративного кредитования) и более 400 000 личных счетов клиентов, что делает его вторым по величине банком Казахстана (после ОАО "Народный Банк Казахстана") в исчислении размера частных депозитов (25,7% от общего объема). Банк не участвует в каких-либо государственных программах, таких как выдача пенсий.

Банк имеет 23 региональных филиала и 222 подразделения по наличным расчетам по всему Казахстану. Численность сотрудников Банка по состоянию на 01 января 2001 года составляла 2 844 работника, из которых в головном офисе и в подразделениях в Алматы работают 1 002 сотрудника, за пределами Алматы – 1 842 сотрудника.

Банк в настоящее время поддерживает корреспондентские отношения с более чем 230 банками. Наиболее активно развиваются связи с банками Германии, США, Великобритании, Швейцарии, Франции, Австрии, Голландии, Канады, Бельгии и Италии. Более 110 банков стран СНГ открыли в Банке счета "Лоро" в тенге и иностранной валюте. Для исполнения платежей банков-корреспондентов используются международные расчетные системы: SWIFT, TELEX.

В конце 1994 года Банк начал выпуск и обслуживание собственных карточек AlemCard, а также был принят в основные члены международной платежной системы Visa International. В настоящее время выпускает и обслуживает полный пакет продуктов Visa International – платежные карточки VISA (Electron, Classic, Business, Gold). В январе 1997 года подписано соглашение с Europay International на выпуск и обслуживание платежных карточек EuroCard/MasterCard и Cirrus/Maestro, в апреле 1997 года заключены соглашения с компанией United Card Service на обслуживание Diners Club и с международной платежной системой American Express о распространении платежных карточек American Express. По состоянию на 01 января 2001 года Банком на территории республики установлено 46 банкоматов.

Банк рассматривает деятельность, связанную с операциями с дебетными и кредитными карточками, в качестве одной из наибольших областей роста на рынке банковских операций с мелкой клиентурой. Банком открыт собственный центр по обработке карт и выпущено приблизительно 152 709 дебетных карточек, включая 85 782 международных карточек VISA и 33 456 собственных карточек AlemCard. Согласно расчетам к концу 2001 года количество карточек увеличится до 186 700 штук. В 2000 году деятельность по дебетным карточкам принесла Банку доход в 167 млн тенге.

Банк владеет долями в: ОАО "БТА Лизинг" – 142,8 млн тенге (доля в уставном капитале – 100%), ЗАО "Пенсионный фонд Казахстан" – 104,5 млн тенге (100%), Общество страхования

жизни "Династия" – 59,5 млн тенге (39,7%), ОАО "БТА Иншуранс" – 44,0 млн тенге (40,0%), ЗАО "Пенсионный фонд Курмет" – 42,7 млн тенге (23,7%), ТОО "ТуранАлем Секьюритис" – 28,8 млн тенге (100%), Ломбард "Алтын Орда" – 7,2 млн тенге (100%), ЗАО "Казахстанская фондовая биржа" – 3,3 млн тенге (4,2%), Объединение юридических лиц "Ассоциация финансистов Казахстана" – 0,7 млн тенге (17,1%), АОЗТ "Межбанковская Финансовая Палата" – 0,2 млн тенге (6,3%), ЗАО "Центральный депозитарий ценных бумаг" – 0,2 млн тенге (0,3%); а также является членом: ЗАО "Казахстанская фондовая биржа", ЗАО "Центральный депозитарий ценных бумаг", Объединения юридических лиц "Ассоциация Финансистов Казахстана", ЗАО "Казахстанский фонд гарантирования (страхования) вкладов физических лиц" (свидетельство № 0000001 от 16 февраля 2000 года).

Помимо этого, Банк контролирует работу компаний "Казко Констракшн" (строительство) и "Самал Пропертиз".

"Самал Пропертиз" владеет и управляет высотным зданием Самал Тауэр – главным управлением Банка в Алматы. "Самал Пропертиз" на 62% находится во владении "Казко Констракшн" (компания во владении лица, назначенного Банком) и 38% владеет Alara International Inc., которой, в свою очередь, владеют подрядчики первоначально нанятые АБ "Алем Банк Казахстан" для строительства здания. "Самал Пропертиз" выкупило здание у банка, как часть финансового соглашения, достигнутого с подрядчиками в 1999 году. Приобретение было финансировано отчасти с помощью займа, обеспеченного самим зданием, выданного "Самал Пропертиз" ЕБРР (Европейским Банком Реконструкции и Развития), а отчасти путем долгосрочной отсрочки платежа остатка (сальдо) покупной цены.

Банк имеет кредитные рейтинги от следующих международных рейтинговых агентств: от *Moody's*: долгосрочный депозит в иностранной валюте – Вa3 (позитивный), финансовая устойчивость – D (стабильный); от *Standard & Poors*: долгосрочный рейтинг – В (стабильный), краткосрочный рейтинг и рейтинг депозитных сертификатов – С (стабильный).

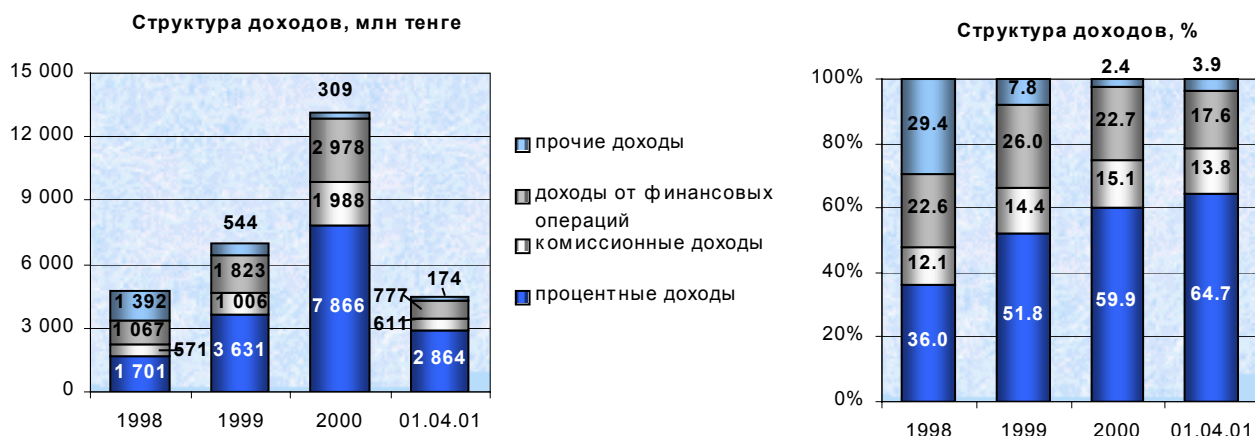
Динамика показателей

Финансовые показатели Банка представлены по аудированной фирмой Ernst & Young консолидированной финансовой отчетности (за исключением квартальной отчетности, которая была только просмотрена аудитором), подготовленной по Международным стандартам бухгалтерского учета.

Доходы

Операционные доходы Банка в течение последних трех лет имеют стабильную тенденцию роста (1998 год – 4,7 млрд тенге, 1999 – 7,0 млрд, 2000 – 13,1 млрд), которая подтверждается результатами за первый квартал 2001 года.

Процентный доход на 01.04.01 составил 2,9 млрд тенге или 64,7% от общей суммы доходов. Комиссионный доход вырос, благодаря увеличению открытых в Банке счетов, и составил 611,0 млн тенге или 13,8% от суммы доходов, доход от финансовых операций – 777,0 млн тенге или 17,6%, прочий доход – 174 млн тенге или 3,9%.



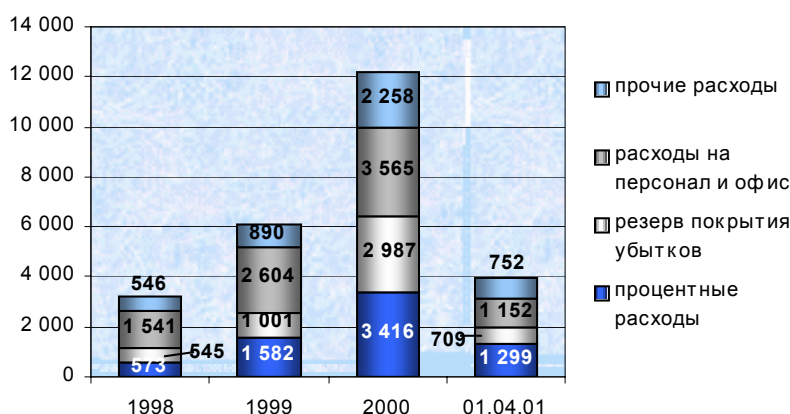
Общий процентный доход в 2000 году составил 7,9 млрд тенге и увеличился на 117% к 1999 году (3,6 млрд) в результате роста кредитного портфеля Банка, вызванного стабилизацией экономической ситуации в Казахстане, а также увеличением использования банковских услуг клиентами. Процентный доход по выданным клиентам кредитам вырос в 2000 году на 120% к предыдущему году – с 3,5 млрд тенге до 7,8 млрд. При этом, по данным Банка, общие средневзвешенные годовые процентные ставки на кредиты, выданные клиентам в иностранной и местной валюте, в 2000 году снизились и составляли 14,7% и 27,5% соответственно против 18,9% и 19,9% в 1999 году.

Увеличение процентных доходов в 1999 году на 113% к 1998 году с 1,7 млрд до 3,6 млрд тенге также обусловлено ростом процентных доходов по кредитному портфелю, в связи с увеличением Банком объемов финансирования. Рост прочих доходов в течение 1998-2000 годов, представляющих собой комиссионный доход, доход от операций с ценными бумагами и иностранной валютой и другой доход, обусловлен расширением клиентской базы и увеличением операций с иностранной валютой (1999-2000 годы), а также ростом операций с ценными бумагами (2000 год).

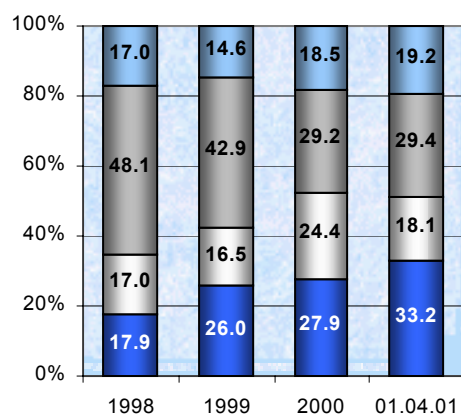
Расходы

Расходы Банка на 01 апреля 2001 года составили 3,9 млрд тенге, из которых наибольшая доля – 33,2% приходится на расходы на выплату процентов (1,3 млрд тенге), что обусловлено увеличением объема привлеченных средств, в том числе и ростом депозитной базы Банка. В первом квартале 2001 года значительно выросла доля расходов на персонал и офис – 29,4% от общей суммы расходов (1,2 млрд тенге), что явилось следствием расширения сети филиалов и РКО и переезда правления Банка в марте 2001 года в новое здание офиса.

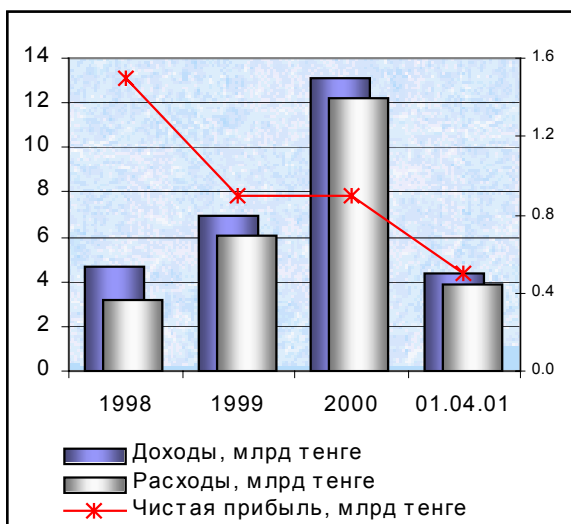
Структура расходов, млн тенге



Структура расходов, %



Увеличение расходов Банка в 1999 году на 86,9% к 1998 году и в 2000 году на 101,2% к 1999

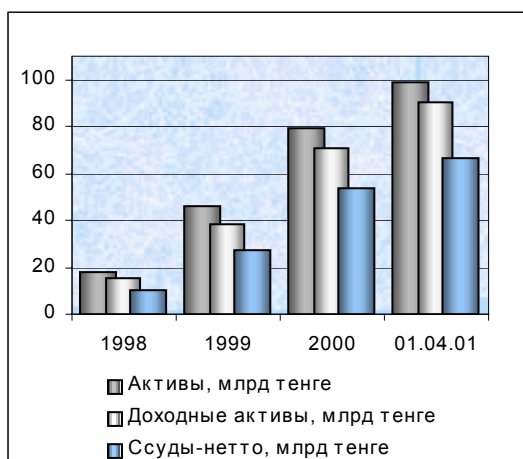


году прежде всего было вызвано ростом заработной платы и других расходов на персонал в результате роста его численности (1999-2000 годы) и частичной привязке заработной платы к доллару США (1999 год). Столь значительный рост расходов отразился на чистой прибыли Банка, которая в 1999 году снизилась к 1998 году на 40,3%, в 2000 году – на 1,5% к 1999 году.

Активы

Банк является вторым по величине активов среди казахстанских коммерческих банков. По состоянию на 31 марта 2001 года общие активы

Банка составляли 99,3 млрд тенге или 18,4% от совокупных активов казахстанских банков второго уровня.

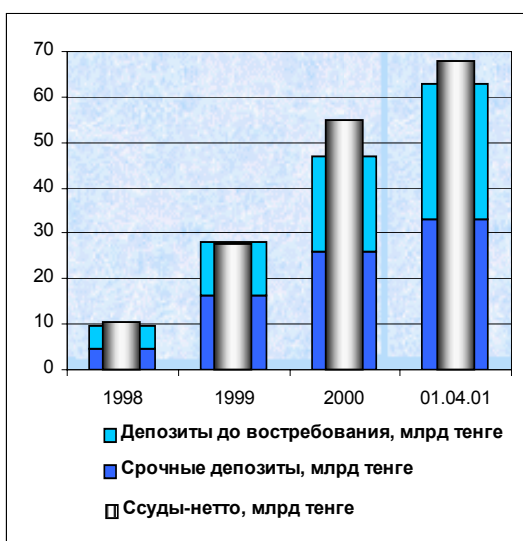


Стабильный рост активов Банка обусловлен наращиванием объема доходных активов, в которых доля ссудного портфеля составляла в течение последних трех лет от 69,3% до 75,7% (от 57,5% до 67,9% от общей суммы активов). Рост активов в 1999-2000 годах и в течение первого квартала 2001 года произошел в результате роста наличности и ее эквивалентов (с 1998 по 2000 год на 79,5%, за первый квартал 2001 года на 113,3%), коммерческих ссуд и авансов (с 1998 по 2000 год на 417,1%, за первый квартал 2001 года на 23,3%), а также портфеля ценных бумаг (за 1999-2000 годы почти в 17 раз).

Ссудный портфель

Одним из основных видов деятельности Банка является торговое финансирование и краткосрочное кредитование в тенге и в долларах США, включая выпуск аккредитивов и гарантий. Доля Банка на казахстанском рынке кредитов в настоящее время составляет 20,1%. Ссуды клиентам составляют наибольшую часть активов Банка: 57,5% (10,4 млрд тенге) от общего нетто-объема кредитов в 1998 году, 58,8% (27,0 млрд) в 1999 году, 67,9% (53,8 млрд) в 2000 году и 66,8% (66,3 млрд) на 01 апреля 2001 года. До 96% кредитов выданы корпоративным клиентам. Основной объем кредитования в 2000 году приходился на долю таких секторов экономики как оптовая торговля – 37%, сельское хозяйство и пищевая промышленность – 17%, нефтяная и химическая промышленность – 10%. По информации Банка финансирование заемщиков осуществлялось из средств,

полученных от продажи акций пятой эмиссии, за счет роста депозитной базы и из средств, привлеченных от других банков и финансовых организаций (на 01.04.01 – 18,4 млрд тенге).



В течение последних трех лет основной объем кредитования осуществляется Банком на краткосрочной основе: 1998 год – 10,0 млрд тенге или 85,0% от ссудного портфеля, 1999 год – 22,6 млрд или 77,1%, 2000 год – 72,4% или 41,1 млрд тенге от всех ссуд. Доля средне- и долгосрочных кредитов, которые выдаются только крупным корпоративным клиентам, за этот же период выросла с 15,0 до 27,6%.

На долю кредитов, выданных в долларах США, приходится 51-55% от объема ссудного портфеля, в тенге – 32-34%, индексированных к курсу доллара – 17-11%. На конец 2000 года ставки вознаграждения по кредитам, выданным в тенге, составляли от 11% до 28% годовых, в долларах США – от 12% до 25% годовых.

Банк классифицирует свой ссудный портфель и формирует провизии по убыткам от кредитной деятельности (с учетом стоимости залогового обеспечения или гарантий третьих лиц по каждому кредиту) в соответствии с инструкциями Национального банка Республики Казахстан. В 1998 году объем сформированных по ссудам провизий составлял 1,3 млрд тенге или 11,3% от ссудного портфеля, в 1999 году – 2,3 млрд тенге или 7,8%, в 2000 году – 2,9 млрд или 5,1%. Рост объема сформированных провизий в денежном выражении обусловлен исключительно увеличением объемов кредитования, что подтверждается ежегодным снижением их удельного веса.

Источники финансирования

Основными источниками финансирования клиентов в 1998-2000 годах для Банка являлись депозиты клиентов и средства, привлеченные от других банков и финансовых организаций. В феврале 2001 года Банк осуществил выпуск субординированных внутренних купонных

облигаций со сроком обращения 8 лет с целью диверсификации и увеличения срочности источников финансирования.

Таблица № 1

Структура источников финансирования

Источник	1998		1999		2000		01.04.01	
	млн тенге	%	млн тенге	%	млн тенге	%	млн тенге	%
Депозиты	9 651	65,7	28 224	70,1	46 933	67,4	62 728	70,0
Займы банков и финансов. организаций	4 308	29,3	9 723	24,2	16 984	24,4	18 414	20,5
Другие обязательства	497	5,0	2 297	5,7	3 484	5,0	3 341	3,7
Ценные бумаги по операциям "REPO"	–	–	–	–	2 256	3,2	1 259	1,4
Субординированные долговые обязательства	–	–	–	–	–	–	3 930	4,4
Всего	14 456	100	40 244	100	69 657	100	89 672	100

Депозиты клиентов

Депозиты клиентов представляют наибольшую часть базы финансирования Банка, которая по мнению менеджмента относительно невосприимчива к краткосрочным колебаниям процентных ставок и в большей степени зависит от способности Банка обеспечивать приличный уровень обслуживания клиентуры, а также ряд банковских продуктов и услуг. На 31 декабря 2000 года общая сумма депозитов Банка составила 46,9 млрд тенге, что составляло порядка 15,7% общей суммы казахстанского рынка депозитов. От общей суммы депозитов Банка на долю корпоративных клиентов приходится 57,5%, на долю физических лиц – 42,5%, что составляет долю Банка на рынке в 25%.

Депозиты Банка состоят из текущих счетов клиентов и срочных депозитов. Текущие счета клиентов в целом не приносят никаких процентов и могут быть изъяты по требованию. Для срочных депозитов, по различным предлагаемым Банком видам счетов, выплачиваются различные проценты. На 31 декабря 2000 года проценты по срочным депозитам корпоративных клиентов в тенге составляли от 2% до 19%, по депозитам в долларах США – от 6% до 14%. Ставки вознаграждения по депозитам физических лиц зависят от вида депозита, сроков размещения (от одного месяца до трех лет) и валюты (ставки по депозитам в тенге от 4% до 21%, в валюте – от 4% до 10%).

Кредитные линии

Начиная с 1997 года Банк осуществляет заимствования на международных рынках капитала, в том числе являясь участником определенного количества финансовых операций по финансированию вместе с иностранными банками и другими финансовыми институтами. В некоторых из этих финансовых операций, где финансирование предназначалось для оказания помощи в реализации программ развития бизнеса и осуществлялось многосторонними агентствами (включая субсидирования иностранными экспортными кредитными агентствами) Банк выступал в качестве посредника и в действительности выступал как гарант клиентов. В других сделках Банк участвовал от своего собственного имени. Эти сделки включают заем на сумму 30,0 млн долларов США от синдиката банков, созданного Dresdner Bank Luxembourg S.A. и ING Barings, который должен быть выплачен в июле 2001 года; заем на сумму 3,9 млн долларов США от Komerční Bank (Прага) и заем на сумму 2,1 млн долларов США от Czechoslovenska Obchodní Bank, которые должны быть выплачены в 2003 году; заем на сумму 15,0 млн долларов США от Международной финансовой корпорации (которая является частью Всемирного Банка) и заем на сумму 2,8 млн немецких марок от DG Bank (оба выплачиваются в 2005 году); заем в размере 5,0 млн долларов США, привлеченный от Нидерландской финансовой компании развития, должен быть выплачен в 2006 году, а субординированный заем на сумму 10,0 млн евро от Германской Компании Инвестиций и Развития – в 2007 году. Кроме того, ЕБРР предоставил не регрессионный кредит дочерней компании Банка – "Самал Пропертиз" на сумму 9,8 млн долларов США, обеспеченный залогом (центральный офис в Алматы).

Помимо этого, наряду с двумя другими банками Казахстана, Банк был выдвинут Республикой Казахстан для участия в финансовой программе, финансируемой Германским Агентством Развития Kreditanstalt fur Wiederaufbau (KfW). Эта программа осуществляет финансирование мелкого и среднего бизнеса в Казахстане согласно критериям, согласованным между KfW и правительством. Вся программа позволяет профинансировать до 27,0 млн немецких марок по льготным ставкам в течение более десяти лет. На первом этапе, осуществленном в конце 2000 года, 2,0 млн немецких марок были выделены Банку (и каждому из других банков-участников). На сегодняшний день Банк использовал 1,1 млн марок из выделенных 2,0 млн.

Таблица № 2

Сроки погашения основных заимствований Банка в иностранной валюте на 01.04.01

Сумма к погашению	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2010
в тыс. USD	43 682	13 044	7 769	13 804	15 000	5 000	0	0
в тыс. EUR	165	0	0	0	5 591	0	10 000	0
в тыс. DEM	2 099	0	0	0	2 784	0	0	1 066

Собственный капитал

По величине собственного капитала Банк также занимает второе место среди казахстанских банков второго уровня и на его долю на 01 апреля 2001 год приходилось 13,5% от совокупного капитала действующих на территории республики коммерческих банков.

На конец 2000 года собственный капитал Банка составлял 8,9 млрд тенге (11% всех активов), на конец 1999 года – 5,1 млрд тенге (11%), на конец 1998 года – 3,7 млрд тенге (20%). Увеличение собственного капитала Банка происходило в основном за счет роста капитала первого уровня в результате размещения акций последних двух эмиссий.

Таблица № 3

Достаточность основного капитала

млн тенге, если не указано иное

	1999	2000
Капитал класса I	5 083	8 935
Капитал класса II	415	856
Капитал класса I и II	5 498	9 791
Чистые активы с оцененным риском удельной скидки на риск потери ссуды	45 426	79 434
Коэффициент оценки риска достаточности основного капитала, %	12,1	12,3

Информация об акциях Банка на 01.07.2001 года

Объявленный уставный капитал, тенге	12 870 230 000 00
Выпущенный и оплаченный уставный капитал, тенге	12 870 230 000 00
Номинальная стоимость 1 акции, тенге	10 000 00
Общее количество выпущенных акций (только простые), штук	1 287 023

Всего Банком зарегистрировано **пять выпусков** акций, в рамках которых выпускались только простые именные акции номинальной стоимостью 10 000 тенге каждая. Третий выпуск, осуществленный без государственной регистрации, был аннулирован и взамен него был зарегистрирован четвертый выпуск, имеющий ту же структуру.

Выпуск всех акций осуществлен в бездокументарной форме. Ведение реестра осуществляется ТОО «КАЗРЕГИСТР» (Алматы).

Сведения об акционерах Банка

В марте 1998 года по решению Правительства Республики Казахстан Министерство финансов провело закрытый аукцион по продаже 100% акций Банка, которые были куплены консорциумом частных местных компаний за 72 млн долларов США. Покупаящий консорциум – «Консорциум Казахских Инвесторов» состоял из компаний, входивших в группу «Астана Холдинг» и других независимых компаний. В группу «Астана Холдинг» входят: ОАО

"Мелькомбинат" (Костанайская область), ОАО "Кустанайасбест" (Костанайская область), ОАО "Аралтуз" (Кызылординская область), ОАО "Шымкентская макаронная фабрика" (Южно-Казахстанская область). На 01 октября 2000 года члены группы "Астана Холдинг" владели 30,7% акций Банка. В течение 1999-2000 годов Банк увеличил свой уставный капитал и расширил базу акционеров за счет других частных компаний, которые не являлись участниками консорциума. По состоянию на 31 марта 2001 года компании – бывшие участники консорциума владели 59,2% акций Банка.

Согласно выписке на 01 января 2001 года общее количество держателей акций банка – 19, в том числе: 2 номинальных держателя, владеющих 271 302 акциями. Долей, превышающей 5% от оплаченного уставного капитала Банка, владеют:

Таблица № 4

Наименование акционера	Доля в оплаченном уставном капитале, %
ОАО "Семипалатинский Мукомольно-Комбикормовый Комбинат" (Семипалатинск, Казахстан)	12,0
ОАО "Яссы" (Туркестан, Казахстан)	11,2
ОАО "Мактаарал" (Южно-Казахстанская область, Казахстан)	9,0
ОАО "Мелькомбинат" (Костанай, Казахстан)	8,8
ОАО "Аралтуз" (Кызыл-Ординская обл., Казахстан)	6,0
ОАО "Кустанайасбест" (Житикара Костанайская обл.)	6,0
ОАО "Шымкентская макаронная фабрика" (Шымкент, Казахстан)	6,0
Прочие	41,0
Итого	100

Сведения о выплаченных дивидендах

В соответствии с проспектом эмиссии размер дивидендов на одну акцию определяется Общим собранием акционеров по предложению Правления банка. В соответствии с решением годового Общего собрания акционеров Банка от 06 июня 1998 года дивиденды за 1997 год не начислялись в связи с наличием убытков. В соответствии с решениями годовых Общих собраний акционеров Банка от 15 июля 1999 года и от 10 августа 2000 года дивиденды по итогам 1998 и 1999 годов не начислялись и не выплачивались а полученная прибыль была направлена на покрытие убытков прошлых лет. Вопрос о выплате дивидендов на акции Банка по итогам 2000 года будет рассматриваться на годовом Общем собрании акционеров, которое состоится 15 июля 2001 года.

Консолидированная финансовая отчетность Банка

Международный аудит консолидированной финансовой отчетности Банка за 1996-1998 годы проводился фирмой Arthur Andersen (Алматы, Казахстан), за 1999-2000 годы – фирмой Ernst & Young (Алматы, Казахстан).

Таблица № 5

Баланс

млн. тенге, если не указано иное

Статьи баланса	1998	1999	2000	01.04.01*
АКТИВЫ	18 133	45 922	79 205	99 329
Наличные и эквиваленты наличности	4 030	8 508	7 232	15 427
Ценные бумаги по вычисленной контрольной цене	599	3 132	10 029	8 595
Коммерческие займы и авансы	10 406	26 989	53 806	66 348
Помещения и оборудование, чистая сумма	2 223	3 610	4 999	4 964
Прочие активы	875	3 683	3 139	3 995

ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ	18 133	45 922	79 205	99 329
Обязательства	14 457	40 244	69 657	89 672
Долг правительству и НБК	1 299	700	766	855
Долг другим банкам и финансовым учреждениям	3 009	9 023	16 218	17 559
Суммы, причитающиеся клиентам	9 651	28 224	46 933	62 728
Ценные бумаги, проданные по соглашениям перепродажи	0	0	2 256	1 259
Субординированные долговые обязательства	0	0	0	3 930
Прочие долговые обязательства	498	2 297	3 484	3 341
<i>Доля меньшинства</i>	<i>0</i>	<i>595</i>	<i>613</i>	<i>585</i>
Акционерный капитал	3 676	5 083	8 935	9 072
Акционерный капитал	7 931	8 757	11 931	11 931
Дополнительный оплаченный капитал	0	1	28	28
Вновь купленные акции	0	0	-246	-576
Накопленный дефицит	-4 255	-3 675	-2 778	-2 311

* – не аудировано, но просмотрено Ernst & Young

Таблица № 6

Отчет о движении денег

млн. тенге, если не указано иное

Статьи отчета	1998	1999	2000
Поступление денежных средств от текущей деятельности			
Чистый доход	1 526	911	897
<i>Поправки на:</i>			
Начисление износа и амортизационные отчисления	87	114	157
Резерв на покрытие убытков	545	1 001	2 987
Доход от продажи имущества и оборудования	—	(331)	(33)
Изменение нереализованного дохода от ценных бумаг	(9)	(1)	169
Операционный доход до изменения текущих оборотных активов за вычетом обязательств	2 149	1 694	4 177
<i>Увеличение (уменьшение) текущих оборотных активов:</i>			
Суммы долга правительству и НБК	1 257	(599)	66
Долги другим банкам и финансовым учреждениям	2 674	6 014	7 195
Суммы долга клиентам	(827)	18 573	18 709
Ценные бумаги, проданные по договору о дальнейшем выкупе	—	—	2 256
Прочие пассивы	(568)	1 187	1 187
Чистый доход от текущей деятельности	—	—	(2 736)
Поступление денежных средств от инвестиционной деятельности	(127)	(2 356)	(1 513)
Поступление денежных средств от финансовой деятельности	1 150	1 422	2 973
Изменение наличности и эквивалента	1 314	4 478	(1 276)
Наличность и эквивалент на начало года	2 716	4 030	8 508
Наличность и эквивалент на конец года	4 030	8 508	7 322
Дополнительная информация:			
Выплаченный процент	489	1 616	2 831
Полученный процент	1 713	3 381	6 831

Отчет о доходах

млн. тенге, если не указано иное

Статьи отчета	1998	1999	2000	01.04.01*
Чистый доход от процентов до резерва покрытия убытков	1 128	2 049	4 450	1 565
Резерв покрытия убытков	-545	-1 001	-2 987	-709
Чистый доход от процентов после резерва покрытия убытков	583	1 048	1 463	856
Прочая прибыль, всего	3 030	3 373	5 275	1 562
Производственные расходы, всего	-2 087	-3 494	-5 823	-1 904
Прибыль до подоходного налога	1 526	927	915	514
Подоходный налог	0	-16	0	-75
Чистая прибыль до доли меньшинства	1 526	911	915	439
Доля меньшинства	0	0	-18	28
Чистая прибыль после доли меньшинства	1 526	911	897	467

* – не аудировано, но просмотрено Ernst & Young

По мнению Arthur Andersen и Ernst & Young, консолидированная финансовая отчетность за 1998-2000 годы во всех существенных аспектах дает достоверное представление о финансовом положении ОАО "Банк ТуранАлем" на 31 декабря 1998, 1999 и 2000 годов, о консолидированных результатах финансово-хозяйственной деятельности и движении денежных средств за отчетные годы в соответствии с Международными стандартами бухгалтерского учета.

Пруденциальные нормативы

По состоянию на 01 декабря 2000 года согласно данным Департамента банковского надзора Национального Банка Республики Казахстан и по состоянию на 01 апреля 2001 года по данным, представленным на биржу, пруденциальные нормативы и другие обязательные к соблюдению нормы и лимиты Банком соблюдаются.

Сравнительные данные по состоянию на 01 июня 2001 года с другими коммерческими банками

тысяч тенге, если не указано иное

Наименование	Собственный капитал	Активы	Чистый доход	k1 (min 0,04)	k2 (min 0,08)	k4 (min 0,20)	ROA, %	ROE, %
ОАО "Банк ТуранАлем"	15 969 801	103 160 439	1 354 258	0,098	0,15	0,76	1,31	8,48
Среднее значение	13 423 183	107 565 133	1 021 782	0,080	0,15	0,61	0,88	6,32

Сравнение приводится со средними показателями двух других казахстанских банков первой тройки по величине собственного капитала.

Дополнительная информация

После прохождения процедуры листинга простые именные акции ОАО "Банк ТуранАлем" с 09 сентября 1999 года включены в официальный список биржи категории "А". В 2000 году по акциям Банка заключено 80 сделок в количестве 259,356 акций на сумму 18,7 млн долларов США, за первое полугодие 2001 года – 44 сделки в количестве 230 367 акций на сумму 17,2 млн долларов США.

Именные купонные облигации Банка (внутренние) включены в официальный список биржи категории "А" 19 февраля 2001. С даты включения облигаций в листинг KASE и по 01.07.01 по облигациям Банка заключено 25 сделок в количестве 37 050 бумаг на сумму 3,8 млн долларов США. Минимальная доходность облигаций по заключенным сделкам – 11,3% годовых, максимальная – 11,5% годовых.

Обязанности специалиста по акциям и обязанности маркет-мейкера по внутренним облигациям ОАО "Банк ТуранАлем" на KASE выполняет ТОО "ТуранАлем Секьюритис".

Действующий выпуск внутренних облигаций Банка

Дата регистрации эмиссии:	08 февраля 2001 года
Дата начала обращения:	19 февраля 2001 года
Вид ценных бумаг:	субординированные именные купонные облигации
НИН:	KZ2CUY08A320
Номинальная стоимость облигации в долларах США:	100 00
Объем эмиссии в долларах США:	20 000 000 00
Объем эмиссии в штуках:	200 000
Размер вознаграждения (интерес):	12% годовых
Срок обращения:	8 лет с даты начала обращения
Даты выплаты вознаграждения (интереса):	19 августа и 19 февраля каждого года обращения

Ведение реестра осуществляет ТОО «КАЗРЕГИСТР» (Алматы лицензия Национальной комиссии Республики Казахстан по ценным бумагам от 03.08.99 №0406200022).

Сведения о допускаемом выпуске ценных бумаг

Дата регистрации эмиссии:	28 июня 2001 года
Вид ценных бумаг:	купонные ноты
ISIN	USN89065 AA 92 для RegS транша US89989E AA 92 для 144а транша
Номинальная стоимость облигации, в долларах США:	10 000,00
Объем эмиссии, в долларах США:	100 000 000,00
Объем эмиссии, в штуках:	10 000
Размер вознаграждения (интерес):	11,5% годовых
Даты выплаты вознаграждения (интереса):	два раза в год 28 декабря и 28 июня каждого года обращения, начиная с 2001 года;
Начало размещения и обращения облигаций	28 июня 2001 года
Дата погашения облигаций	28 июня 2004 года

Лид-менеджер выпуска – Dresdner Kleinwort Wasserstein, со-менеджеры – Raiffeisen Zentrabank Osterreich AG, ТОО "ТуранАлем Секьюритис".

Список Агентов, обслуживающих 1 выпуск евроноот, выпущенных под гарантию ОАО "Банк ТуранАлем" дочерней компанией TuranAlem Finance B.V.

Трасти – The Bank of New York (Лондон, Великобритания). Защищает интересы держателей нот, получает все платежи по нотам от Эмитента или Гаранта и распределяет суммы, подлежащие выплате через Платежного Агента. "Трастовое Соглашение" было подписано 28 июня 2001 года.

Платежный Агент – The Bank of New York (Лондон, Великобритания). Осуществляет выплаты по нотам и следит за их соответствием. "Агентское Соглашение" было подписано 28 июня 2001 года.

Регистратор – The Bank of New York (Нью-Йорк, США). Регистрирует Глобальную ноту и передает на хранение в Депозитарий.

Депозитарий – The Bank of New York (Нью-Йорк, США). Хранит Глобальную Ноту и ведет учет выданных на Ноту Сертификатов.

Трансфертный Агент – The Bank of New York (Люксембург). Регистрирует держателей Сертификатов на Ноту и подтверждает их право собственности.

Условия выпуска, обслуживания и погашения нот

Статус Нот и Гарнтий

Статус Нот. Ноты представляют прямые, общие, безусловные и незастрахованные облигации (обязательства) Эмитента. Ноты имеют такое же значение и всегда будут иметь такое же значение, какое занимают все существующие и будущие незастрахованные облигации (обязательства) Эмитента, исключая только такие, которым может быть отдано предпочтение обязательными статьями применимого закона.

Статус Гаранта (в роли гаранта выступает Банк). Гарант указывает в гарантии, что безусловно и окончательно гарантирует надлежащую и пунктуально выплату всех сумм, время от времени подлежащих выплате Эмитентом по Нотам и в соответствии с Доверенностью на владение собственностью. Обязательства Гаранта согласно Гарантии представляют прямые, общие, безусловные и незастрахованные облигации (обязательства) Эмитента. Гарант берет обязательство указывать в гарантии, что пока какие-либо из Нот остаются непоплаченными, он не станет предпринимать каких-либо действий по ликвидации или дроблению Эмитента на филиалы и обеспечит Эмитенту достаточные суммы для выполнения своих обязательств, в случае необходимости.

Регулирующее законодательство

Ноты и трастовый договор регулируются и составлены в соответствии с английским законодательством.

Разрешение споров по выпуску

В отношении любой претензии или разногласия любого характера, возникающих по какой-либо причине по Нотам или в связи с Нотами, Доверительный собственник или держатель Нот могут путем письменного уведомления Эмитента или Гаранта урегулировать претензию через арбитраж в соответствии с правилами Комиссии по Международному Торговому Праву при ООН. Местом ведения арбитража является Лондон, Великобритания. Процессуальным законом любого арбитражного дела является законодательство Англии. Язык арбитражных разбирательств - английский. Назначающий орган – Лондонский Суд Международного Арбитража.

Фиксация Реестра к погашению и выплате процентов

На получение процентов и основного долга по нотам имеет право лицо (или первое лицо из совместных держателей), зарегистрированное в Реестре держателей ценных бумаг за пятнадцать дней до даты соответствующей выплаты.

Дополнительная информация по Нотам

По информации Банка ноты имеют рейтинг Ba2 от рейтингового агентства Moody's и рейтинг B от агентства Standart & Poog's. Ноты включены в листинг фондовой биржи Люксембурга и без ограничений обращаются на международном финансовом рынке.

Ноты допущены к обращению на территории республики Казахстан решением Национальной комиссии от 12 июля 2001 года.

Примечания Листинговой комиссии

Регулирование обращения нот на территории Республики Казахстан. Ноты зарегистрированы в соответствии с практикой, принятой на рынке еврооблигаций. Условия обращения нот и исполнения обязательств по ним регулируются условиями нот, Трастовым и Агентским соглашениями от 28 июня 2001 года с The Bank of New York, действующим через свой офис в Лондоне. Все споры, претензии и разногласия, связанные с выполнением эмитентом обязательств по нотам, регулируются в соответствии с законодательством Англии.

Налогообложение. Процедура налогообложения доходов по нотам для резидентов Республики Казахстан в некоторой степени отличается от процедуры, применяемой для выпусков, зарегистрированных в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Поскольку Эмитент формально является нерезидентом Республики Казахстан потенциальные инвесторы должны принять к сведению информацию, касающуюся регулирования процедуры вывоза капитала и собственного статуса налогоплательщика в связи с тем, что источник

выплаты вознаграждения по нотам будет нерезидент, зарегистрированный в соответствии с законодательством Нидерландов.

Изменение в составе крупных акционеров Банка. По данным Банка в настоящее время ведутся переговоры с некоторыми международными финансовыми институтами (в том числе ЕБРР и немецкой инвестиционной компанией DEG) в отношении предполагаемого предоставления им погашаемых конвертируемых привилегированных акций Банка. Стоимость погашаемых конвертируемых привилегированных акций, которые планируется выпустить, приблизительно составит 20,0 млн долларов США. Также ожидается что владельцы конвертируемых привилегированных акций будут иметь право назначить двух членов Совета директоров Банка.

Соответствие требованиям категории “А” листинга биржи

1. Собственный капитал Банка, исчисляемый согласно методике Национального Банка Республики Казахстан, на 01 апреля 2001 года составлял 15 110 079 тыс. тенге или 103 885 039 долларов США (по официальному курсу на 01.04.01 – 145,45 тенге за 1 доллар США).
2. Как самостоятельное юридическое лицо Банк существует 4 года (без учета реорганизации).
3. Банк имеет заключения независимой аудиторской фирмы Arthur Andersen (Алматы Казахстан) по финансовой отчетности за 1996-1998 годы и фирмы Ernst & Young (Алматы Казахстан) по финансовой отчетности за 1998-2000 годы, выполненные по консолидированной финансовой отчетности Банка, подготовленной по Международным стандартам бухгалтерского учета.
4. Банк является безубыточным в течение трех последних лет деятельности что подтверждается аудиторскими заключениями Ernst & Young.
5. Банк является участником ЗАО “Казахстанский фонд гарантирования (страхования) вкладов физических лиц”.
6. Эмиссия нот зарегистрирована на сумму 100,0 млн долларов США.
7. Ведение реестра осуществляется The Bank of New York (Нью-Йорк, США).
8. Обязанности специалиста по нотам принимает на себя ТОО “ТуранАлем Секьюритис” (Алматы).
9. Условия выпуска не содержат норм ущемляющих или ограничивающих права владельцев облигаций на их передачу (отчуждение).

Председатель листинговой комиссии

Кышпанакон В.А.

Члены листинговой комиссии

Карасаев Д.Б.

Цалюк Г.А.

Исполнитель

Иванова Н.И.