

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Листинговой комиссии по привилегированным акциям, купонным субординированным облигациям АО "Банк ТуранАлем" четвертого выпуска и международным купонным облигациям TuranAlem Finance B.V. четвертого выпуска, выпущенным под 100%-ную гарантию Банка

02 июня 2004 года

г. Алматы

Акционерное общество "Банк ТуранАлем", краткое наименование – АО "Банк ТуранАлем" (в дальнейшем именуемое "Банк ") представило заявление и пакет документов, оформленных в соответствии с требованиями Листинговых правил биржи, для прохождения процедуры листинга в категорию "А":

- 1) привилегированных акций Банка (НИН – KZ1P34920614);
- 2) именных купонных субординированных облигаций Банка четвертого выпуска (НИН – KZ2CKY10B158);
- 3) международных купонных облигаций TuranAlem Finance B.V. четвертого выпуска (ISIN – USN89065AF89), выпущенных под 100%-ную гарантию Банка.

Экспертиза по включению ценных бумаг Банка в официальный список биржи категории "А" проводится восьмой раз, начиная с 1999 года. Последний раз экспертиза по включению облигаций Банка третьего выпуска (НИН – KZ2CKY10A887) в официальный список биржи проводилась в ноябре 2003 года. Банк в полном объеме и своевременно исполняет листинговые обязанности по представлению информации о своей деятельности.

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

### ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ О БАНКЕ

Дата первичной государственной регистрации:	27 января 1997 года
Дата последней государственной перерегистрации:	26 сентября 2003 года
Организационно-правовая форма:	акционерное общество
Юридический и фактический адрес (место нахождения):	Республика Казахстан, 480099, г. Алматы, мкр. Самал-2, ул. Жолдасбекова, 97

### О деятельности Банка

Банк был создан 15 января 1997 года в форме закрытого акционерного общества в результате реструктуризации и слияния двух государственных банков: АБ "Алем Банк Казахстан" (был основан в 1990 году как Казахстанское отделение Внешэкономбанка) и КАБ "Туран Банк" (работал с 1925 года как отделение Промстройбанка СССР). В марте 1998 года Банк был полностью приватизирован казахстанскими инвесторами. В ноябре 2001 года путем закрытого размещения привилегированных акций Банка шестого выпуска в состав акционеров Банка вошли Европейский банк реконструкции и развития (г. Лондон, Соединенное Королевство, в дальнейшем – EBRD), International Finance Corporation (г. Вашингтон, США, в дальнейшем – IFC), Raiffeisen Zentralbank Osterreich AG (г. Вена, Австрия), Nederlanse Financierings Maatschappij j Voor Ontwikkelingslan (г. Гаага, Королевство Нидерландов) и DEG–Deutsche Investitions und Entwicklungsgesellschaft mbH (г. Кельн, Германия, в дальнейшем – DEG). В результате серии сделок по состоянию на 01 апреля 2004 года согласно данным Банка крупнейшими его акционерами (без учета акций в номинальном держании) являлись DEG, HAWSBROOK (г. Эссекс, США) и VALAXIS Asset Management SA (г. Женева, Швейцария).

По состоянию на 01 апреля 2004 года Банк имел 22 филиала в гг. Астана, Алматы, Актобе, Усть-Каменогорск, Атырау, Тараз, Жезказган, Караганда, Кызылорда, Кокшетау, Костанай,

Актау, Павлодар, Петропавловск, Семипалатинск, Талдыкорган, Уральск, Шымкент, Темиртау, Экибастуз и Аксай; два представительства в гг. Москва и Киев.

Банк является единственным акционером АО "ТуранАлем Секьюритис" и ОАО "БТА Лизинг", а также владеет акциями АО ННОПФ "Курмет" (66,0% от общего количества размещенных акций), ОАО "Страховая компания "БТА" (66,0%), АО ННПФ "Казахстан" (84,8%) и ЗАО КСЖ "Династия" (66,0%), все – г. Алматы.

Численность сотрудников Банка на 01 апреля 2004 года составляла 2.776 человек.

Банк имеет рейтинги от международных рейтинговых агентств:

- Moody's Investors Service: долгосрочные депозиты в иностранной валюте – Ba1, краткосрочные депозиты в иностранной валюте – NP, финансовая устойчивость – D-, международные облигации – Baa3, прогноз – "стабильный";
- Standard & Poor's: долгосрочный по депозитам BB-, краткосрочный по депозитам – B, международные облигации – BB-, прогноз – "стабильный".

#### **Структура уставного капитала Банка по состоянию на 01 мая 2004 года**

Уставный капитал, тенге:	23.306.794.000
Общее количество размещенных акций, штук:	2.202.588
в том числе:	
простых акций	1.718.373
привилегированных акций	484.215

Банком было зарегистрировано семь выпусков акций, из них третий выпуск был аннулирован. Первый выпуск состоял из 470.000 простых акций суммарной номинальной стоимостью 4.700,0 млн тенге и был зарегистрирован 25 февраля 1997 года, второй выпуск состоял из 302.023 простых акций суммарной номинальной стоимостью 3.020,2 млн тенге и был зарегистрирован 08 августа 1997 года, четвертый выпуск акций был зарегистрирован 16 ноября 1999 года и состоял из 115.000 простых акций суммарной номинальной стоимостью 1.150,0 млн тенге. Данные выпуски были размещены закрытым способом. Пятый выпуск акций Банка был зарегистрирован 23 декабря 1999 года в количестве 400.000 простых акций суммарной номинальной стоимостью 4.000,0 млн тенге, которые были размещены открытым способом. Шестой выпуск акций состоял из 426.722 привилегированных конвертируемых акций Банка суммарной номинальной стоимостью 4.267,2 млн тенге, был зарегистрирован 12 ноября 1997 года и размещен закрытым способом.

16 октября 2003 года Национальным Банком Республики Казахстан был зарегистрирован седьмой выпуск акций Банка, включающий все предыдущие выпуски акций и состоящий из 1.719.148 простых акций Банка и 569.997 привилегированных акций. В соответствии с проспектом седьмого выпуска акций цена их размещения равна 12.832,8 тенге.

Ведение системы реестров держателей акций Банка осуществляет ТОО "Регистр-Центр" (г. Алматы, лицензия Национального Банка Республики Казахстан по ценным бумагам на осуществление деятельности по ведению реестра держателей ценных бумаг от 29 декабря 2001 года № 0406200212).

Согласно уставу Банка и проспекту выпуска его акций минимальный размер дивиденда по привилегированной акции Банка определен в размере 10,25% от ее номинальной стоимости. Решение о размере и выплате дивидендов по простым акциям принимается Советом директоров Банка и утверждается общим собранием его акционеров. Совет директоров Банка вправе принимать решения о ежеквартальной, полугодовой выплате дивидендов и их размере, если иное решение не принято общим собранием акционеров Банка.

В соответствии с решениями акционеров Банка дивиденды на его простые акции за 1999–2003 годы не начислялись и не выплачивались. Согласно сведениям, представленным Банком, дивиденды по его привилегированным акциям выплачивались в размере 2.944.396,15 долларов США за каждый из периодов: декабрь 2001 года–ноябрь 2002 года и декабрь 2002 года–ноябрь 2003 года. Эквивалент в тенге выплаченных Банком дивидендов за упомянутые периоды составил соответственно 462,2 и 486,8 млн тенге (включая расходы по налогам, курсовую разницу и транзакционные расходы).

Согласно выписке из реестра акционеров Банка по состоянию на 01 мая 2004 года держателями его акций, владеющими пятью и более процентами от общего количества размещенных акций Банка, являлись:

Таблица 1

Наименования и места нахождения	Простых акций, штук	Привилегированных акций, штук	Доля в общем количестве размещенных акций, %
VALAXIS Asset Management SA (г. Женева, Швейцария)	161 142	–	7,32
DEG (г. Кельн, Германия)	–	130 993	5,95
HAWSBROOK (г. Эссекс, США)	127 619	–	5,79
IFC (г. Вашингтон, США)	–	73 500	3,34
<b>Номинальные держатели:</b>			
АО "ТуранАлем Секьюритис" (г. Алматы)	910 905	–	41,36
The Bank of New York (г. Нью-Йорк, США)	444 064	–	20,16
ДБ АО "HSBC Банк Казахстан" (г. Алматы)	–	235 622	10,70

По состоянию на 01 мая 2004 года на эмиссионном счете Банка находилось 775 простых и 85.782 привилегированных акций, на реэмиссионном – 10.388 простых акций.

### ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ БАНКА

Банк представляет бирже финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с банковским законодательством Республики Казахстан. Аудит консолидированной финансовой отчетности Банка, подготовленной по международным стандартам финансовой отчетности (МСФО), за 2001–2003 годы проводился фирмой Ernst & Young (г. Алматы).

Таблица 2

#### Данные аудированных консолидированных балансов Банка

Показатель	01.01.02		01.01.03		01.01.04	
	млн тенге	%	млн тенге	%	млн тенге	%
<b>Активы</b>	<b>157 337</b>	<b>100,0</b>	<b>225 492</b>	<b>100,0</b>	<b>373 064</b>	<b>100,0</b>
Деньги и эквиваленты денег	17 220	10,9	20 557	9,1	13 286	3,6
Обязательные резервы	4 684	3,0	2 731	1,2	3 706	1,0
Средства в других банках, нетто	150	0,1	10 820	4,8	14 398	3,9
Ценные бумаги	17 831	11,3	51 715	22,9	87 879	23,5
Займы клиентам, нетто	108 279	68,8	124 659	55,3	232 349	62,3
Основные средства	5 441	3,5	6 523	2,9	6 745	1,8
Прочие активы (нетто)	3 732	2,4	8 487	3,8	14 701	3,9
<b>Обязательства</b>	<b>141 686</b>	<b>100,0</b>	<b>204 727</b>	<b>100,0</b>	<b>341 051</b>	<b>100,0</b>
Средства Национального Банка и Правительства Республики Казахстан	2 433	1,7	2 675	1,3	5 177	1,5
Обязательства перед другими банками и организациями	41 723	29,5	55 978	27,3	115 680	33,9
Обязательства перед клиентами	81 008	57,2	105 757	51,7	139 224	40,8
Выпущенные облигации	13 310	9,4	31 286	15,3	73 507	21,6
Начисленные проценты к оплате	1 455	1,0	1 811	0,9	3 145	0,9
Прочие обязательства	1 757	1,2	7 220	3,5	4 318	1,3
<b>Собственный капитал</b>	<b>14 842</b>	<b>100,0</b>	<b>19 755</b>	<b>100,0</b>	<b>30 683</b>	<b>100,0</b>
Уставный капитал	16 042	X	15 896	80,5	20 351	66,3
Дополнительно оплаченный капитал	28	X	28	0,1	1 413	4,6
Фонд переоценки	190	X	854	4,3	1 737	5,7
Нераспределенный доход (непокрытый убыток)	(1 418)	X	2 977	15,1	7 182	23,4
<b>Доля меньшинства</b>	<b>809</b>	<b>X</b>	<b>1 010</b>	<b>X</b>	<b>1 330</b>	<b>X</b>

## Данные неаудированного неконсолидированного баланса Банка

Показатель	на 01.04.04	
	млн тенге	%
<b>Активы</b>	<b>398 805</b>	<b>100,0</b>
Наличная валюта и корреспондентские счета в Национальном Банке Республики Казахстан	21 460	5,4
Средства в других банках, нетто	12 070	3,0
Займы клиентам, нетто	255 251	64,0
Ценные бумаги	91 220	22,9
Основные средства	878	0,2
Инвестиции в капитал и субординированный долг	4 034	1,0
Прочие активы, нетто	13 892	3,5
<b>Обязательства</b>	<b>367 429</b>	<b>100,0</b>
Счета и депозиты	239 253	65,1
Привлеченные займы	92 804	25,3
Выпущенные облигации	30 153	8,2
Прочие обязательства	5 219	1,4
<b>Собственный капитал</b>	<b>31 377</b>	<b>100,0</b>
Уставный капитал	23 307	74,3
Фонды и резервы	2 644	8,4
Нераспределенный чистый доход	5 426	17,3

## Активы Банка

За период с 2001 по 2003 год активы Банка увеличились на 215,8 млрд тенге или в 2,4 раза. В 2003 году активы Банка выросли по отношению к предшествующему году на 65,5% или 147,6 млрд тенге (в 2002 году – 43,4% или 68,2 млрд тенге). 72,9% или 107,6 млрд тенге от суммы прироста активов Банка в 2003 году составляли займы клиентам.

По состоянию на 01 января 2004 года портфель ценных бумаг Банка, удерживаемых до погашения, на общую сумму 26,3 млрд тенге включал облигации международных финансовых организаций со ставкой вознаграждения в пределах 4,375–6,125% годовых и сроками погашения в 2011–2013 годах. Портфель ценных бумаг Банка, предназначенных для продажи, суммарной балансовой стоимостью 61,6 млрд тенге на 60,9% состоял из облигаций упомянутых финансовых организаций, на 32,6% – из государственных ценных бумаг Республики Казахстан.

В 2001–2003 годах в среднем около 93% от брутто-объема ссудного портфеля Банка составляли займы юридическим лицам. По состоянию на 01 января 2004 года 26,3% или 67,2 млрд тенге от общего объема выданных Банком ссуд приходилось на 10 крупных заемщиков.

По данным Банка средняя доходность его активов в 2001 и 2002 годах составляла 15% годовых, в 2003 году – 11% годовых. Снижение доходности обусловлено общим снижением рыночных ставок на доходные активы и ростом конкуренции в банковском секторе.

По состоянию на 01 апреля 2004 года 92,7% (235,5 млрд тенге) от брутто-объема ссудного портфеля Банка составляли займы юридическим лицам, на долю 10 крупных заемщиков приходилось 17,9% (45,5 млрд тенге) выданных Банком ссуд. В структуре портфеля ценных бумаг Банка на упомянутую дату 71,5% (65,2 млрд тенге) занимали ценные бумаги, предназначенные для продажи, и 28,5% (26,0 млрд тенге) – ценные бумаги, удерживаемые до погашения. Портфель ценных бумаг Банка, удерживаемых до погашения, был полностью представлен облигациями международных финансовых организаций, которые также составляли 55,2% (36,0 млрд тенге) портфеля ценных бумаг, удерживаемых до погашения.

## Данные о качестве ссудного портфеля Банка\*

Тип ссуды	на 01.01.02		на 01.01.03		на 01.01.04		на 01.04.04	
	млн тенге	%	млн тенге	%	млн тенге	%	млн тенге	%
Стандартные	80 263	70,6	105 936	78,9	142 311	58,1	169 437	66,7
Сомнительные	32 176	28,3	25 116	18,7	100 259	40,9	82 311	32,4
1 <sup>я</sup> категория	20 121	17,7	11 779	8,9	76 865	31,3	61 201	24,2
2 <sup>я</sup> категория	10 012	8,8	5 681	4,2	7 842	3,2	4 078	1,6
3 <sup>я</sup> категория	1 380	1,2	3 022	2,2	13 276	5,4	10 387	4,1
4 <sup>я</sup> категория	116	0,1	1 796	1,3	853	0,4	817	0,3
5 <sup>я</sup> категория	547	0,5	2 838	2,1	1 423	0,6	5 828	0,2
Безнадежные	1 191	1,1	3 186	2,4	2 488	1,0	2 247	0,9
<b>Итого</b>	<b>113 630</b>	<b>100</b>	<b>134 238</b>	<b>100</b>	<b>245 058</b>	<b>100</b>	<b>253 995</b>	<b>100</b>

\* по неаудированной неконсолидированной финансовой отчетности Банка

Таблица 5

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

Тип ссуды	на 01.01.02		на 01.01.03		на 01.01.04		на 01.04.04	
	млн тенге	%	млн тенге	%	млн тенге	%	млн тенге	%
Стандартные	—	—	—	—	2 642	19,7	3 413	23,7
Сомнительные	2 586	68,5	3 630	53,3	8 283	61,7	8 740	60,7
1 <sup>я</sup> категория	1 006	26,6	589	8,7	3 843	28,6	3 061	21,3
2 <sup>я</sup> категория	1 001	26,5	568	8,3	784	5,8	408	2,8
3 <sup>я</sup> категория	276	7,3	605	8,9	2 655	19,8	2 077	14,4
4 <sup>я</sup> категория	29	0,8	449	6,6	213	1,6	204	1,4
5 <sup>я</sup> категория	274	7,3	1 419	20,8	787	5,9	2 990	20,8
Безнадежные	1 191	31,5	3 186	46,7	2 488	18,6	2 247	15,6
<b>Итого</b>	<b>3 777</b>	<b>100</b>	<b>6 815</b>	<b>100</b>	<b>13 414</b>	<b>100</b>	<b>14 400</b>	<b>100</b>

\* по неаудированной неконсолидированной финансовой отчетности Банка

Таблица 6

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

Активы/обязательства	млн тенге							
	До востребования	До 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 3 лет	Более 3 лет	Просроченные	Всего
Деньги и их эквиваленты	13 162	—	124	—	—	—	—	13 286
Обязательные резервы	—	—	—	—	3 706	—	—	3 706
Ценные бумаги	61 591	—	—	—	—	26 288	—	87 879
Средства в финансовых учреждениях	50	10 281	144	1 129	1 829	965	—	14 398
Ссуды клиентам	—	17 417	23 206	75 310	51 795	75 056	4 836	247 620
Прочие активы	4 539	4 653	2 542	1 044	2 262	—	—	15 040
<b>Итого активов</b>	<b>79 342</b>	<b>32 351</b>	<b>26 016</b>	<b>77 483</b>	<b>59 592</b>	<b>102 309</b>	<b>4 836</b>	<b>381 929</b>
Задолженность Национальному Банку и Правительству Республики Казахстан	—	3 058	1	604	614	900	—	5 177
Средства финансовых учреждений	1 533	21 294	10 023	46 320	22 648	13 862	—	115 680
Средства клиентов	41 286	17 521	19 252	49 706	8 678	2 781	—	139 224
Выпущенные облигации	—	—	—	14 381	14 422	44 704	—	73 507
Прочие обязательства	3 900	558	33	2 855	65	52	—	7 463
<b>Итого обязательств</b>	<b>46 719</b>	<b>42 431</b>	<b>29 309</b>	<b>113 866</b>	<b>46 427</b>	<b>62 299</b>	<b>—</b>	<b>341 051</b>

## Обязательства Банка

С 2001 по 2003 год обязательства Банка увеличились на 199,4 млрд тенге или в 2,4 раза. По состоянию на 01 января 2004 года обязательства Банка перед клиентами составляли 139,2 млрд тенге, из них 70,0% или 97,5 млрд тенге приходилось на срочные и гарантийные депозиты. 49,2% (68,5 млрд тенге) от суммы обязательств перед клиентами Банка приходилось на счета физических лиц, 39,9% (55,6 млрд тенге) – на счета юридических лиц.

По данным аудированной финансовой отчетности Банка по состоянию на 01 января 2004 года 73,5 млрд тенге или 21,6% от общей суммы обязательств Банка составляли выпущенные Банком долговые ценные бумаги: 13,5 млрд тенге – купонные субординированные облигации трех выпусков, 60,8 млрд тенге – международные купонные облигации TuganAlem Finance B.V. трех выпусков, выпущенные под гарантию Банка (за минусом неамортизированных расходов, связанных с выпуском облигаций Банка на сумму 825,0 млн тенге).

По состоянию на 01 апреля 2004 года общая сумма займов, привлеченных Банком от других организаций (включая местные исполнительные органы Республики Казахстан и другие банки), составляла 94,3 млрд тенге или 25,7% от общей суммы обязательств, из них 86,9 млрд тенге приходилось на кредитные линии и займы 55-ти иностранных организаций. Кредитные линии и займы, составляющие пять и более процентов от общей суммы активов Банка, представлены в нижеследующей таблице.

Таблица 7

### Действующие кредитные линии на 01 апреля 2004 года

Кредитор и его местонахождение	Сумма, тыс. USD	Ставка, % годовых	Год погашения
EBRD	10 000	5,079	2005–2007
EBRD	20 000	4,579	2005
EBRD	25 000	3,120	2004
Mashreqbank PSC (г. Дубай, ОАЭ)	16 000	3,340	2004
IFC	15 000	11,090	2004–2005
Deutsche Bank AG (г. Лондон, Соединенное Королевство)	134 750	3,350	2004
Deutsche Bank AG	110 250	3,700	2005
<b>Всего</b>	<b>331 000</b>		

### Собственный капитал Банка

С 2001 по 2003 год собственный капитал Банка, исчисляемый по методике Национального Банка Республики Казахстан, вырос на 22,3 млрд тенге или в 2 раза. В первом квартале 2004 года собственный капитал Банка увеличился на 4,2 млрд тенге (на 9,5% по отношению к началу года) преимущественно за счет прироста капитала первого уровня.

Таблица 8

### Структура собственного капитала Банка

млн тенге

Показатель	01.01.02	01.01.03	01.01.04	01.04.04
Капитал I уровня	14 871	19 160	25 309	29 644
Капитал II уровня	7 596	12 530	20 416	20 159
Инвестиции в акции и субординированный долг других юридических лиц	506	888	1 434	1 270
Собственный капитал	21 961	30 802	44 291	48 533
Коэффициент достаточности капитала I уровня (min = 0,06)	0,09	0,08	0,07	0,07
Коэффициент достаточности капитала II уровня (min = 0,12)	0,14	0,15	0,13	0,13

## Результаты деятельности Банка

Таблица 9

### Аудированные консолидированные результаты деятельности Банка

млн тенге

Показатель	01.01.02	01.01.03	01.01.04
Доходы, связанные с получением вознаграждения	15 645	22 368	30 818
Расходы, связанные с выплатой вознаграждения	6 671	10 527	15 763
<b>Чистый доход, связанный с получением вознаграждения</b>	<b>8 974</b>	<b>11 841</b>	<b>15 055</b>
Отчисления в резервы	5 838	7 184	10 391
Доходы, не связанные с получением вознаграждения	2 490	6 106	3 982
Расходы, не связанные с выплатой вознаграждения	6 911	9 858	10 021
Комиссионные и сборы, нетто	2 877	4 125	6 221
<b>Доход до учета подоходного налога</b>	<b>1 592</b>	<b>5 030</b>	<b>4 846</b>
Подоходный налог	–	–	266
Доля меньшинства в чистом доходе	(1)	(132)	40
<b>Чистый доход</b>	<b>1 591</b>	<b>4 898</b>	<b>4 620</b>
<b>По данным финансовой отчетности рассчитано:</b>			
Доходность активов (ROA), %	1,01	2,17	1,24
Доходность капитала (ROE), %	10,72	24,79	15,06
Балансовая стоимость одной акции, тенге	8 685,26	11 597,69	14 467,43
Чистый доход на одну простую акцию (EPS)*, тенге	1 217	3 450	3 245

\* по данным аудиторского отчета

Таблица 10

### Данные неаудированного неконсолидированного отчета о доходах и расходах Банка

млн тенге

Показатель	01.04.04
Процентные доходы	10 293
Процентные расходы	4 822
Чистый процентный доход до формирования резервов на возможные потери по займам	5 471
Резервы на возможные потери по займам	2 116
<b>Чистый процентный доход</b>	<b>3 355</b>
<b>Чистый непроцентный доход</b>	<b>2 310</b>
Общие административные и прочие расходы	2 708
Доход до формирования резервов по прочим операциям и до налогообложения	2 957
Резервы на возможные потери по прочим операциям	1 251
Корпоративный подоходный налог	0
<b>Чистый доход</b>	<b>1 706</b>

Таблица 11

### Данные аудированных консолидированных отчетов о движении денег Банка

млн тенге

Показатель	01.01.02	01.01.03	01.01.04
Доход от операционной деятельности до учета доли меньшинства и подоходного налога	1 592	5 030	4 846
Движение денег до изменений в чистых операционных активах	9 093	12 405	15 431
Чистое движение денег от операционной деятельности	(6 668)	6 845	(49 308)
Уплаченный подоходный налог	–	–	300
Чистое движение денег от инвестиционной деятельности	(1 053)	(20 582)	(8 721)
Чистое движение денег от финансовой деятельности	17 542	16 519	51 520
Влияние изменений в курсах обмена валют на деньги и их эквиваленты	394	555	(462)
Чистое изменение денег и их эквивалентов	10 215	3 337	(7 271)
Деньги и их эквиваленты на начало года	7 005	17 220	20 557
Деньги и их эквиваленты на конец года	17 220	20 557	13 286

**Сравнение показателей Банка с показателями других банков второго уровня  
по состоянию на 01 апреля 2004 года**

Наименование	Собственный капитал	Активы	Чистый доход	млн тенге				
				k1 (min 0,06)	k2 (min 0,12)	k4 (min 0,30)	ROA, %	ROE, %
Банк	48 533	398 805	1 706	0,07	0,13	0,84	0,43	3,52
Среднее значение	39 231	354 195	2 002	0,08	0,13	1,07	0,57	5,15

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

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

### СВЕДЕНИЯ О ДОПУСКАЕМЫХ ЦЕННЫХ БУМАГАХ БАНКА

#### Привилегированные акции

НИН:	KZ1P34920614
Количество объявленных акций, штук	569.997
Количество размещенных акций, штук	484.215

Учредительные и эмиссионные документы Банка не содержат норм, ущемляющих или ограничивающих права владельцев его акций на их передачу (отчуждение).

Ведение системы реестров держателей акций Банка осуществляет ТОО "Регистр–Центр".

Финансовый консультант – АО "ТуранАлем Секьюритис" (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 21 августа 2003 года № 0401200605).

Обязанности маркет–мейкера принимает на себя АО "ТуранАлем Секьюритис".

#### Купонные субординированные облигации четвертого выпуска без обеспечения

НИН:	KZ2CKY10B158
Объем выпуска, тенге:	14.000.000.000
Номинальная стоимость одной облигации, тенге:	10.000
Количество облигаций, штук:	1.400.000
Дата начала обращения:	с даты включения в официальный список биржи
Срок обращения и размещения:	10 лет с даты начала обращения
Ставка вознаграждения:	первый год обращения – 8,0% годовых от номинальной стоимости облигаций, начиная со второго года обращения – плавающая, зависящая от уровня инфляции
Даты выплаты вознаграждения:	2 раза в год

Выпуск внесен в Государственный реестр ценных бумаг под номером В15.

Перспектив четвертого выпуска облигаций Банка не содержит норм, ущемляющих или ограничивающих права владельцев облигаций на их передачу (отчуждение).

Ведение системы реестров держателей облигаций Банка будет осуществлять ТОО "Регистр–Центр".

Финансовый консультант и андеррайтер – АО "ТуранАлем Секьюритис".

Обязанности маркет–мейкера принимает на себя АО "ТуранАлем Секьюритис".

#### **Условия выплаты вознаграждения по облигациям и их погашения**

Выплата вознаграждения по облигациям будет производиться в тенге 2 раза в год по полугодиям, временная база – 360 дней в году и 30 дней в месяце в течение всего срока обращения облигаций.

Выплата вознаграждения по облигациям и погашение их номинальной стоимости будут осуществляться путем перечисления денег на счета держателей облигаций, зарегистрированных в системе реестров держателей облигаций по состоянию на начало последнего дня периода, за который осуществляются эти выплаты.

Выплата вознаграждения по облигациям и погашение их номинальной стоимости будут осуществляться в течение десяти рабочих дней с даты определения круга лиц, обладающих правом на получение вознаграждения по облигациям и их номинальной стоимости при погашении.

Ставка вознаграждения на первый год обращения – 8,0% годовых от номинальной стоимости облигаций, начиная со второго года – плавающая, зависящая от уровня инфляции, пересматриваемая каждые шесть месяцев и определяемая следующим образом:

$$r = i + m, \text{ где:}$$

- г – ставка вознаграждения в процентах годовых;
- i – уровень инфляции (значение индекса потребительских цен в процентах минус 100), публикуемый Агентством Республики Казахстан по статистике за последние двенадцать месяцев, предшествующие двум месяцам до даты выплаты очередного купонного вознаграждения по данным;
- m – фиксированная маржа, составляющая 2,0% годовых.

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

#### **Дополнительные условия**

Выпуск облигаций не предусматривает их досрочного погашения.

Банк не может принимать облигации в качестве залогового обеспечения по выдаваемым им кредитам или гарантиям.

#### **Цель заимствования**

Средства, привлеченные посредством данного выпуска облигаций, будут направлены на финансирование кредитных проектов Банка.

#### **Международные купонные облигации TuranAlem Finance B.V. четвертого выпуска, выпущенные под 100%-ную гарантию Банка**

ISIN:	USN89065AF89
Объем выпуска, долларов США:	400.000.000
Номинальная стоимость одной облигации, долларов США:	100.000
Размер вознаграждения:	8,000% годовых
Дата начала обращения:	24 марта 2004 года
Даты выплаты вознаграждения:	два раза в год, 24 марта и 24 сентября каждого года обращения
Дата погашения облигаций:	24 марта 2014 года

Менеджеры выпуска – ABN AMRO Bank N.V. (г. Амстердам, Королевство Нидерландов) и JP Morgan Chase Bank (г. Нью-Йорк, США).

Трасти – J.P. Morgan Corporate Trustee Services Limited (г. Лондон, Соединенное Королевство) – выступает от имени держателей облигаций в качестве доверительного собственника.

Депозитарий, регистратор, основной платежный агент и трансферт–агент – JP Morgan Chase Bank (г. Нью-Йорк, США) – защищает интересы держателей облигаций; получает все платежи по облигациям от эмитента или гаранта (Банка) и распределяет суммы, подлежащие выплате; осуществляет выплаты по облигациям и следит за их соответствием условиям выпуска;

регистрирует неограниченную глобальную облигацию и ведет учет выданных на облигации сертификатов (за пределами США).

Трастовое соглашение и Агентское соглашение были подписаны 24 марта 2004 года.

Обязанности маркет-мейкера на организованном рынке Республики Казахстан принимает на себя – АО "ТуранАлем Секьюритис".

#### **Условия выпуска, обслуживания и погашения облигаций**

Облигации эмитированы TuranAlem Finance B.V. (г. Роттердам, Нидерланды, 100% уставного капитала принадлежит Банку). Исполнение обязательств по облигациям гарантировано Банком.

#### **Статус облигаций и гарантии**

Статус облигации. Облигации представляют собой прямые, общие, безусловные и необеспеченные обязательства эмитента, которые равны между собой и, по крайней мере, будут равны в праве оплаты по сравнению с другими настоящими или будущими необеспеченными обязательствами эмитента, за исключением тех обязательств, которым может быть отдано предпочтение в соответствии с применимым законодательством.

Статус гарантии. Гарант (Банк) указывает в гарантии, что безусловно и безотзывно гарантирует должную и своевременную оплату всех сумм, которые подлежат оплате эмитентом по облигациям. Обязательства гаранта согласно гарантии представляют собой прямые, общие, безусловные и необеспеченные обязательства гаранта, которые равны между собой и, по крайней мере, будут равны в праве оплаты по сравнению с другими настоящими или будущими необеспеченными обязательствами эмитента, за исключением тех обязательств, которым может быть отдано предпочтение в соответствии с применимым законодательством.

Гарант принимает на себя обязательство о том, что пока любая из облигаций остается непогашенной, он не будет предпринимать любые действия для ликвидации или прекращения деятельности эмитента и обеспечит доступность для эмитента достаточных средств для выполнения им своих обязательств в момент их наступления.

#### **Разрешение споров по выпуску облигаций**

Облигации, гарантия и трастовое соглашение регулируются английским законодательством.

Согласно гарантийному соглашению эмитент и гарант выразили свое согласие, что любая претензия, спор или разногласие, возникающие в связи с облигациями, должны разрешаться в соответствии с арбитражными правилами UNCITRAL. Местом ведения арбитража является г. Лондон (Соединенное Королевство), судопроизводство должно проходить на английском языке. Назначающий орган – Лондонский суд Международного арбитража (г. Лондон, Соединенное Королевство).

#### **Платежи по облигациям**

Выплата основного долга и причитающегося вознаграждения по облигациям на дату погашения будет производиться путем перевода денег на счет держателя облигаций, указанного в реестре держателей ценных бумаг. В случае если держатель облигаций не имеет такого зарегистрированного счета или основная сумма облигаций, находящихся в его владении, составляет менее 250.000 долларов США, выплата будет осуществлена банковским чеком в долларах США, выписанным и отправленным на зарегистрированный адрес держателя облигаций незастрахованным почтовым отправлением на риск держателя облигаций.

Выплата вознаграждения (кроме вознаграждения, причитающегося при погашении), будет производиться банковским чеком в долларах США, выписанным и отправленным на зарегистрированный адрес держателя облигаций (или первого лица, указанного в списке коллективных держателей облигаций).

#### **Фиксация реестра к погашению и выплате вознаграждения**

На получение вознаграждения и номинальной стоимости облигаций имеет право держатель облигаций (или первое лицо, указанное в списке коллективных держателей), зарегистрированный в реестре держателей ценных бумаг за пятнадцать дней до даты соответствующей выплаты.

#### **Налогообложение**

Согласно действующему законодательству Республики Казахстан все выплаты основных сумм и вознаграждения по облигациям лицам, не являющимся резидентами Республики Казахстан, а также доходы, полученные ими от использования, продажи, обмена или перевода облигаций, не подлежат налогообложению в Казахстане.

### **Дополнительная информация по облигациям**

Согласно пункту 10 постановления Правления Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций "О требованиях к эмитентам и их ценным бумагам, допускаемым (допущенным) к обращению на фондовой бирже, а также к отдельным категориям списка фондовой биржи" от 15 марта 2004 года № 63 ценные бумаги, выпущенные в соответствии с законодательством других государств, допускаются к обращению на организованном рынке Республики Казахстан посредством их включения в официальный список фондовой биржи. Банком представлена копия письма Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций от 26 мая 2004 года № 05-03-19/2992, согласно которому упомянутая норма признается приоритетной над другими требованиями нормативных правовых актов, в связи с чем не требуется специального разрешения уполномоченного органа на обращение международных облигаций под гарантию Банка третьего выпуска при их включении в официальный список биржи.

### **СООТВЕТСТВИЕ ЦЕННЫХ БУМАГ БАНКА ЛИСТИНГОВЫМ ТРЕБОВАНИЯМ КАТЕГОРИИ "А"**

1. Собственный капитал Банка, исчисляемый по методике Национального Банка Республики Казахстан, по состоянию на 01 апреля 2004 года составлял 48,5 млрд тенге (капитал первого уровня – 29,6 млрд тенге, капитал второго уровня – 20,2 млрд тенге, инвестиции в капитал и субординированный долг – 1,3 млрд тенге). Собственный капитал Банка в размере 31,4 млрд тенге был сформирован по состоянию на 01 апреля 2003 года.
2. Активы Банка по состоянию на 01 апреля 2004 года по данным неаудированного неконсолидированного баланса составляли 398,8 млрд тенге.
3. Как самостоятельное юридическое лицо Банк существует более 7 лет.
4. Банк зарегистрирован в форме акционерного общества.
5. Аудит консолидированной финансовой отчетности Банка за 2001–2003 годы проводился фирмой Ernst & Young в соответствии с международными стандартами аудита.
6. Согласно имеющимся на бирже аудиторским отчетам фирмы Ernst & Young, выполненным по консолидированной финансовой отчетности Банка, которая была подготовлена по МСФО, по итогам трех последних лет Банк прибылен (чистый доход за 2001 год составил 1,6 млрд тенге, за 2002 год – 4,9 млрд тенге, за 2003 год – 4,6 млрд тенге).
7. Согласно представленным на биржу документам Банк не имеет задолженности по исполнению обязательств по находящимся в обращении ценным бумагам, а также по другим обязательствам, превышающим десять процентов от активов Банка.
8. Количество привилегированных акций Банка седьмого выпуска составляет 569.997 штук; четвертый выпуск купонных субординированных облигаций Банка состоит из 1.400.000 облигаций суммарной номинальной стоимостью 14,0 млрд тенге; суммарная номинальная стоимость международных купонных облигаций TuranAlem Finance B.V. четвертого выпуска составляет 400,0 млн долларов США.
9. Согласно проспектам выпуска ценных бумаг Банка ведение системы реестров их держателей осуществляют:
  - 1) привилегированных акций Банка – ТОО "Регистр–Центр";
  - 2) купонных субординированных облигаций Банка четвертого выпуска – ТОО "Регистр–Центр";
  - 3) международных купонных облигаций TuranAlem Finance B.V. четвертого выпуска – JP Morgan Chase Bank.
10. Обязанности маркет–мейкера на бирже по привилегированным акциям, купонным субординированным облигациям Банка четвертого выпуска, а также международным купонным облигациям TuranAlem Finance B.V. четвертого выпуска принимает на себя АО "ТуранАлем Секьюритис".

Все листинговые требования категории "А" соблюдаются в полном объеме.

Председатель листинговой комиссии

Машабаева Ф.К.

Члены листинговой комиссии

Бабенов Б.Б.

Цалюк Г.А.

Исполнитель

Баландина А.И.