



**ОБЛИГАЦИОННЫЙ ЗАЕМ
КБ «ЭКСПОБАНК» ООО
1 000 000 000 рублей**

Информационный меморандум

Организатор выпуска



Декабрь 2006 г.

СОДЕРЖАНИЕ

| | |
|--|-----------|
| О ПОРЯДКЕ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ИНФОРМАЦИИ | 3 |
| ИНВЕСТИЦИОННОЕ ПРЕДЛОЖЕНИЕ | 5 |
| КБ «ЭКСПОБАНК»: ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ..... | 7 |
| ИСТОРИЯ РАЗВИТИЯ БАНКА..... | 9 |
| КОРПОРАТИВНАЯ СТРУКТУРА И СТРУКТУРА СОБСТВЕННОСТИ | 11 |
| СИСТЕМА УПРАВЛЕНИЯ | 11 |
| ОБЗОР ОСНОВНЫХ НАПРАВЛЕНИЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БАНКА | 14 |
| КРЕДИТОВАНИЕ | 14 |
| ПРИВЛЕЧЕНИЕ СРЕДСТВ НА СЧЕТА И ВО ВКЛАДЫ | 17 |
| ПЛАСТИКОВЫЕ КАРТЫ | 21 |
| БАНКОМАТЫ | 22 |
| ЭКВАЙРИНГ | 23 |
| ОПЕРАЦИИ С ДРАГОЦЕННЫМИ МЕТАЛЛАМИ | 24 |
| ОБЗОР ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ БАНКА..... | 26 |
| КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ | 31 |

О порядке использования информации

Настоящий меморандум носит исключительно информационный характер и не является документом или частью пакета документов, подлежащих предоставлению в регистрирующие или иные государственные органы Российской Федерации или какого-либо иностранного государства в связи с регистрацией ценных бумаг, упомянутых в данном документе. При ознакомлении с данным меморандумом каждому потенциальному инвестору рекомендуется самостоятельно ознакомиться с Проспектом ценных бумаг, Решением о выпуске и другими официальными документами.

Данный меморандум не может рассматриваться в качестве средства побуждения к действиям любого характера с ценными бумагами Эмитента или компаний, которые упомянуты в настоящем документе. Основной целью Информационного меморандума является предоставление потенциальным инвесторам дополнительной информации об Эмитенте облигаций, Поручителях и других участниках размещения, сверх нормативного объема, предусмотренного российским законодательством.

Ни одно лицо не уполномочено предоставлять в связи с размещением облигаций какую-либо информацию или делать какие-либо иные заявления, за исключением информации и заявлений, содержащихся в Проспекте ценных бумаг, Решении о выпуске и Информационном меморандуме. Если такая информация была предоставлена или такое заявление было сделано, то на них не следует опираться как на информацию или заявления, санкционированные Эмитентом или Организатором финансирования.

Эмитент принимает на себя ответственность за информацию, содержащуюся в Информационном меморандуме, и подтверждает, что эта информация является правдивой и точной во всех существенных фактах и не вводит в заблуждение. Мнения и намерения Эмитента, выраженные в настоящем документе, являются добросовестными мнениями и намерениями Эмитента.

Ни одна из российских или иностранных национальных, региональных или местных комиссий по рынку ценных бумаг или какой-либо иной орган, регулирующий порядок совершения операций с ценными бумагами, не давал никаких специальных рекомендаций по поводу приобретения облигаций. Кроме того, вышеуказанные органы не рассматривали настоящий документ, не подтверждали и не определяли его адекватность или точность.

Эмитент принимает на себя ответственность только за правильное воспроизведение представленной им вышеуказанной информации, не принимает на себя иных обязательств, не делает никаких иных заявлений и не предоставляет иных гарантий относительно такой информации. Ни Эмитент, ни другие участники сделки не принимают на себя никаких обязательств по обновлению данных, мнений и выводов, содержащихся в настоящем меморандуме после даты его опубликования.

Заявления, относящиеся к Поручителям и Организатору, опираются на информацию, предоставленную ими Эмитенту, исключительно для использования в настоящем документе. Ни вручение Информационного меморандума, ни размещение облигаций ни при каких обстоятельствах не подразумевают отсутствия возможности неблагоприятных изменений в состоянии дел Эмитента после даты Информационного меморандума, либо после даты внесения последних изменений и/или дополнений в Информационный меморандум, равно как и то, что любая информация, предоставленная в связи с размещением облигаций, является верной на какую-либо дату, следующую за датой предоставления такой информации или за датой, указанной в документах, содержащих такую информацию, если эта дата отличается от даты предоставления информации.

В связи с тем, что вложения в ценные бумаги российских компаний сопряжены с риском, при принятии информационного решения мы рекомендуем инвесторам самостоятельно определять для себя значимость информации, содержащейся в настоящем Информационном меморандуме, и при рассмотрении возможности приобретения облигаций опираться на исследования и иные проверки, которые могут быть сочтены необходимыми. Организаторы не принимали и не принимают на себя обязательств по изучению положения дел и финансового состояния Эмитента в течение срока действия договоренностей, предусмотренных Информационным меморандумом, и не обязуются консультировать кого-либо из инвесторов или потенциальных инвесторов в облигации относительно изложенной информации.

Инвестиционное предложение

Вниманию инвесторов предлагаются облигации Коммерческого банка «ЭКСПОБАНК» ООО (ранее и далее – Эмитент, Банк).

Объем размещаемого облигационного займа составляет 1 000 млн рублей, срок обращения выпуска – 3 года. Ставка купона на первый год обращения облигаций будет определена по итогам конкурса при размещении. Условиями выпуска предусмотрено приобретение Эмитентом облигаций по требованию их владельцев через один год после размещения по номинальной стоимости.

Средства, привлеченные в ходе размещения облигаций, Банк намерен направить на расширение основных направлений деятельности.

Таблица 1. Основные условия выпуска облигаций

| | |
|--|--|
| Эмитент | КБ «ЭКСПОБАНК» ООО |
| Форма выпуска | Неконвертируемые документарные процентные облигации на предъявителя с обязательным централизованным хранением |
| Серия | 01 |
| Государственный регистрационный номер выпуска | 40102998В от 24.04.2006 г. |
| Номинальный объем выпуска | 1 000 000 000 (Один миллиард) рублей |
| Номинал одной облигации | 1 000 (Одна тысяча) рублей |
| Срок обращения | 3 года (1 099 дней) |
| Количество купонов | 12 |
| Купонный период | 3 месяца (1-й – 11-й купоны – 91 день, 12-й купон – 98 дней) |
| Ставка купона | Ставка 1-го купона определяется по итогам конкурса в день начала размещения выпуска; ставка 2-го – 4-го купонов равна ставке 1-го; ставка последующих купонов назначается Эмитентом не позднее чем за 15 дней до даты окончания последнего известного купона. |
| Приобретение облигаций по требованию владельцев с возможностью дальнейшего обращения (оферта) | По окончании 4-го купонного периода по цене 100% от номинала плюс НКД Период предъявления требований: последние 15 дней 4-го купонного периода Дата приобретения: 7-й рабочий день 5-го купонного периода Агент по исполнению оферты: ООО «УРАЛСИБ Кэпитал» |
| Способ размещения | Открытая подписка на ЗАО «Фондовая биржа ММВБ», аукцион по купону |

| | |
|----------------------------|---|
| Цена размещения | 100% от номинала |
| Обращение | ЗАО «Фондовая биржа ММВБ», внебиржевое |
| Депозитарий | Некоммерческое партнерство «Национальный депозитарный центр» |
| Организатор выпуска | Финансовая корпорация «УРАЛСИБ» |
| Андеррайтер | ОАО «УРАЛСИБ» |
| Платежный агент | КБ «ЭКСПОБАНК» ООО |

КБ «ЭКСПОБАНК»: общая информация

Коммерческий банк «ЭКСПОБАНК» (общество с ограниченной ответственностью), основанный в 1994 г., – универсальный коммерческий банк, предлагающий весь спектр банковских услуг юридическим и физическим лицам.

Особенно сильные позиции «ЭКСПОБАНК» занимает в сегменте пластиковых карт и эквайринга. Банк занимает 24 место среди самых пластиковых российских банков (рейтинг RBC по итогам I полугодия 2006 г.) и в тройку российских банков – лидеров по эквайринговому обороту. Сеть банкоматов «ЭКСПОБАНКа» – одна из крупнейших в Москве – насчитывает на 01.10.2006 г. 334 банкомата. Кроме того, Банк является заметным игроком на рынке операций с драгоценными металлами.

Начиная с 2002 г., Банк подготавливает финансовую отчетность по международным стандартам. Аудиторы Банка – Grant Thornton Trid (МСФО) и ООО «ФинЭкспертиза» (РСБУ).

В августе 2006 г. Moody's Investors Service присвоило «ЭКСПОБАНКУ» рейтинги по долгосрочным и краткосрочным депозитам в иностранной валюте на уровне, соответственно, В3 и NP, рейтинг финансовой устойчивости на уровне E+. Прогноз по всем рейтингам по международной шкале – «стабильный». Одновременно Moody's Interfax Rating Agency присвоило банку долгосрочный кредитный рейтинг по национальной шкале на уровне Baa2.ru.

По состоянию на 01.12.2006 г. валюта баланса Банка составила 22,2 млрд. руб., увеличившись с начала года на 69%. Собственный капитал Банка на 01.12.2006 с учетом привлеченных субординированных займов оценивается в 2,5 млрд. руб., что на 53% превышает показатель начала года. По итогам первых трех кварталов 2006 г. Банком была получена чистая прибыль в размере 137 млн. руб., что превысило показатель аналогичного периода прошлого года почти на 140%.

Объем кредитного портфеля в 2005 г. и за 9 месяцев 2006 г вырос на 78% и 26% соответственно; общая сумма кредитов, предоставленных клиентам банка по состоянию на 01.10.2006 г. составила 7,3 млрд руб. Средства корпоративных и частных клиентов Банка увеличились за те же периоды на 78% и 5% соответственно и на 01.10.2006 составляют 8,8 млрд руб.

«ЭКСПОБАНК» сегодня:

- Генеральная лицензия Центрального Банка № 2998 на совершение банковских операций;
- Генеральная лицензия Центрального Банка № 2998 на совершение банковских операций (на осуществление операций с драгоценными металлами);
- Генеральная лицензия Минэкономразвития РФ на экспорт аффинированного золота;
- Уполномоченный банк Федеральной Таможенной службы;
- Член Национальной ассоциации участников фондового рынка;
- Член Московской межбанковской валютной биржи;
- Полноправный член международных платежных систем MasterCard International и Visa International;
- Член международной платежной системы Western Union;
- Участник системы Reuters;
- Участник системы обязательного страхования вкладов;
- Член Ассоциации Российских Банков;

- Член Ассоциации Региональных Банков;
- Член общества и участник системы S.W.I.F.T.;
- Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами;
- Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности;
- Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление дилерской деятельности;
- Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности;
- Лицензия ФАПСИ на право осуществлять деятельность по техническому обслуживанию шифровальных средств № ЛФ/06-3396 от 28.11.2002. Срок действия до 28.11.2007;
- Лицензия ФАПСИ на право осуществлять деятельность по распространению шифровальных средств № ЛФ/06-3397 от 28.11.2002. Срок действия до 28.11.2007
- Лицензия ФАПСИ на право осуществлять предоставление услуг в области шифрования информации № ЛФ/06-3398 от 28.11.2002. Срок действия до 28.11.2007
- Владелец процессингового центра с круглосуточной службой авторизации и поддержки клиентов;
- Доверительный управляющий имуществом фонда «Консервативный»;
- Член СРО НФА;
- Участник системы страхования вкладов.

Позиции в рейтингах в 2006 г.:

По версии журнала «Коммерсант ДЕНЬГИ» (№47(603) от 27.11.2006г.):

- 86 место по размеру собственного капитала;
- 82 место по сумме чистых активов.

По версии журнала «Профиль» (№44 от 27.11.2006 г.):

- 92 место по размеру собственного капитала;
- 87 место по размеру активов.

По версии журнала «Forbes» (апрель 2006 г.):

- 92 место по величине активов.

По результатам I полугодия 2006 г.

По версии RBCRating:

- 16 место по объемам выданных беззалоговых кредитов в I полугодии 2006г.
- 71 место в рейтинге универсальных банков (учитываются чистые и ликвидные активы, собственный капитал, валюта баланса, прибыль);
- 55 по выданным потребительским кредитам (1 540 млн руб.);
- 24 место по количеству пластиковых карт в обращении по итогам 1 полугодия 2006 г.

История развития Банка

| | |
|-------------|---|
| 1994 | <ul style="list-style-type: none"> Основание Банка (первоначальное название – «Искол-банк») Банк получил Генеральную лицензию № 2998 Центрального Банка Российской Федерации на совершение банковских операций С 1994 по 1997 гг. совладельцами Банка были группа компаний «Тринити», затем – группа компаний «Вимм-Билль-Данн» |
| 1997 | <ul style="list-style-type: none"> Согласно решению Общего собрания участников, «Искол-банк» был переименован в «ЭКСПОБАНК» Банк становится членом Национальной ассоциации участников фондового рынка (НАУФОР) |
| 1999 | <ul style="list-style-type: none"> «ЭКСПОБАНК» получает Генеральную лицензию Банка России на проведение банковских операций в рублях и иностранной валюте и Лицензию Банка России на осуществление операций с драгоценными металлами Банк становится принципиальным (полноправным) членом международных платежных систем VISA International и MasterCard International |
| 2000 | <ul style="list-style-type: none"> «ЭКСПОБАНК» получает лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление дилерской и брокерской деятельности |
| 2001 | <ul style="list-style-type: none"> Компанией «Вимм-Билль-Данн» принято решение о продаже банка как непрофильного актива. Банк приобретен структурами МДМ-Банка. Осенью того же года «ЭКСПОБАНК» был приобретен группой частных инвесторов |
| 2002 | <ul style="list-style-type: none"> «ЭКСПОБАНКу» присваивается статус сублицензиата компании Diners Club с правом эмиссии и эквайринга по картам компании |
| 2003 | <ul style="list-style-type: none"> Создание дочерней компании ООО «ЭКСПО-Лизинг» «ЭКСПОБАНК» становится полноправным агентом компании American Express и выступает в качестве гаранта перед таможенными органами «ЭКСПОБАНК» получил генеральные лицензии на экспорт золота и серебра Контрольный пакет акций ОАО «Колыма-Банк» перешел к компаниям – участникам «ЭКСПОБАНКа» «ЭКСПОБАНК» увеличил капитал до 1 500 млн. рублей |
| 2004 | <ul style="list-style-type: none"> Контрольный пакет акций ЗАО «Амурпромстройбанк» перешел к компаниям – участникам «ЭКСПОБАНКа» 09.12.2004 г. КБ «ЭКСПОБАНК» ООО внесен в Реестр банков-участников системы обязательного страхования вкладов Запущены ко-брендовые совместные проекты Банка со страховой группой «РЕСО», страховой компанией «АВЕСТ» и рядом туристических компаний Установлен 100-й банкомат «ЭКСПОБАНК» принят в СРО НФА Запущена программа по операциям индивидуального доверительного управления и зарегистрирован общепанковский фонд доверительного управления «Консервативный» «ЭКСПОБАНК» начал предоставлять частным и корпоративным клиентам в аренду |

индивидуальные банковские сейфы

- «ЭКСПОБАНК» начал выпуск международных пластиковых карт в евро, а также карт Visa Electron Instant Issue
- Запущена собственная вексельная программа

2005

- Открыто 522 новые эквайринговые точки
- Выпущено около 130 тысяч пластиковых карт
- Сеть банкоматов «ЭКСПОБАНКа», включая агентские, расширилась до 253 банкоматов
- Объем кредитов, выданных корпоративным клиентам Банка, увеличился на 78%
- Запущена программа ипотечного кредитования
- Созданы фонды общего банковского управления (ОФБУ) «Универсальный» и «Альтернативные инвестиции»
- «ЭКСПОБАНК» начал проводить операции с платиной
- «ЭКСПОБАНК» выступил организатором вексельных займов компаний Баркли, Квартира.ру
- ООО СК «Гелиос Резерв» вошло в банковский холдинг

2006

- В марте успешно размещены среди иностранных инвесторов кредитные ноты Банка на сумму \$50 млн. сроком 18 месяцев
 - По состоянию на 01.10.2006 эмитировано 430 тыс. карт, 119 тыс. карт выпущено банками-агентами
 - В сентябре общее количество банкоматов, обслуживаемых процессинговым центром «ЭКСПОБАНКА» достигло 334, из них 129 банкоматов банков-агентов
 - Утверждено решение о выпуске эмиссионных ценных бумаг (облигаций).
 - «ЭКСПОБАНК» выступает организатором вексельного займа сети супермаркетов «Азбука Вкуса»
 - Инвестиционные проекты «ЭКСПОБАНКА» представлены на Международной выставке MIPIM-2006 в Каннах
 - «ЭКСПОБАНК» привлекает 3 субординированных займа в размере 7 млн. долларов, 8 млн. долларов и 400 млн. рублей, за счет которых собственный капитал банка увеличился на 53%
 - Запущена процедура открытия представительства в г. Харбин (КНР)
 - Входящий в Группу ЗАО «Амурпромстройбанк» переименован в «Азиатско-Тихоокеанский банк»
 - «ЭКСПОБАНКУ» присвоены рейтинги международного агентства Moody's - по долгосрочным и краткосрочным депозитам в иностранной валюте на уровне, соответственно, B3 и NP, рейтинг финансовой устойчивости на уровне E+
 - ОАО «Национальный банк развития» вошел в банковский холдинг
-

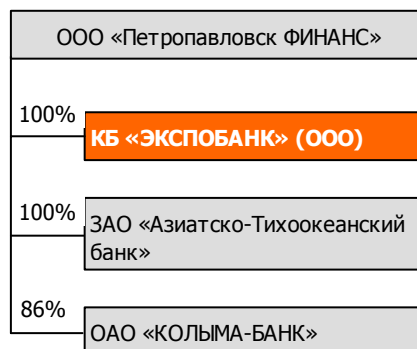
Корпоративная структура и структура собственности

КБ «ЭКСПОБАНК» является частным банком. Конечными бенефициарами являются два физических лица, которые представляют менеджмент Банка — Вдовин А.В., Якубовский К.В., обладающие равной степенью контроля. В настоящий момент Питер Хамбро и Павел Масловский (крупнейшие акционеры золотодобывающей компании «Peter Hambro Mining PLC») владеют опционом на приобретение 50% капитала Банка.

На протяжении 2004-2006 гг. участники Банка осуществляли реализацию планов по созданию банковского холдинга, в который будут входить Банк, его дочерние компании, а также ряд региональных банков: ЗАО «Азиатско-Тихоокеанский банк» (Благовещенск), ОАО «КОЛЫМА-БАНК» (Магадан), ОАО «НБР», лизинговая компания «Экспо-лизинг» и страховая компания «Гелиос-Резерв». Основным направлением деятельности холдинга будет являться оказание банковских услуг частным и корпоративным клиентам в Москве и на территории Восточной Сибири и Дальнего Востока.

В рамках программы формирования Холдинга была создана управляющая компания – ООО «Петропавловск ФИНАНС», которой бенефициары банковской группы передадут свои доли во всех компаниях Холдинга. На сегодняшний день компании, ранее владевшие «ЭКСПОБАНКом», «КОЛЫМА-банком» и «Азиатско-Тихоокеанским банком» напрямую (100%, 86,68% и 99,99% акционерного капитала соответственно), уже передали свои доли в капитале этих банков ООО «Петропавловск ФИНАНС».

Рисунок 1. Текущая структура Холдинга



Источник: КБ «ЭКСПОБАНК»

8 ноября 2006 г. ООО «Петропавловск ФИНАНС» заключило соглашение с инвестгруппой East Capital Group о продаже 20% акций «Колыма-банка» и «Азиатско-Тихоокеанского Банка». Общая сумма сделки составила 23 млн. долларов. В ближайшее время запрос на предварительное согласование сделки будет направлен в ЦБ.

East Capital является ведущей независимой компанией по управлению активами, специализирующейся на финансовых рынках Восточной Европы. Головной офис компании находится в Стокгольме, представительства расположены в Париже, Гонконге, Таллинне, Москве и Осло. East Capital управляет более 3,1 млрд. евро, основывая свою инвестиционную стратегию на глубоком знании рынков, всестороннем анализе и регулярных инспекциях со стороны менеджеров и аналитиков фонда.

18 октября 2006 г. Принято решение о вхождении «Национального банка развития» в состав банковского холдинга. Объединение нескольких универсальных банков в рамках холдинга позволит конкурировать с крупными представителями финансового сектора, что откроет дополнительные

возможности выхода на внешний рынок заимствований, позволит улучшить ресурсную базу и увеличить функциональные возможности.

Система управления

Высшим органом управления Банка является Общее собрание участников, которое определяет основные направления деятельности Банка, решает вопросы, связанные с формированием исполнительных органов и Ревизионной комиссии Банка, а также иные вопросы, отнесенные к его компетенции.

Совет директоров Банка осуществляет общее руководство деятельностью Банка. К компетенции Совета директоров относится подготовка и проведение Общих собраний участников Банка, выработка рекомендаций Общему собранию участников, решение вопросов о совершении крупных сделок и иных вопросов, не отнесенных к исключительной компетенции Общего собрания участников. В состав Совета директоров Банка входят:

1. Якубовский Кирилл Вячеславович (Председатель Совета директоров);
2. Вдовин Андрей Вадимович;
3. Вишняков Михаил Иванович;
4. Ярославский Лев Фроимович;
5. Безрукова Светлана Рифовна.

Руководство текущей деятельностью Банка осуществляется коллегиальным исполнительным органом – Правлением Банка и единоличным исполнительным органом – Председателем Правления. В состав Правления Банка входят:

1. Вдовин Андрей Вадимович;
2. Радченков Сергей Михайлович;
3. Енуков Олег Петрович;
4. Новиков Андрей Валентинович;
5. Иванова Инна Викторовна;

Вдовин Андрей Вадимович – Председатель Правления, 1971 г. р. В 1993 г. закончил Финансовую Академию при Правительстве РФ. В период 1988-2002 гг. работал на разных должностях в 1-ое ОПЕРУ МГУ Жилсоцбанка СССР, КБ «Авиабанк», АКБ «Азия-Траст», КБ «Искол-Банк», АКБ «Московский Деловой Мир», ООО «Европейско-Азиатский Кредитный банк». В период 1996-2001 гг. был Председателем Правления КБ «Искол-Банка» (с 20.05.1997 г. КБ «Экспобанк» ООО). С 2003 г. Председатель Правления «ЭКСПОБАНКа».

Радченков Сергей Михайлович – Первый Заместитель Председателя Правления, 1968 г. р. В 1992 г. закончил Московский ордена Ленина и ордена Трудового Красного Знамени государственный педагогический университет им. В.И. Ленина, в 1999 г. закончил Московский энергетический институт (ТУ). В период 1993-2003 гг. работал в разных должностях в Банке «Балчуг», Всероссийском Банке Развития регионов, АКБ «Московский Муниципальный Банк – Банк Москвы», АКБ «Абсолют банк». С 2003 г. работает в «ЭКСПОБАНКе».

Енуков Олег Петрович – Заместитель Председателя Правления, 1951 г. р.. В 1974 г. закончил Московский финансовый институт. В период 1974-2002 гг. работал на разных должностях в

Госбанке, Восход Хандельсбанке в Швейцарии, Внешторгбанке СССР, Внешэкономбанке СССР, Внешторгбанке РФ, Международном Московском Банке, Банке «Зенит». С 2002 г. работает в «ЭКСПОБАНКе».

Новиков Андрей Валентинович – Заместитель Председателя Правления, 1972 г. р. В 1994 г. закончил Московский экономико-статистический институт. Работал в период с 1994-1999 гг. на разных должностях в КБ «Родина», Банке «Национальный Кредит», Акционерном банке «Торибанк», Национальном Банке Развития. С 1999 г. работает в «ЭКСПОБАНКе».

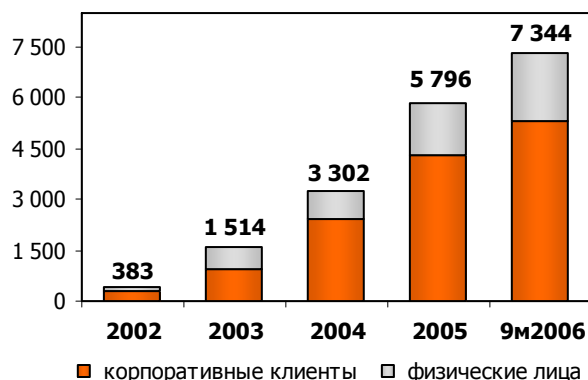
Иванова Инна Викторовна – Главный бухгалтер. В 1976 г. закончила Куйбышевский плановый институт Министерства высшего и среднего специального образования РСФСР. В период 1976-1996 гг. работала на разных должностях на Заводе «Металлист», в Министерстве авиационной промышленности СССР, КБ «Авиабанк», АКБ развития нефтехимической промышленности «НЕФТЕХИМБАНК», Московском филиале АКБ «Азия-Траст», КБ «Искол-Банк». С 1997 г. работает в «ЭКСПОБАНКе».

Обзор основных направлений деятельности Банка

КРЕДИТОВАНИЕ

С момента смены собственников в 2002 г. Банк активно наращивает свой кредитный портфель. Так, в 2003 г. объем кредитного портфеля увеличился в 4 раза, в 2004 г. – еще в 2. По итогам 2005 г. портфель увеличился на 75% или на 2,5 млрд руб. в абсолютном выражении и достиг 5,8 млрд руб. В течение 9 месяцев 2006 г. кредитный портфель вырос на 26,7% и составил 7,3 млрд руб.

Рисунок 2. Динамика объема кредитного портфеля (остаток ссудной задолженности), млн руб.



Источник: КБ «ЭКСПОБАНК»

Таблица 2. Просроченная задолженность и резервы под потери, млн руб.

| | 2002 | 2003 | 2004 | 2005 | 9м2006 |
|--------------------------------------|-------|--------|--------|--------|--------|
| Кредитный портфель, млн руб. | 396,7 | 1601,1 | 3264,1 | 5822,5 | 7344,3 |
| Резерв под потери, млн руб. | 6,0 | 23,7 | 71,7 | 233,9 | 364,1 |
| % от кредитного портфеля | 1,5% | 1,5% | 2,2% | 4,0% | 5,0% |
| Просроченная задолженность, млн руб. | - | 0,9 | 51,1 | 53,5 | 199,7 |
| % от кредитного портфеля | 0,0% | 0,1% | 1,6% | 0,9% | 2,7% |

Источник: КБ «ЭКСПОБАНК»

По состоянию на 01.10.2006 г. резервы под потери составляют 5,0% кредитного портфеля. Создание резервов осуществляется в соответствии с Положением ЦБ РФ №254-П. Кроме того, при создании резервов Банк ориентируется на требования международного аудитора, который до 2006 г. рекомендовал создавать резервы по ссудной задолженности в объеме 5-6%.

В 2005 г. удельный вес просроченной задолженности составил менее 1% от кредитного портфеля (на счетах просроченной задолженности отражаются как кредиты с просрочками платежей по основному долгу, так и по процентам). По состоянию на 01.10.2006 г. просроченная задолженность заметно увеличилась и достигла 2,7% кредитного портфеля.

Из кредитов с просрочкой основного долга по состоянию на 01.10.2006 можно выделить:

- группу взаимосвязанных заемщиков ООО «Скорая пивная помощь», ООО «Этикет Финанс», ООО «Комелот Вест» - 25 млн. руб. Просроченная задолженность по данной группе клиентов действительно является проблемной, по данной задолженности в конце 2004 г. создан резерв в размере 100%.

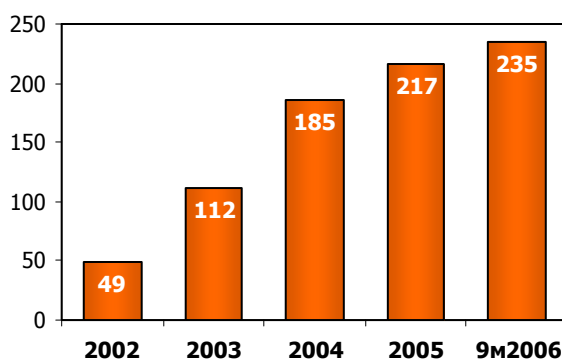
- физическое лицо - 77,5 млн. руб. Вероятность возврата данной задолженности оценивается как высокая.
- группу физических лиц - 53,4 млн. руб. По данной задолженности утверждены условия реструктуризации долга с ежемесячным погашением.

Оставшаяся сумма просроченной задолженности (около 22%) представляет собой текущие (не проблемные) кредиты.

Таким образом, проблемная задолженность представлена группой взаимосвязанных заемщиков ООО «Скорая пивная помощь», ООО «Этикет Финанс», ООО «Комелот Вест», что составляет около 13% общей просроченной задолженности.

Портфель кредитов Банка корпоративным клиентам увеличился за 2005 год на 78% и составил по состоянию на 01.01.2006 г. 4,3 млрд руб. За 9 месяцев 2006 г. рост кредитного портфеля составил 18%. Число корпоративных клиентов кредитного направления Банка достигло 235.

Рисунок 3. Динамика числа корпоративных клиентов кредитного направления



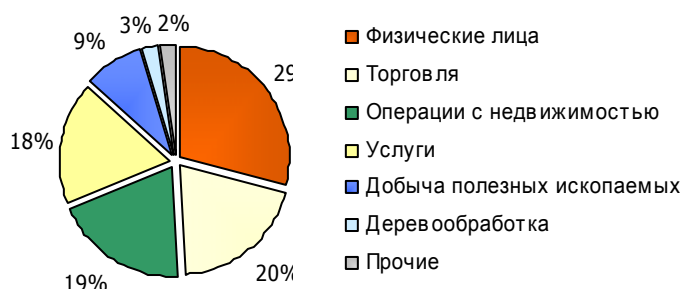
Источник: КБ «ЭКСПОБАНК»

В качестве знаковых для Банка корпоративных заемщиков можно выделить:

- ООО «Джи-Пи МЭГ» – строительство офисных помещений в Москве;
- ООО «Неоинвест» – строительство торгового центра в Санкт-Петербурге;
- ЗАО «Декра» – строительство элитного жилья;
- «Баркли–строй» – строительство;
- сети супермаркетов «Азбука вкуса» и «Глобус Гурмэ»;
- сеть магазинов подарков «Ле Футур»;
- «Бест холл» – продажа яхт, катеров, организация отдыха на водах;
- сеть ресторанов быстрого питания «СБАРО»;
- сеть кофеен «Кофе-хауз»;
- ЗАО «Ланч» – сеть ресторанов быстрого питания Елки-Палки (группа А.Новикова);
- «А-медиа» – крупная компания по производству телевизионной продукции;
- «Киномир 21 век» – сеть кинотеатров «Империя Кино»;
- ЗАО «Тындалес» - крупное лесозаготовительное предприятие в Амурской области;
- «Парк Культуры» – строительство жилого курорта «Vitro Village»;

- «Миэль недвижимость» – крупный девелопер и риэлтор.

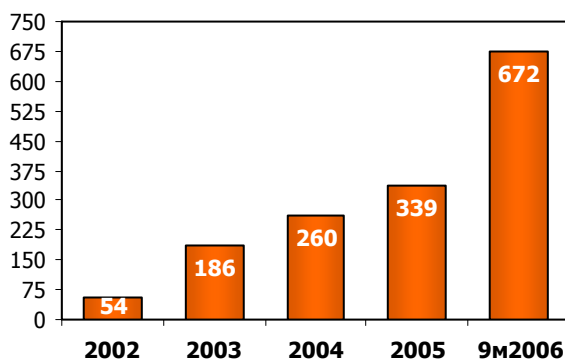
Рисунок 4. Структура кредитного портфеля Банка (до формирования резервов под потери).



Источник: КБ «ЭКСПОБАНК»

В целом на долю кредитов корпоративным клиентам приходится сегодня порядка 70% кредитного портфеля. Однако высокими темпами растет и розничное кредитование. Так, по итогам 2005 г. объем портфеля кредитов, выданных физическим лицам, увеличился в 1,8 раза с 856 млн руб. до 1,5 млрд руб. Число выданных физическим лицам кредитов достигло 339, за 9 месяцев 2006 г. их число увеличилось почти в 2 раза и составило 672.

Рисунок 5. Динамика числа кредитов физическим лицам



Источник: КБ «ЭКСПОБАНК»

КБ «ЭКСПОБАНК» первым предложил на рынке страхования новый банковский продукт – скоринговое кредитование на оплату физическими лицами страховой премии при оформлении договоров отдельных видов страхования. Банк активно увеличивает объем кредитов, предоставляемых с использованием банковских карт. В конце 2004 г. Банк заключил соглашения с двумя банками об участии в программе ипотечного кредитования. В 2005 г. была начата активная работа в данном направлении.

Таблица 3. Сведения о крупных кредитах из числа фактических корпоративных и физических заемщиков (согласно форме 118 банковской отчетности) по состоянию на 01.10.2006 г.

| № п/п | Заемщик / Группа связанных заемщиков | Комментарий | Сумма кредита, тыс. руб. | Доля в кредитном портфеле Банка, % |
|-------|--|---|--------------------------------|---|
| 1 | Группа А (ФПК «Сырьевые ресурсы», «Татнефть- Центроресурс», физ. лица) | ФПК «Сырьевые ресурсы» занимается поставкой продовольственных и нефтепродуктов для государственных нужд. Кредит выдавался на пополнение оборотных средств. | 501 348 | 6,8% |
| 2 | Судостроительный банк | Межбанковское кредитование | 469 692 | 6,3% |
| 3 | Группа В (Азиатско-Тихоокеанский банк, Экспо-лизинг) | Финансирование участников банковского холдинга | 461 790 | 6,2% |
| 4 | Группа С (Peter Hambro Mining Plc, физ.лица) | Предоставление кредитов и гарантий в целях обеспечения конкурсных заявок на право разработки месторождений. | 433 095 | 5,9% |
| 5 | Группа D (группа «Народные художественные промыслы») | Финансирование строительства крупного производственно-торгового комплекса, в котором будут расположены ремесленные мастерские и торгово-выставочные площади; проект реализуется при участии правительства Москвы. | 421 603 | 5,7% |
| 6 | Группа Е (ООО Ритейл Инвест, ООО Торговый дом Презент, ЗАО Магазин удивительных вещей) | Группа компаний розничной торговли товарами под брендом Ля Фу Тур, кредит на оборотные средства и инвестиции | 369 483 | 5,0% |
| 7 | Группа F (компания «Золотая миля») | Группа компаний холдинга «МИЭЛЬ».Одна из крупнейших риэлторских компаний России. | 367 940 | 5,0% |
| 8 | ЗАО «Парк культуры и отдыха» | Строительство жилого курорта «Vitro Village». | 343 073 | 4,6% |
| 9 | Группа G (компания «Тыңдалес») | Финансирование крупного лесозаготовительного предприятия, расположенного в Амурской обл. | 335 773 | 4,5% |
| 10 | Группа Н (группа Аркадия Новикова) | Один из основных финансируемых проектов – развитие сети бюджетных ресторанов «Ёлки-Палки». | 298 608 | 4,0% |
| | ИТОГО | | 4 002 405 | 54,5% |

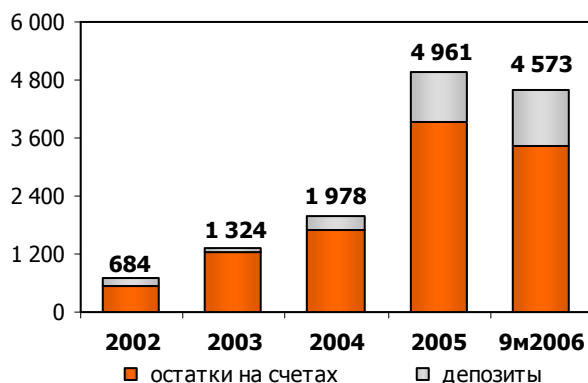
Источник: КБ «ЭКСПОБАНК»

ПРИВЛЕЧЕНИЕ СРЕДСТВ НА СЧЕТА И ВО ВКЛАДЫ

Рекордный рост – в 2,5 раза – продемонстрировал по итогам 2005 г. показатель привлеченных средств корпоративных клиентов, увеличившись с 2,0 до 5,0 млрд руб. Из них порядка 80%

приходится на остатки на расчетных счетах, 20% - средства на депозитах. За 9 месяцев 2006 г. объем средств корпоративных клиентов снизился на 7,8%.

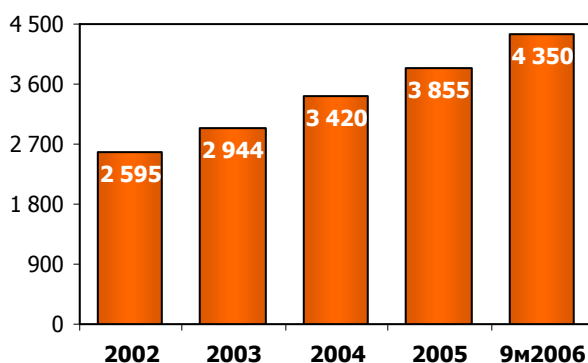
Рисунок 6. Динамика объема привлеченных средств корпоративных клиентов, млн руб.



Источник: КБ «ЭКСПОБАНК»

В настоящий момент Банк имеет более 4 300 корпоративных клиентов, и их число непрерывно растет.

Рисунок 7. Динамика числа корпоративных клиентов



Источник: КБ «ЭКСПОБАНК»

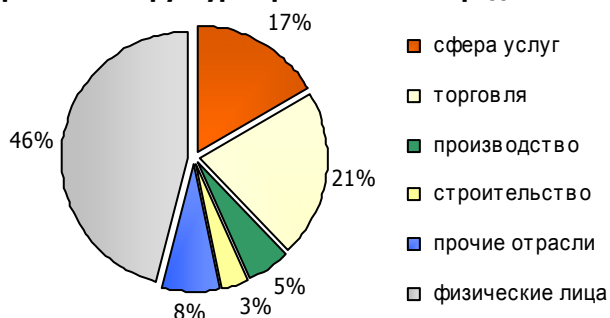
Корпоративные клиенты Банка представлены золотодобывающими компаниями, строительными и производственными предприятиями, туристическими агентствами, автодилерами, ресторанными и торговыми сетями, а также компаниями, торгующими нефтью, продуктами питания, страховыми и лизинговыми компаниями.

В «ЭКСПОБАНКе» обслуживаются такие «сетевые» клиенты, как:

- золотодобывающие компании – «Покровский рудник», «Омчак»;
- салоны связи - «Евросеть», «Беталинк»;
- аптеки – «ОЗ», «Чудо доктор», «ICN»;
- магазины и универсамы – «Азбука вкуса», «Патэрсон», «Перекрёсток», «Коллекция вин», «Деликатесы стерео», «Le futur», «Бебиконфорт», «Прелюдия», «Сад+Дом»;

- рестораны и кафе – Сбарро, Ростикс, Паллацо Дукале, Марио, Vogue Cafe, Волшебная планета, Антинори, Маркет, Чайхана КИШМИШ, Ёлки-палки, Кавказская пленница, Царская охота, Галерея, Елки-палки, Суши весла, Япона мама, Кафе Ле Гато, Азия Кафе, Аэрокафе, кофейни Шоколадница, кофейни Кофе Хаус;
- прочие – сеть риэлторских контор «Мизель», сеть автосервисов «Аларм Сервис», солярии «Сан Сити», сеть мед. клиник «Семейная клиника», боулинг центры «Космик» и др.

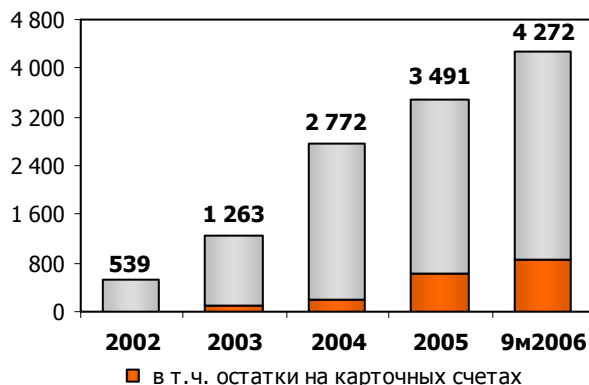
Рисунок 8. Отраслевая структура привлеченных средств клиентов



Источник: КБ «ЭКСПОБАНК»

В последние годы Банком был проведен ряд операций по привлечению клиентов – физических лиц. Так, за 2004 г. объем привлеченных денежных средств физических лиц увеличился в 2,2 раза или на 1,5 млрд руб. По итогам 2005 г. прирост составил еще 0,7 млрд руб., а за 9 месяцев 2006 г – 0,8 млрд руб. Таким образом, на 01.10.2006 г. средства физических лиц обеспечивают более 48% всех размещенных в Банке клиентских средств или 4,3 млрд. рублей.

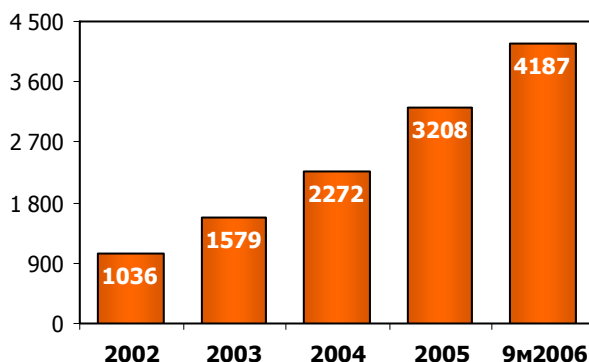
Рисунок 9. Динамика объема привлеченных средств физических лиц, млн руб.



Источник: КБ «ЭКСПОБАНК»

Число физических лиц – клиентов банка в настоящий момент составляет более 4 000, и их число постоянно увеличивается.

Рисунок 10. Динамика числа физических лиц – держателей счетов и депозитов.



Источник: КБ «ЭКСПОБАНК»

Таблица 4. Сведения о крупных кредиторах (вкладчиках) Банка (согласно форме банковской отчетности 157) по состоянию на 01.10.2006 г.

| № п/п | Заемщик / Группа связанных заемщиков | Сумма обязательств Банка, тыс руб. | Доля вклада в общей сумме обязательств, % |
|-------|---|---------------------------------------|--|
| 1 | ReachcomPublik Limited | 1 400 000 | 15,2% |
| 2 | Компания с ограниченной ответственностью АРФИН ЛИМИТЕД (Кипр) | 513 291 | 5,6% |
| 3 | Публичная компания Питер Хамбро Майнинг Плк | 394 196 | 4,3% |
| 4 | Группа А (группа «Народные художественные промыслы») | 309 172 | 3,4% |
| 5 | ОАО «Авиасити» | 295 010 | 3,2% |
| 6 | ВКЛАДЧИК № 6 | 237 812 | 2,6% |
| 7 | Группа В (Группа 230) | 231 913 | 2,5% |
| 8 | Группа С (ОАО «Покровский рудник», ВКЛАДЧИК № 8.2 и др.) | 220 640 | 2,4% |
| 9 | Группа D (ФПК «Сыревые ресурсы», «Татнефть-Центроресурс», физ. лица) | 169 440 | 1,8% |
| 10 | ВКЛАДЧИК № 10 | 163 505 | 1,8% |
| | ИТОГО | 3 934 979 | 42,8% |

Источник: КБ «ЭКСПОБАНК»

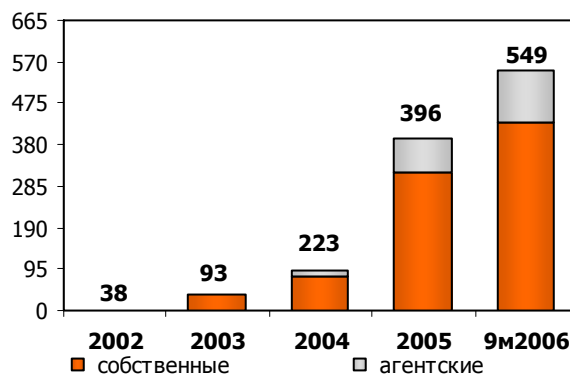
Порядка 20% (854 млн руб.) размещенных в Банке средств физических лиц приходится сегодня на остатки по пластиковым картам.

ПЛАСТИКОВЫЕ КАРТЫ

КБ «ЭКСПОБАНК» продолжает удерживать лидирующую позицию в сфере пластикового бизнеса. Банк входит в десятку лидеров в пластиковом рейтинге CredCard. Основной задачей банка на рынке пластиковых карт является существенное увеличение масштабов деятельности по всем направлениям карточного бизнеса, совершенствование карточных продуктов с целью предоставления клиентам Банка максимально полного комплекса услуг и соответствия их качественного уровня мировым стандартам.

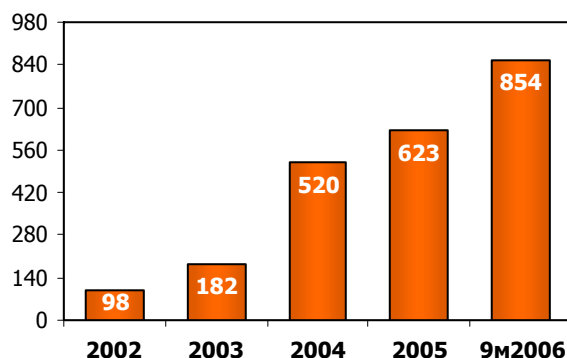
В 2005 г. и в за 9 месяцев 2006 г. «ЭКСПОБАНК» выпустил около 130 и 114 тысяч пластиковых карт соответственно, таким образом, общее количество карт «ЭКСПОБАНКА» на 01.10.2006 достигло 430 тысяч. Банки-агенты увеличили объем эмиссии в 2005 г. почти на 120% – к концу года они выпустили порядка 80 тысяч карт, а за 9 месяцев 2006 г. выпущено еще 39 тысяч. При этом за 2005 г. суммарный эмиссионный оборот по картам увеличился на 110% и составил 10,6 млрд руб. В 2005 г. удалось привлечь 15 новых банков-агентов, и к концу декабря 2005 г. их количество составило 51 банк, а на 01.10.2006 г. – 60 банков-агентов. По состоянию на 01.10.2006 «ЭКСПОБАНКом» совместно с банками-агентами выпущено 549 тыс. карт.

Рисунок 11. Число эмитированных пластиковых карт, тыс. шт



Источник: КБ «ЭКСПОБАНК»

Рисунок 12. Остатки на счетах по пластиковым картам, млн руб.



Источник: КБ «ЭКСПОБАНК»

Активное развитие совместных программ также способствует увеличению количества держателей пластиковых карт. В настоящий момент действует несколько ко-брендинговых программ: с сетью музыкальных магазинов «СОЮЗ» (выпущено 33 тыс. карт), со страховой компанией «РЕСО» (40 тыс. карт), со страховой компанией «МАКС» (более 1,5 тыс. карт), запущен совместный проект с сетью супермаркетов «Азбука вкуса». В настоящее время ведутся переговоры по разработке совместных

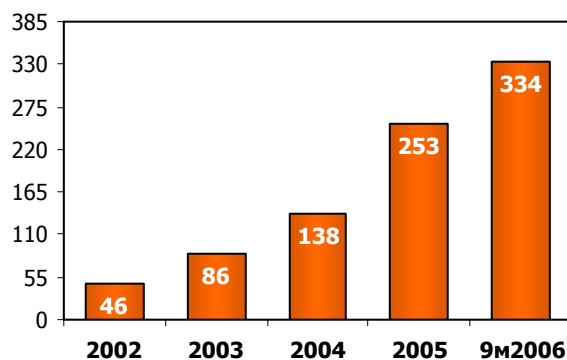
проектов с гастрономическим бутиком «Hediard». На ближайшее будущее запланирован выпуск ко-брендинговых карт с крупнейшими страховыми компаниями: «ВСК» (Военно-Страховая компания), «Согласие», «Промышленно-страховой альянс».

БАНКОМАТЫ

Сеть банкоматов «ЭКСПОБАНКа» – одна из крупнейших в Москве. Сегодня сеть банкоматов насчитывает 334 единицы, при этом темпы роста численности сети увеличиваются из года в год. В настоящее время Банк устанавливает многофункциональные банкоматы, позволяющие производить не только операции с наличными (снятие наличных со счета, пополнение счета, обмен валюты). Банк продолжает активно сотрудничать с крупнейшими сотовыми операторами МТС, Би-Лайн, Мегафон и предлагает услугу «ЭКСПОПЭЙ» (оплата телефонных разговоров в режиме on-line).

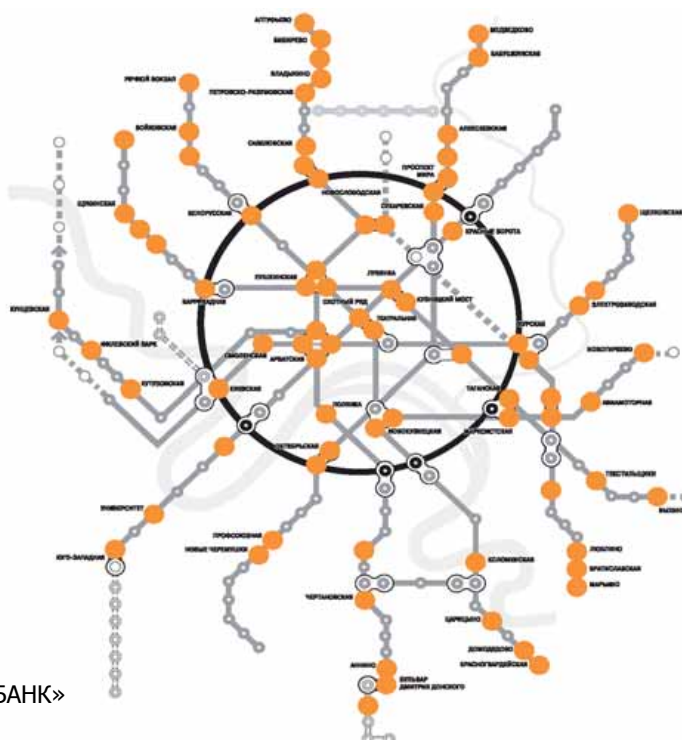
В течение 2005 г. новые банкоматы устанавливались практически каждую неделю. К концу года сеть банкоматов «ЭКСПОБАНКа», включая агентские, расширилась до 253 банкоматов, а за 9 месяцев 2006 г. их число достигло 334. Общий оборот по банкоматам за 9 месяцев 2006 г. составил порядка 10,7 млрд руб., что уже на 15% превышает объем всего 2005 года.

Рисунок 13. Динамика численности сети банкоматов «ЭКСПОБАНКа»



Источник: КБ «ЭКСПОБАНК»

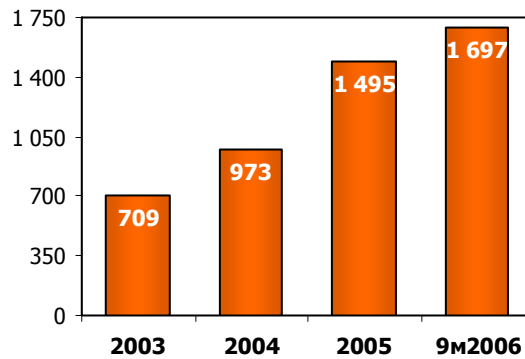
Рисунок 14. Карта расположения сети банкоматов



Источник: КБ «ЭКСПОБАНК»

ЭКВАЙРИНГ

Удерживая лидирующие позиции в сфере пластикового бизнеса, «ЭКСПОБАНК» входит в пятерку российских банков – лидеров по эквайринговому обороту. В целом за 2005 г. было открыто 522 новые эквайринговые точки, общая численность эквайринговой сети «ЭКСПОБАНКа» увеличилась за год более чем на 54%. В настоящее время число точек эквайринга «ЭКСПОБАНКа» насчитывает порядка 1,7 тыс.

Рисунок 15. Число точек эквайринга.

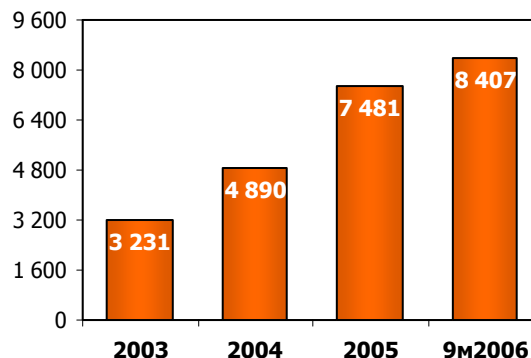
Источник: КБ «ЭКСПОБАНК»

На сегодняшний день каждый пятый ресторан в Москве обслуживается в «ЭКСПОБАНКе». Из наиболее значимых клиентов, присоединившихся к сети Банка в 2005 г. можно выделить сети ресторанов «Porto Malteze» и «Sbarro», кабаре «Метрополь», рестораны «Casual», «Сыр», «Галерея», «Рубенс», «Маркет», «Аист», «Черноморская Ривьера», «Сибирская Корона», сеть продуктовых бутиков «Азбука Вкуса»; супермаркет «Столичная Торговая Компания»; сети бутиков: «Vanity», «Patrick Hellmann» и «Патвейс».

Учитывая широкие возможности процессингового центра «ЭКСПОБАНКа» 60 российских банков, заключив агентские договора, работают в полном спектре оказываемых Банком услуг по эмиссии и эквайрингу.

Годовой оборот по эквайрингу в 2005 г. составил 7,5 млрд руб., что на 53 % превышает показатель прошлого года. Оборот по эквайрингу за 9 мес. 2006 г. составил 8,4 млрд. руб., что на 12 % превышает совокупный эквайринговый оборот за весь 2005 год.

Оборот по собственному эквайрингу превысил 4,7 млрд руб., оборот по торговым точкам банков-агентов составил 3,7 млрд руб.

Рисунок 16. Оборот по эквайрингу, млн руб.

Источник: КБ «ЭКСПОБАНК»

ОПЕРАЦИИ С ДРАГОЦЕННЫМИ МЕТАЛЛАМИ

За 9 месяцев 2006 г. оборот «ЭКСПОБАНКА» по всем видам операций с драгоценными металлами на российском и международном рынках, включая операции с обезличенным металлом, составил 25,5 тонны золота (25 тонн за аналогичный период 2005г.), 8,5 тонн серебра (3 тонны), 3,9 тонны платины (1 тонна). Кроме того, Банк начал проводить операции с палладием, оборот по которым составил 0,5 тонн.

Общий объем финансирования, предоставленный «ЭКСПОБАНКом» золотодобывающей отрасли, а также целевых межбанковских кредитов для недропользователей на конец отчетного периода 2006 г. составил 15,8 млн. долларов США (8,5 млн. в 2005 г.) В отчетный период Банк увеличил объемы привлекаемых ресурсов под программы кредитования золотодобывающих компаний, а также в виде префинансирования экспорта золота. Общий объем привлекаемых под вышеуказанные цели кредитов на сентябрь 2006 года составил 20 млн. долларов США, что на 9 млн. долларов США превысило показатели привлечения на конец сентября 2005 года.

С учетом продолжающейся тенденции роста цен на драгоценные металлы на мировых рынках, Банком были внедрены программы по долгосрочному инвестированию в драгоценные металлы для частных и корпоративных клиентов. В рамках данных программ клиенты имеют возможность не замораживать свои ресурсы, вложив их в металлы, а активно пользоваться ими, получая от Банка финансирование, и одновременно накапливать прибыль от инвестирования соразмерно растущим ценам на металлы.

ОПЕРАЦИИ НА РЫНКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ

К концу 2005 г. портфель ценных бумаг «ЭКСПОБАНКА» увеличился на 58% и превысил 1 млрд руб. Основным инструментом являлись рублевые долговые обязательства, инвестиции в которые составляли более 50% всего портфеля ценных бумаг. Удельные веса еврооблигаций, акций и рыночных векселей были примерно одинаковыми 15-17%. В течение 2005 г. операции проводились с ценными бумагами 111 эмитентов. Финансовый результат по портфелю ценных бумаг за 2005 г. составил 288 млн. рублей

Объем портфеля ценных бумаг на 01.10.06 составил 3,2 млрд. рублей, что в 2,8 раза превышает показатель начала года, структура портфеля существенно не изменилась.

«ЭКСПОБАНК» продолжает работу на вексельном рынке. Собственные векселя Банка выпускаются и выкупаются не только при использовании консервативных методов, но и при помощи специализированных котировочных систем. Это позволяет привлекать большие объемы средств на финансовом рынке – к концу 2005 г. объем векселей, реализованных на открытом рынке, составил около 429 млн. руб, а на 01.10.2006 г. – 1,6 млрд. рублей. При этом в качестве контрагентов выступило более 100 банков и финансовых организаций.

Выпуск облигационного займа, запланированный на середину декабря 2006 года, предполагает отказ ряда банков-контрагентов от приобретения векселей Банка и переход на облигационный займ. Тем не менее, при составлении бюджета Банк не планирует сокращения объема средств, привлеченных путем выпуска собственных векселей, несколько снижаются лишь его темпы.

В марте 2006 г. КБ «ЭКСПОБАНК» разместил кредитные ноты на 1,4 млрд руб. (50 млн долл. по курсу на дату размещения). Организатором и лид-менеджером сделки выступил Renaissance Securities Limited. Средства привлечены на срок 18 месяцев, ставка полугодового купона составит

11,75%. годовых. В размещении приняли участие многие европейские, американские и российские инвесторы. Доля выпуска, размещенного среди иностранных инвесторов, составила 62%.

ОАО Внешторгбанк выступил организатором дебютного синдицированного займа в размере 525 млн. рублей для КБ «ЭКСПОБАНК» (ООО). Кредит предоставлен по фиксированной процентной ставке 9,8% годовых на срок 6 месяцев, с возможностью пролонгацией еще на 6 месяцев. В состав синдиката наряду с организатором - ОАО «Внешторгбанк» вошли следующие банки: «ВТБ Банк» (Австрия) АГ; ОАО «Банк ЗЕНИТ», ОАО «Акционерный Банк «Россия», КБ «Судостроительный Банк» (ООО), ЗАО «Финансбанк» и ОАО «Международный банк Санкт-Петербурга».

Обзор финансовых результатов Банка

Таблица 5. Данные финансовой отчетности согласно МСФО, млн руб.

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС

| | 2002 | 2003 | 2004 | 2005 |
|---|----------------|----------------|----------------|-----------------|
| АКТИВЫ ВСЕГО | 1 821,0 | 4 986,5 | 7 557,1 | 12 670,6 |
| Касса | 144,0 | 258,5 | 926,0 | 1 247,2 |
| Счета и депозиты в Банке России | 84,1 | 300,6 | 420,3 | 820,8 |
| Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах | 431,8 | 1 321,1 | 1 796,2 | 2 030,8 |
| Кредиты, выданные клиентам, и дебиторская задолженность по лизинговым операциям | 465,4 | 1 837,8 | 3 054,2 | 5 830,3 |
| Финансовые инструменты, предназначенные для торговли | 440,0 | 712,0 | 717,5 | 2 497,8 |
| Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи | 180,0 | 296,5 | 135,4 | 33,9 |
| Дебиторская задолженность по сделкам обратного РЕПО | - | - | 153,5 | - |
| Прочие активы | 9,3 | 149,1 | 167,6 | 60,2 |
| Основные средства | 53,9 | 89,6 | 166,8 | 140,9 |
| Нематериальные активы | 10,2 | 21,3 | 17,2 | 8,7 |
| Отложенные налоговые активы | 2,3 | - | 2,4 | - |
| ПАССИВЫ ВСЕГО | 1 821,0 | 4 986,5 | 7 557,1 | 12 670,6 |
| Собственные средства всего | 235,2 | 1 501,7 | 1 585,4 | 1 810,9 |
| Уставный капитал | 489,9 | 1 790,0 | 1 825,5 | 1 789,9 |
| Фонд переоценки основных средств | 4,0 | 4,0 | 4,0 | - |
| Накопленный убыток | (258,7) | (292,2) | (244,1) | 21,0 |
| Обязательства всего | 1 585,8 | 3 484,8 | 5 971,7 | 10 859,7 |
| Финансовые инструменты, предназначенные для торговли | | | 143,3 | 3,7 |
| Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО | - | 196,4 | 45,1 | 830,0 |
| Счета и депозиты банков и других финансовых институтов | 343,8 | 469,3 | 1 088,8 | 1 395,0 |
| Текущие счета и депозиты клиентов | 1 002,7 | 2 766,4 | 3 928,9 | 6 658,8 |
| Векселя | 230,0 | 14,0 | 726,8 | 1 815,8 |
| Прочие обязательства | 9,2 | 36,3 | 38,8 | 76,4 |
| Текущие и отложенные налоговые обязательства | - | 2,5 | - | 80,0 |

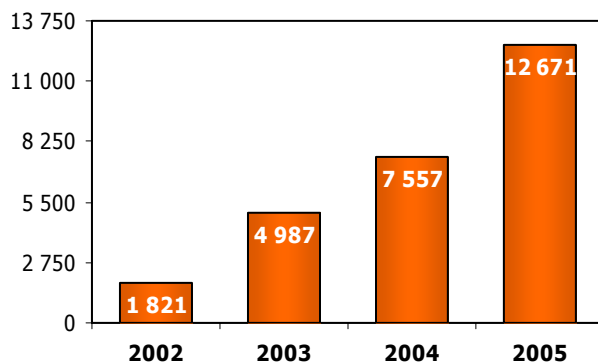
ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ

| | 2002 | 2003 | 2004 | 2005 |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Процентные доходы | 82,7 | 193,0 | 503,1 | 728,9 |
| Процентные расходы | (35,8) | (106,4) | (257,3) | (417,8) |
| Чистые процентные доходы | 46,9 | 86,6 | 245,8 | 311,1 |
| Комиссионные доходы | 112,8 | 155,7 | 207,9 | 361,3 |
| Комиссионные расходы | (18,7) | (40,1) | (59,5) | (97,5) |
| Чистые комиссионные доходы | 94,1 | 115,6 | 148,3 | 263,7 |
| Чистый доход от операций с ценными бумагами | 1,7 | 23,0 | 48,4 | 268,2 |
| Чистый результат от операций с иностранной валютой | 20,1 | (66,7) | (130,0) | 78,8 |
| Прочие доходы | - | 7,3 | 0,8 | - |
| Операционные доходы | 162,8 | 165,8 | 313,3 | 921,8 |
| Общие административные расходы | (138,5) | (145,7) | (177,3) | (456,0) |
| Резервы под обесценение активов | (2,1) | (48,8) | (75,2) | (101,5) |
| Операционные расходы | (140,6) | (194,4) | (252,4) | (557,5) |
| Прибыль до налогообложения | 22,2 | (28,7) | 60,9 | 364,3 |
| Налог на прибыль | (11,4) | (4,8) | (12,7) | (103,2) |
| Прибыль после налогообложения | 10,9 | (33,5) | 48,2 | 261,0 |
| Убыток от чистой денежной позиции | (26,1) | - | - | - |
| Чистая прибыль | (15,3) | (33,5) | 48,2 | 261,0 |

Источник: КБ «ЭКСПОБАНК»

Согласно данным МСФО, по состоянию на 01.01.2006 г. активы Банка составили 12,7 млрд руб., увеличившись за год на 5,1 млрд руб. или 68%.

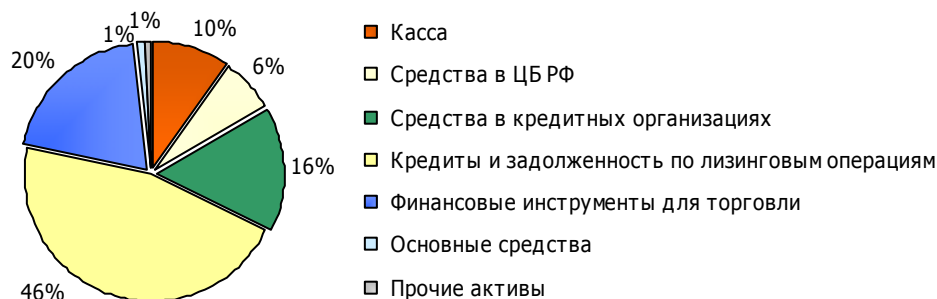
Рисунок 17. Динамика активов, млн руб.



Источник: КБ «ЭКСПОБАНК»

На долю кредитного портфеля по состоянию на 01.01.2006 г. приходилось 46% совокупных активов Банка. Следующие по значимости статьи активов – финансовые инструменты для торговли (20% в валюте баланса) и средства кредитных организаций (16%).

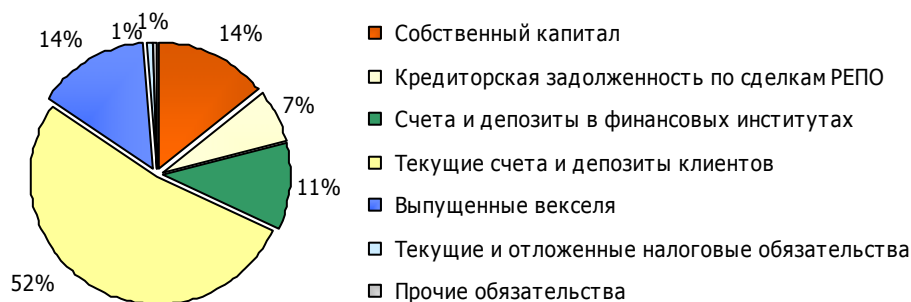
Рисунок 18. Структура активов по состоянию на 01.01.2006 г.



Источник: КБ «ЭКСПОБАНК»

В структуре пассивов текущие счета и депозиты клиентов занимают 52%. 14% пассивов представлено выпущенными долговыми обязательствами Банка, 11% - счетами и депозитами в финансовых институтах.

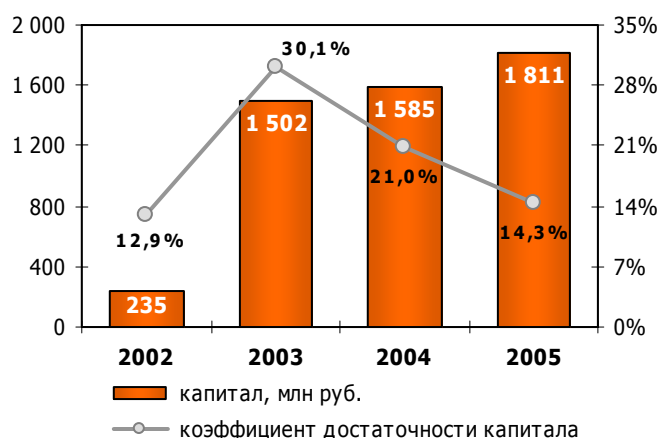
Рисунок 19. Структура пассивов по состоянию на 01.01.2006 г.



Источник: КБ «ЭКСПОБАНК»

Собственный капитал Банка по состоянию на 01.01.2006 г. составлял 1,8 млрд руб. или 14% совокупных пассивов.

Рисунок 20. Динамика собственного капитала Банка, млн руб.



Источник: КБ «ЭКСПОБАНК»

С точки зрения срочной структуры активов и пассивов Банка следует отметить общую сбалансированность сроков активов и обязательств. Некоторый дефицит ликвидности наблюдается на срочном промежутке 0-6 месяцев.

Таблица 6. Срочная структура активов и пассивов по состоянию на 01.01.2006 г., млн руб.

| | Активы | Обязательства | Чистая позиция |
|------------------------|-----------------|-----------------|----------------|
| Менее 1 месяца | 4 802,7 | 5 571,8 | (769,1) |
| От 1 до 6 месяцев | 1 049,9 | 2 212,1 | (1 162,2) |
| От 6 месяцев до 1 года | 2 439,6 | 615,9 | 1 823,8 |
| От 1 года до 5 лет | 3 850,7 | 2 035,3 | 1 815,4 |
| Свыше 5 лет | 174,5 | - | 174,5 |
| Бессрочные | 353,1 | 424,6 | (71,5) |
| ВСЕГО | 12 670,6 | 10 859,7 | 1 810,9 |

Источник: КБ «ЭКСПОБАНК»

Что касается стоимостного соотношения активов и обязательств, следует отметить существенное расширение спреда между средней ставкой размещения и средней ставкой привлечения Банка в 2004-2005 гг. (4,3% в 2005 г. против 2,5% в 2003 г.)

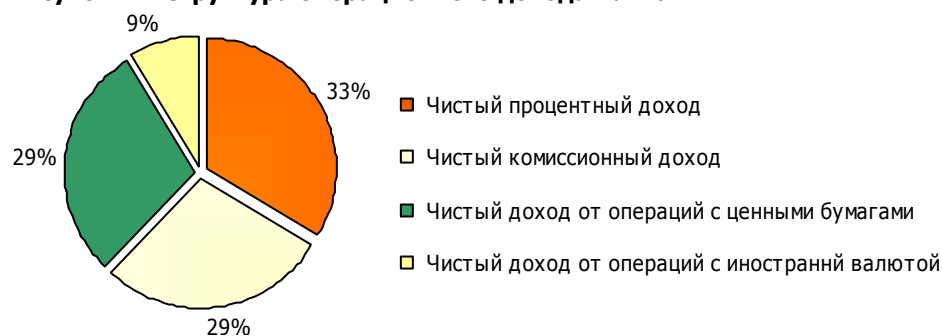
Рисунок 21. Динамика средних ставок размещения и привлечения



Источник: КБ «ЭКСПОБАНК», расчеты Организатора

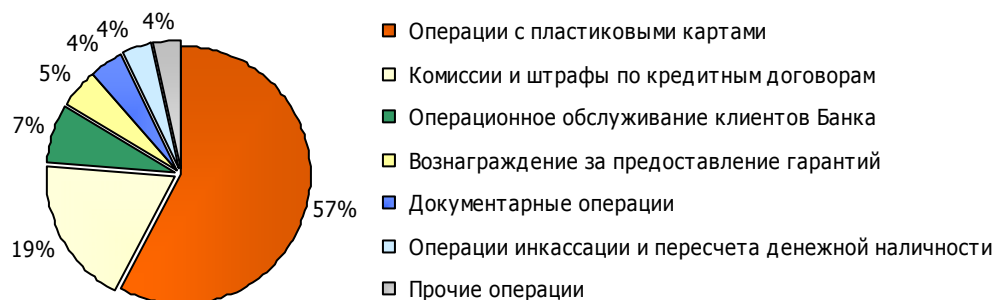
По итогам 2005 г. процентные, комиссионные доходы и доходы от операций с ценными бумагами обеспечили практически равные доли в операционных доходах Банка.

Рисунок 22. Структура операционного дохода Банка



Источник: КБ «ЭКСПОБАНК»

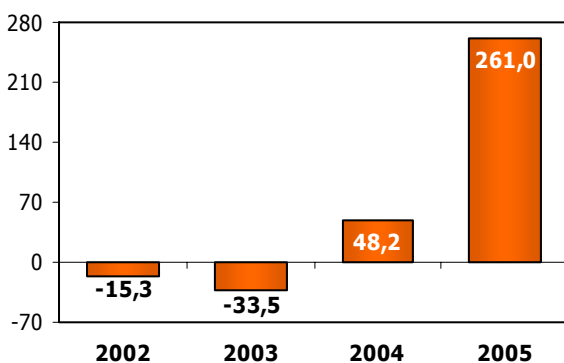
Рисунок 23. Структура комиссионных доходов Банка



Источник: КБ «ЭКСПОБАНК»

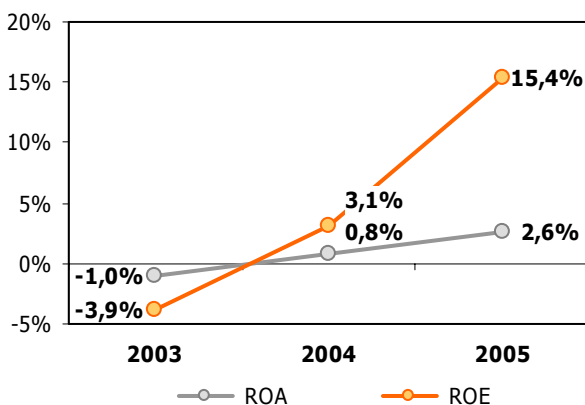
В 2005 г. впервые за новую историю Банка была получена значительная чистая прибыль – 261 млн руб., что позитивно сказалось и на показателях рентабельности.

Рисунок 24. Динамика чистой прибыли Банка, млн руб.



Источник: КБ «ЭКСПОБАНК»

Рисунок 25. Показатели рентабельности активов и капитала



Источник: КБ «ЭКСПОБАНК»

Контактная информация

ЭМИТЕНТ, ПЛАТЕЖНЫЙ АГЕНТ

Коммерческий банк «ЭКСПОБАНК» (общество с ограниченной ответственностью)

125009, г. Москва, Леонтьевский пер., д. 21/1, стр. 1

Тел.: (495) 231-11-11, 231-11-12, факс: (495) 231-11-01

www.expobank.ru

ОРГАНИЗАТОР, АНДЕРРАЙТЕР, АГЕНТ ПО ИСПОЛНЕНИЮ ОФЕРТЫ

Финансовая корпорация «УРАЛСИБ»

119048, г. Москва, ул. Ефремова, д. 8

Бизнес-блок по рынкам долгового капитала

Тел.: (495) 788-61-67, факс: (495) 723-78-62

Бизнес-блок по операциям с долговыми инструментами

Тел.: (495) 788-08-88, факс: (495) 785-12-06

www.uralsibcap.ru

УПОЛНОМОЧЕННЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ

Некоммерческое партнерство «Национальный депозитарный центр» («НДЦ»)

125009, г. Москва, Средний Кисловский пер, д. 1/13, стр. 4

Тел.: (495) 956-27-90, 956-27-91, факс: (495) 956-27-92

www.ndc.ru

ФОНДОВАЯ БИРЖА

Закрытое акционерное общество «Фондовая биржа ММВБ»

125009, г. Москва, Большой Кисловский пер., д. 13, стр. 1

Тел.: (495) 234-48-11, факс: (495) 705-96-22

www.micex.ru