

**Акт проверки финансового состояния
ДБ АО «Сбербанк России»,
подготовленный АО «BCC Invest» - представителем
держателей облигаций»
по состоянию на 01.10.2016г.**

г. Алматы

октябрь 2016г.

АО «BCC Invest», являясь Представителем держателей облигаций ДБ АО «Сбербанк России» (НИН KZP02Y05E010), представляет следующую информацию:

Цель проведения оценки финансового состояния Эмитента: Выявление устойчивости и платежеспособности Эмитента, эффективности управления активами компании и способности отвечать по обязательствам перед держателями облигаций по состоянию на 30 сентября 2016 года.

Коротко об Эмитенте:



Сбербанк России, флагман российской финансовой системы, крупнейший финансовый институт Центральной и Восточной Европы. Эмитент входит в международную группу Сбербанк. Банк 7 лет успешно работает на финансовом рынке Казахстана, и занимает 4-е место по объему активов среди всех БВУ Казахстана. На сегодняшний день Эмитент имеет филиальную сеть, состоящую из 106 структурных подразделений, 15 из которых - являются филиалами. Центральный офис Банка находится в г. Алматы.

На 24 ноября 2015 года единственным лицом, которому принадлежат акции Банка в количестве, составляющем пять и более процентов от общего числа размещенных акций банка, является ОАО «Сбербанк России» (Москва, Российская Федерация).

Рейтинги

кредитоспособности

Moody's Investors Service: Ba3/негативный/NP (07.09.15)

Fitch Ratings: Долгосрочный кредитный рейтинг в иностранной и национальной валюте с уровня "BB+". Прогноз по рейтингам – "Негативный" (22.01.2016)

Эксперт РА Казахстан: A++ (28.08.15)

Информация о выпуске облигаций:

Характеристики	Второй выпуск в пределах второй облигационной программы НИН KZP02Y05E010 (Торговый код - ТХВНЬ7)
Вид облигаций	Купонные, без обеспечения
Кредитные рейтинги облигации	Fitch Ratings: "BB+" (негативный) (22.01.2016)
Купонная ставка	6,25% годовых от номинальной стоимости одной облигации на весь период обращения.
Срок обращения	5 лет
Номинальная стоимость одной облигаций	1 KZT
Число зарегистрированных облигаций/объем выпуска	20 000 000 000 шт./ 20 000 000 000 KZT

Чисто облигаций в обращении	10 585 500 000 штук
Общий объем облигационной программы	100 000 000 000 KZT
Дата регистрации выпуска	14.12.2012г.
Дата начала обращения	24.12.2012
Дата открытия торгов	14.06.2013

Заключение представителя держателей облигаций Эмитента: в отчетном квартале не отмечены какие-либо тенденции или события, которые могли бы негативно отразиться на кредитоспособности Эмитента. Обоснование нашего мнения представлено ниже.

Объект проверки согласно подпункту 5) пункта 1 статьи 20 Закона «О рынке ценных бумаг»	Результат проверки
1) Контроль исполнения Эмитентом обязательств, установленных проспектом выпуска облигаций, перед держателями облигаций	Итоги анализа финансового состояния Эмитента, позволяют сделать вывод о том, что Эмитент выполняет обязательства, установленные проспектом выпуска облигаций, перед держателями облигаций в отчетном периоде.
2) Контроль за целевым использованием Эмитентом денег, полученных от размещения облигаций	Деньги, полученные от размещения облигаций, направлены на активизацию деятельности Банка, в области кредитования малого и среднего бизнеса, кредитования крупных предприятий реального сектора экономики. Эмитент выполняет свои обязательства по исполнению денежных средств, установленных в проспекте выпуска облигаций.
3) Контроль состояния имущества, являющегося обеспечением исполнения обязательств Эмитента перед держателями облигаций.	Облигации Эмитента не обеспеченные.
4) Заключение договора залога с Эмитентом в отношении имущества, являющегося обеспечением исполнения обязательств Эмитента перед держателями облигаций	Облигации Эмитента не обеспеченные.

5) Меры, направленные на защиту прав и интересов держателей облигаций, в том числе посредством подачи иска в суд от имени держателей облигаций, в собственности которых находится пятьдесят и более процентов размещенных (за вычетом выкупленных) облигаций Эмитента, по вопросам неисполнения Эмитентом обязательств, установленных проспектом выпуска облигаций

Не принимались в связи с отсутствием оснований и необходимости принятия таких мер.

6) Анализ финансового состояния Эмитента

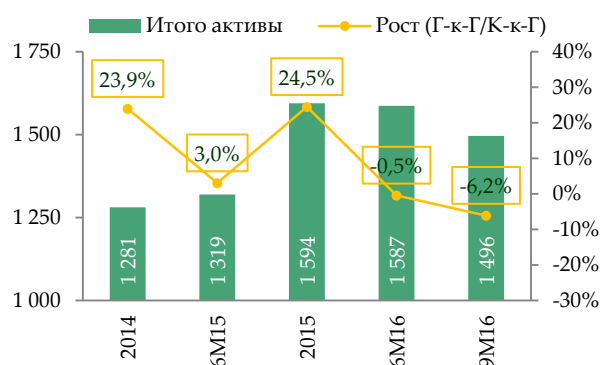
Источники информации, использованные для анализа финансового состояния эмитента:

- ✓ Промежуточная финансовая отчетность за период, закончившийся 30 сентября 2016 года;
- ✓ Промежуточная финансовая отчетность за период, закончившийся 30 июня 2016 года;
- ✓ Финансовая отчетность эмитента за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, с отчетом независимого аудитора (Ernst & Young);
- ✓ Сведения НБ РК, опубликованные на интернет-сайте www.nationalbank.kz.

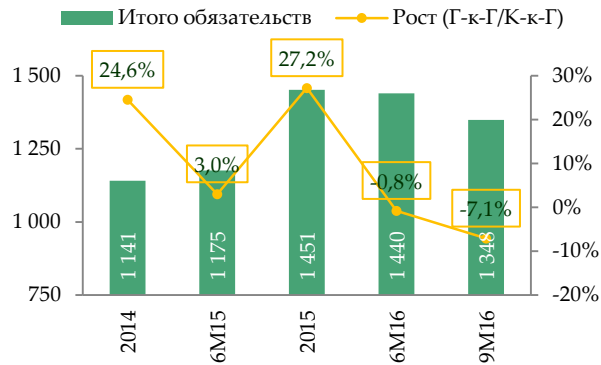
Анализ финансовых показателей эмитента

Финансовые показатели эмитента

Динамика активов и темпы прироста
(в млрд. тенге)



Динамика обязательств и темпы прироста
(в млрд. тенге)



Источник: финансовая отчетность компании

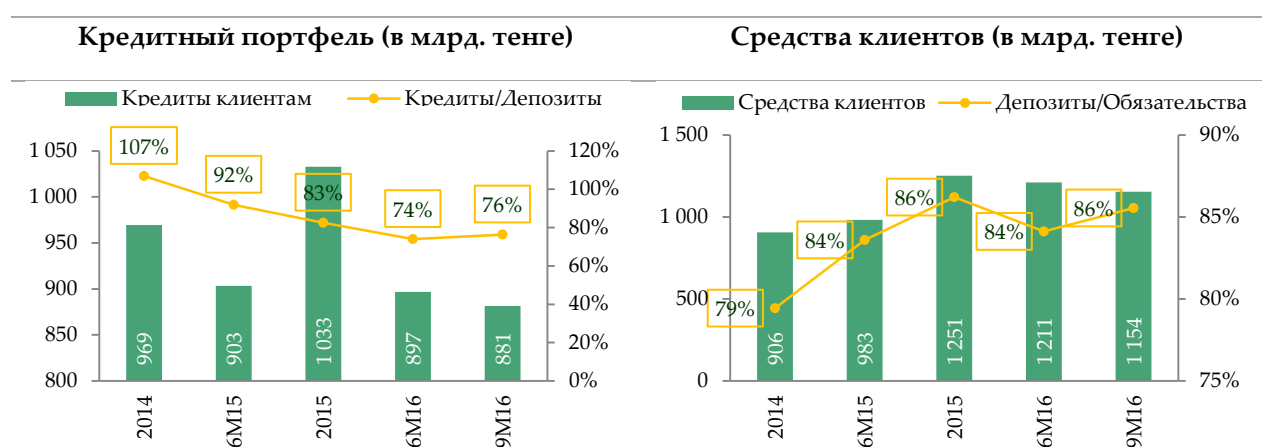
Сумма денежных средств и их эквивалентов уменьшилась на 13% с начала 2016 года и по состоянию на 30 сентября 2016 года составила 258 949 млн. тенге. Доля денежных средств от общих активов составляет 17,3%.

Инвестиции в ценные бумаги с начала 2016 года увеличились более чем в 2 раза и по состоянию на 30 сентября 2016 года составили 230 499 млн. тенге. Доля инвестиций в ценные бумаги от общих активов составляет 15,4%.

Структура кредитного портфеля

Кредитный портфель банка (нетто) уменьшился на 14,7% и на 30 сентября 2016 года составил 896 619 млн. тенге. Основную долю в кредитном портфеле занимают вклады юридических лиц, в основном в отрасли торговли и производства.

Общие активы с начала 2016 года снизились на 6,2% и на 30 сентября 2016 года составили 1 496 169 млн. тенге.



Источник: финансовая отчетность компании

Размер привлеченных средств кредитных учреждений с начала 2016 года уменьшился на 25,3% или на 30 163 млн. тенге и на 30 сентября 2016 года составил 88 919 млн. тенге.

Размер привлеченных средств клиентов с начала 2016 года уменьшился на 7,8% и на 30 сентября 2016 года составил 1 153 518 млн. тенге – 86% от общих обязательств и 76% от активов. Доля юридических вкладов и физических вкладов в общих привлеченных вкладах составляет 47% и 53% соответственно.

Размер привлеченных средств от физических лиц на 30 сентября 2016 года составил 574 309 млн. тенге – 43% от общих обязательств.

Размер привлеченных средств корпоративных клиентов уменьшился на 21,9% млн. тенге и на 30 сентября 2016 года составил 579 209 млн. тенге – 43% от общих обязательств.

Выпущенные долговые ценные бумаги практически не изменились с начала 2016 года и по состоянию на 30 сентября 2016 года составили 69 442 млн. тенге.

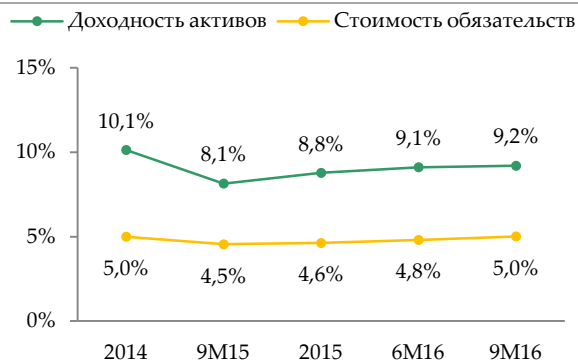
Долговые ценные бумаги представлены четырьмя эмиссиями облигаций на КФБ, деноминированных в тенге со сроком погашения в 2017- 2020 годах.

В результате общие обязательства уменьшились на 7.1% и на 30 сентября 2016 года составили 1 348 438 млн. тенге. Общие обязательства составляют 90% от общих активов.

Динамика процентных доходов и расходов (в млрд. тенге)



Доходность активов и стоимость обязательств (%)



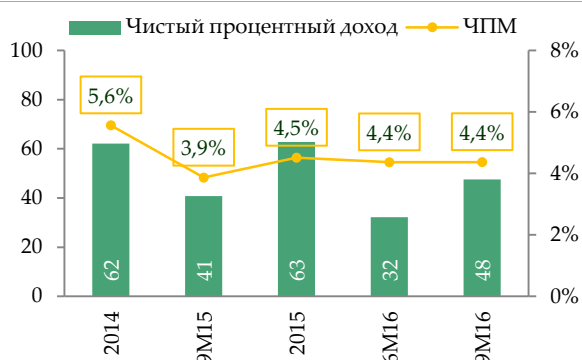
Источник: финансовая отчетность компании

Чистый процентный доход за 9 месяцев 2016 года увеличился на 17% до 47 602 млн. тенге. Процентные доходы увеличились на 16% до 99 694 млн. тенге, а процентные расходы увеличились на 16% до 52 092 млн. тенге.

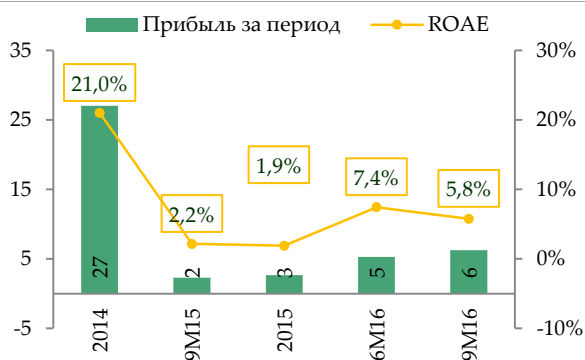
За 9 месяцев 2016 года эмитент сформировал провизии на сумму 38 693 млн. тенге (+27%) в сравнении с 30 472 млн. тенге за аналогичный период прошлого года.

Чистый комиссионный доход за 9 месяцев 2016 года увеличился на 22% с показателя 14 721 млн. тенге до 17 917 млн. тенге. За этот период комиссионные доходы увеличились на 22% до 17 917 млн. тенге, а комиссионные расходы увеличились на 84% до 2 759 млн. тенге.

Чистый процентный доход (в млрд. тенге) и ЧПМ



Чистая прибыль (в млрд. тенге) и ROAE



Источник: финансовая отчетность компании

Операционный доход за 9 месяцев 2016 года увеличился на 5,1% до 35 798 млн. тенге.

Административные и операционные расходы за 9 месяцев 2016 года составили 28 671 млн. тенге, что на 5,4% меньше показателя за аналогичный период 2015 года.

В результате чистая прибыль за 9 месяцев 2016 года составила 6 241 млн. тенге в сравнении с 2 289 млн. тенге за 9 месяцев 2015 года (увеличение более чем в 2 раза).

Ответственность за достоверность данных финансовой отчетности несет эмитент.

Финансовые коэффициенты

Расчетные финансовые коэффициенты представлены в таблице ниже:

Расчетные финансовые коэффициенты ДБ АО "Сбербанк России"

	2014	6M15	2015	6M16	9M16
Доходность и рентабельность					
Отношение процентных доходов к средним активам, приносящим процентные доходы	10,1%	9,1%	8,8%	9,1%	9,2%
Отношение процентных расходов к средним обязательствам, несущим процентные расходы	-5,0%	-4,9%	-4,6%	-4,8%	-5,0%
Процентный спрэд	5,1%	4,2%	4,2%	4,3%	4,2%
Чистая процентная маржа	5,6%	4,4%	4,5%	4,4%	4,4%
Отношение комиссионных расходов к комиссионным доходам	11,4%	10,2%	11,5%	15,3%	15,4%
Отношение операционных расходов к операционным доходам	47,6%	88,4%	92,8%	76,8%	80,1%
Отношение операционных расходов к средним активам	2,8%	3,0%	2,5%	2,6%	2,5%
Рентабельность средних активов	2,3%	0,3%	0,2%	0,7%	0,5%
Рентабельность среднего собственного капитала	21,0%	2,4%	1,9%	7,4%	5,8%
Ликвидность и структура активов и обязательств					
Доля денежных средств и их эквивалентов в активах, на конец периода	11,1%	20,0%	18,7%	24,4%	17,3%
Доля инвестиций в ценные бумаги в активах, на конец периода	6,8%	5,8%	6,6%	8,9%	15,4%
Доля кредитов и авансов клиентам в активах, на конец периода	75,7%	68,5%	64,8%	56,5%	58,9%
Отношение кредитов и авансов клиентам к средствам клиентов, на конец периода	106,9%	91,9%	82,6%	74,0%	76,4%
Отношение средств клиентов к обязательствам, на конец периода	79,4%	83,6%	86,2%	84,1%	85,5%
Отношение выпущенных долговых ценных бумаг к обязательствам, на конец периода	6,1%	5,9%	4,8%	4,8%	5,1%
Отношение обязательств к активам, на конец периода	89,1%	89,1%	91,0%	90,7%	90,1%
Отношение собственного капитала к активам, на конец периода	10,9%	10,9%	9,0%	9,3%	9,9%

Пруденциальные нормативы ДБ АО «Сбербанк»

Выполнение пруденциальных нормативов	1.01.15	1.07.15	01.01.16	01.07.16	01.09.16
Коэф. достаточности собственного капитала (k1-1), норматив > 0.05	0,091	0,117	0,093	0,113	0,118
Коэф. достаточности собственного капитала (k1-2), норматив > 0.06	0,092	0,117	0,093	0,113	0,118
Коэф. достаточности собственного капитала (k2), норматив > 0.075	0,127	0,137	0,105	0,128	0,133
Коэф. текущей ликвидности (k4), норматив > 0.30	0,670	1,286	1,126	1,842	1,720
Коэф. срочной ликвидности (k4-1), норматив > 1.00	1,366	11,550	9,938	31,413	17,620
Коэф. срочной ликвидности (k4-2), норматив > 0.90	2,155	5,448	4,522	16,823	8,355
Коэф. срочной ликвидности (k4-3), норматив > 0.80	2,086	2,691	2,605	3,595	4,864

Источник: сведения НБ РК, www.nationalbank.kz

По состоянию на 01 сентября 2016 года эмитент выполнял нормативные требования регулятора по достаточности капитала и ликвидности.

Заключение по результатам анализа

ДБ АО «Сбербанк» входит в пятерку крупнейших БВУ в Казахстане по активам. По состоянию на 01 октября 2016 года общие активы банка насчитывали 1 496 169 млн. тенге – 6.0% от всех активов БВУ по данным НБ РК.

За 9 месяцев 2016 года чистая прибыль эмитента составила 6 241 млн. тенге, увеличившись более чем в 2 раза от показателя за аналогичный период прошлого года. Положительное влияние на показатель чистой прибыли оказало увеличение комиссионных доходов (+22%), а также снижение общих и административных расходов (-5.4%). Также, хотим отметить, что за период девять месяцев процентные доходы, полученные наличностью, составили 92 276 млн. тенге в сравнении с 99 694 млн. тенге в отчете о прибылях и убытках. Соотношение процентных доходов в отчете о прибылях и убытках к фактически полученным процентным доходам составляет 93%, что, на наш взгляд, является вполне адекватным показателем.

Согласно данным НБ РК кредиты с просрочкой платежей на 1 октября 2016 года составляют приблизительно 17.1% от общего кредитного портфеля (брутто), из них 10.0% составляют кредиты с просрочкой платежей более 90 дней. Уровень кредитов с просрочкой платежей (+90 дней) эмитента выше среднего показателя по рынку (12.9%). Уровень провизирования или соотношения сформированных провизий к кредитам с просрочкой платежей более 90 дней составляет 89%, что ниже среднего показателя по рынку (131%). Существует риск увеличения провизий по проблемным кредитам в дальнейшем, что может оказать давление на показатель чистой прибыли.

Доля денежных средств и средств в кредитных учреждениях от общих активов составляет 18% на 30 сентября 2016 года. Доля инвестиций в ценные бумаги в активах составляет 15.4% на 30 сентября 2016 года. Общие ликвидные средства составляют 33%. Мы считаем, что эмитент сможет обслуживать свои краткосрочные обязательства.

На 1 октября 2016 года эмитент выполняет нормативные требования регулятора по достаточности капитала и ликвидности со значительным запасом.

На основании анализа данных финансовой отчетности эмитента, а также сведений НБРК относительно эмитента, мы пришли к мнению, что за период с 1 января 2016 года по 30 сентября 2016 года существенного ухудшения финансовых показателей эмитента не наблюдалось и финансовое состояние эмитента на 30 сентября 2016 года можно охарактеризовать как стабильное. Тем не менее, существует риск увеличения провизий по проблемным кредитам в дальнейшем в связи с тем, что показатель покрытия провизиями проблемных кредитов находится ниже рынка.

В основе расчетов использованы данные баланса, ОДС и ОПУ (таблицы ниже).

Отчет о финансовом положении ДБ АО "Сбербанк России"

В млн. тенге	2014 г.	2015	6М16	9М16	К-к-К	К-к-Г
	Ауд.	Ауд.	Неауд.	Неауд.		
Денежные средства и их эквиваленты	142 745	297 556	386 818	258 949	-33,1%	-13,0%
Средства в кредитных учреждениях	35 285	19 259	9 978	4 594	-54,0%	-76,1%
Производные финансовые инструменты	2 940	92 002				
Кредиты и авансы клиентам	969 354	1 032 984	896 619	881 328	-1,7%	-14,7%
Инвестиции в ценные бумаги						

- имеющиеся в наличии для продажи	81 309	105 270	141 406	230 499	63,0%	119,0%
- удерживаемые до погашения	5 953					
Активы по текущему КПН	2 649	1 678				
Основные средства	28 348	31 207	30 846	30 928	0,3%	-0,9%
Нематериальные активы	5 837	8 443	9 176	9 636	5,0%	14,1%
Прочие активы	6 498	5 820	111 990	80 235	-28,4%	1278,6 %
Итого активы	1 280 918	1 594 220	1 586 832	1 496 169	-5,7%	-6,2%
Средства кредитных учреждений	154 688	119 082	96 503	88 919	-7,9%	-25,3%
Средства корпоративных клиентов	603 328	741 463	660 889	579 209	-12,4%	-21,9%
Средства физических лиц	303 061	509 815	550 338	574 309	4,4%	12,7%
Выпущенные долговые ценные бумаги	69 570	69 379	69 778	69 442	-0,5%	0,1%
Обязательства по отсроченному КПН	4 819	5 549	5 273	5 344	1,4%	-3,7%
Прочие обязательства	5 590	6 178	57 198	31 214	-45,4%	405,2%
Итого обязательства	1 141 056	1 451 466	1 439 979	1 348 438	-6,4%	-7,1%
Уставный капитал	51 500	51 500	51 500	51 500	0,0%	0,0%
Нераспределенная прибыль	69 887	72 554	77 395	78 341	1,2%	8,0%
Прочие фонды	18 475	18 699	17 958	17 891	-0,4%	-4,3%
Итого капитал	139 862	142 753	146 852	147 732	0,6%	3,5%
Итого капитал и обязательства	1 280 918	1 594 219	1 586 832	1 496 169	-5,7%	-6,2%

Источник: финансовая отчетность эмитента

Отчет о прибылях и убытках и совокупном доходе ДБ АО "Сбербанк России"

В млн. тенге	2кв16	3кв16	Г-к-Г	9М15	9М16	Г-к-Г
Процентные доходы	32 142	33 255	3,5%	85 655	99 694	16,4%
Процентные расходы	-17 465	-17 818	2,0%	-44 833	-52 092	16,2%
Чистый процентный доход	14 677	15 437	5,2%	40 822	47 602	16,6%
Резерв под обесценение кредитного портфеля	-10 262	-15 342	49,5%	-30 472	-38 693	27,0%
Чистый процентный доход после резерва под обесценение кредитного портфеля	4 416	95	-97,8%	10 350	8 909	-13,9%
Комиссионные доходы	6 015	6 581	9,4%	14 721	17 917	21,7%
Комиссионные расходы	-936	-1 019	8,9%	-1 497	-2 759	84,3%
Чистые (расходы) / доходы по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	159	465	193,3%	-920	707	
- торговые операции	3 924	3 648	-7,0%	9 279	11 613	25,1%
- переоценка валютных статей	2 902	915	-68,5%	-57 804	2 373	

Доходы/Убытки по производным финансовым инструментам	-3 670	-2 060	-43,9%	57 505	-5 730	
Прочие доходы	738	921	24,7%	2 426	2 768	14,1%
Прочие расходы	703					
Операционные доходы	14 252	9 546	-33,0%	34 060	35 798	5,1%
Административные и операционные расходы	-10 071	-8 518	-15,4%	-30 310	-28 671	-5,4%
Прочие операционные резервы	-28	-3	-90,4%	250	693	177,5%
Прибыль до расходов по КПН	4 153	1 025	-75,3%	4 000	7 820	95,5%
Расходы / (экономия) по КПН	-764	-80	-89,6%	-1 711	-1 578	-7,7%
Прибыль за период	3 390	946	-72,1%	2 289	6 241	172,7%

Источник: финансовая отчетность эмитента

Отчет о движении денежных средств ДБ АО "Сбербанк России"

В млн. тенге	2кв16	3кв16	Г-к-Г	9М15	9М16	Г-к-Г
Денежные потоки от операционной деятельности						
Проценты полученные	35 326	26 770	-24,2%	75 739	92 276	22%
Проценты уплаченные	-15 745	-17 870	13,5%	-40 082	-50 470	26%
Комиссии полученные	6 168	6 672	8,2%	14 608	18 494	27%
Комиссии уплаченные	-1 003	-990	-1,3%	-1 695	-2 888	70%
Чистые доходы, полученные по операциям в иностранной валюте	3 924	3 648	-7,0%	9 279	11 613	25%
Прочие доходы, полученные	1 069	921	-13,9%	59 930	2 768	-95%
Административные и операционные расходы, уплаченные	-6 622	-8 665	30,9%	-20 201	-22 188	10%
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах	23 117	10 486	-54,6%	97 578	49 606	-49%
Чистое (увеличение) / уменьшение в операционных активах						
Средства в кредитных учреждениях	2 504	5 237	109,1%	21 723	10 764	-50%
Кредиты и авансы клиентам	59 474	216	-99,6%	-41 856	109 541	
Производные финансовые инструменты	-2 306	27 522	1293,5%	-70 581	27 522	
Прочие активы	-2 807	4 134	247,3%			
Чистое увеличение / (уменьшение) в операционных обязательствах						
Средства кредитных учреждений	161	-7 397	4693,0%	-20 595	-26 558	29%

			%			
Средства корпоративных клиентов	-25 364	-82 156	223,9%	240 499	-157 002	
Средства физических лиц	53 846	23 906	-55,6%	119 607	66 824	-44%
Прочие обязательства	31 063	-24 925	- 180,2%	15 783	5 548	-65%
Чистое поступление / (расходование) денежных средств от / (в) операционной деятельности до КПН	139 690	-42 976	- 130,8%	362 159	86 244	-76%
КПН уплаченный	158	0	- 100,0%	-1 479	-56	-96%
Чистое поступление / (расходование) денежных средств от / (в) операционной деятельности	139 848	-42 976	- 130,7%	360 680	86 187	-76%
Денежные потоки от инвестиционной деятельности						
Приобретение основных средств	-834	-770	-7,8%	-4 449	-1 696	-62%
Приобретение нематериальных активов	-414	-716	73,0%	-1 277	-1 921	50%
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	-301 542	-507 118	68,2%	-5 699	-815 913	14216%
Поступление от продажи и погашения инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	261 593	421 192	61,0%	11 791	691 423	5764%
Поступление от продажи и погашения инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения				5 653		
Чистое расходование денежных средств в инвестиционной деятельности	-41 197	-87 412	112,2%	6 018	-128 106	
Денежные потоки от финансовой деятельности						
Поступления от выпуска долговых ценных бумаг	101	69	-31,3%	190	170	-11%
Чистое поступление / (расходование) денежных средств от / (в) финансовой деятельности	101	69	-31,3%	190	170	-11%
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты	-9 320	2 450	- 126,3%	-72 234	6 586	
Чистое увеличение / (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов за период	89 431	-127 868	- 243,0%	294 654	-35 163	

Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	294 112	294 112	0,0%	142 745	294 112	106%
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	386 818	258 949	-33,1%	437 399	258 949	-41%

Источник: финансовая отчетность эмитента

7) Анализ корпоративных событий Эмитента

Корпоративные события Эмитента, опубликованные на интернет-сайте АО «Казахстанская фондовая биржа» KASE

В течение отчетного периода Эмитент заключал сделки, в которых имелась заинтересованность. Подробно можно увидеть здесь:

<http://www.kase.kz/ru/news/issuer/SBER>

/KASE, 05.10.16/ – Эмитент предоставил KASE пресс-релиз, в котором сообщается следующее:

ДБ АО "Сбербанк" заключил меморандум с АО "Байтерек девелопмент" в рамках реализации проекта жилищного строительства Государственной программы инфраструктурного развития "Нұрлы жол" на 2015 – 2019 годы. Документ подписали Заместитель Председателя Правления ДБ АО "Сбербанк" Ельдар Тенизбаев и Заместитель Председателя Правления АО "Байтерек девелопмент" Алтай Куздебаев.

В рамках сотрудничества АО "Байтерек девелопмент" привлекает застройщиков для реализации программы, а Сбербанк предоставляет им гарантии исполнения обязательств и возврата авансовой суммы.

/KASE, 26.09.16/ – Эмитент предоставил KASE пресс-релиз, в котором сообщается следующее:

ДБ АО "Сбербанк" заключил соглашение с Правительством Республики Беларусь о выдаче льготных кредитов казахстанским предпринимателям на приобретение товаров, произведенных в Беларуси.

/KASE, 21.09.16/ – Эмитент предоставил KASE пресс-релиз следующего содержания:

ДБ АО "Сбербанк" выделил кредитный лимит в размере 1,85 миллиардов тенге Группе Компаний "Alina".

/KASE, 13.09.16/ – Эмитент предоставил KASE пресс-релиз от 13 сентября 2016 года следующего содержания: ДБ АО "Сбербанк" и крупнейшее предприятие золоторудной отрасли в Казахстане АО "ГМК Казахалтын" заключили сделку по привлечению финансирования.

/KASE, 05.09.16/ – Эмитент уведомил KASE о том, что решением его Совета директоров от 29 августа 2016 года "досрочно прекращены полномочия Управляющего директора по технологиям – члена Правления Наумова Александра Владимировича 31.08.2016г."

/KASE, 29.07.16/ – Эмитент уведомил KASE о применении к нему "административного взыскания в виде штрафа в размере 4 846 764 тенге на основании постановления Управления государственных доходов Турксибского района г. Алматы от 26 июля 2016 года за совершение правонарушения, предусмотренного ч.1 ст.285 Кодекса Республики Казахстан "Об административных правонарушениях".

/KASE, 05.07.16/ – Эмитент уведомил KASE о том, что "с 01.07.2016г. досрочно

прекращены полномочия Председателя Совета директоров ДБ АО "Сбербанк" Сагайдак Светланы Алексеевны по ее инициативе".

На основании вышеизложенного, можно судить о преимущественно нейтральном характере корпоративных событий Эмитента. Значимых корпоративных событий, которые могли бы негативно отразиться на финансовом положении Эмитента в отчетном периоде не наблюдалось.

Заместитель Председателя Правления
АО «BCC Invest»



Кышпанакон В.А.

Примечание: Финансовый анализ осуществлен на основании данных, предоставленных Эмитентом. Ответственность за достоверность информации, содержащейся в финансовой отчетности, несет Эмитент. Настоящий документ подготовлен по состоянию на отчетную дату и возможное ухудшение финансовых показателей не отражено в ходе его подготовки. Среди основных факторов риска следует отметить возможное ухудшение финансового состояния и снижение платежеспособности дочерних и зависимых обществ Эмитента, снижение государственной поддержки, обесценения активов, а также риски, связанные с возможным изменением цен на сырье, услуги, используемые Эмитентом в своей деятельности. Вознаграждение сотрудников не связано и не зависит от содержания заключения, которые они готовят, или от существа даваемых ими рекомендаций