



**Centras**  
**SECURITIES**

**ОТЧЕТ  
ПРЕДСТАВИТЕЛЯ ДЕРЖАТЕЛЕЙ ОБЛИГАЦИЙ  
АО «KASPI BANK»  
ПО СОСТОЯНИЮ НА 01.01.2019 г.**

<b>Цель</b>	Выявление способности АО «Kaspi Bank» (далее «Эмитент», «Банк») отвечать по долговым обязательствам перед владельцами облигаций и контроль за целевым использованием денежных средств, полученных Эмитентом в результате размещения облигаций.
<b>Основание</b>	Пункт 2.1 Договоров об оказании услуг представителя держателей облигаций №01/17 от 28.11.2017 г. и №03/17 от 28.11.2017 г., заключенные между АО «Kaspi Bank» и АО «Сентрас Секьюритиз».
<b>Заключение</b>	По состоянию на 01.01.2019 г. нарушений со стороны Эмитента не было выявлено.
<b>Общая информация</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ В 1991 г. был создан МБ «Аль-Барака Казахстан», впоследствии переименованный в ЗАО «Банк «Каспийский».</li> <li>▪ В 1997 г. Национальный Банк РК выдал Генеральную лицензию №245 ОАО «Банк «Каспийский», образованному в результате добровольного слияния ЗАО «Банк «Каспийский» и ОАО «Каздорбанк».</li> <li>▪ В 2003 г. Банк перерегистрирован в АО «Банк «Каспийский».</li> <li>▪ В декабре 2006 г. Baring Vostok Private Equity Fund III, международный инвестиционный фонд, стал крупным акционером Банка, инвестировав в капитал Банка более 10 млрд. тенге.</li> <li>▪ 26 сентября 2008 г. состоялось собрание акционеров АО «Банк «Каспийский», на котором было принято решение о переименовании Банка в АО «Kaspi Bank».</li> <li>▪ Банк осуществляет деятельность на основании Лицензии на проведение банковских и иных операций и осуществление деятельности на рынке ценных бумаг №1.2.245/61, выданной КФН НБРК 30.06.2009 г.</li> <li>▪ Банк является членом Казахстанского фонда гарантирования депозитов.</li> <li>▪ По состоянию на 30 сентября 2018 г. на территории РК работало 22 филиала и 189 расчетно-кассовых отделений Банка.</li> <li>▪ Согласно данным НБРК по состоянию на 01.01.2019 г. АО «Kaspi Bank» занимает 5 место по размеру активов.</li> </ul>

<b>Рейтинги</b>	<p><b>Moody's Investors Service:</b>  Долгосрочный рейтинг депозитов в национальной и иностранной валюте - «Ba3»  Краткосрочный рейтинг депозитов в национальной и иностранной валюте – «NP»  Прогноз - «Стабильный»  Рейтинг по национальной шкале - «A3.kz»  Долгосрочный рейтинг риска контрагента в местной и иностранной валюте - «Ba2»  Краткосрочный рейтинг риска контрагента в местной и иностранной валюте -«NP»  Рейтинг риска контрагента по национальной шкале - «A1.kz»</p>
-----------------	---

**Standard&Poor's:**  
Долгосрочный кредитный рейтинг - «BB-»  
Краткосрочный кредитный рейтинг - «B»  
Прогноз - «Стабильный»  
Рейтинг по национальной шкале - «kzA»

<b>Акционеры</b>	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Наименование акционеров</th> <th>Доля владения, %</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>АО «Kaspi Group»</td> <td>94,40%</td> </tr> <tr> <td>Goldman Sachs</td> <td>3,84%</td> </tr> <tr> <td>Прочие</td> <td>1,76%</td> </tr> </tbody> </table>	Наименование акционеров	Доля владения, %	АО «Kaspi Group»	94,40%	Goldman Sachs	3,84%	Прочие	1,76%
Наименование акционеров	Доля владения, %								
АО «Kaspi Group»	94,40%								
Goldman Sachs	3,84%								
Прочие	1,76%								

*Источник: Пояснительная записка к неаудированной консолидированной финансовой отчетности АО «Kaspi Bank» за 3 кв. 2018 г.*

<b>Дочерние организации</b>	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Наименование</th> <th>Доля, %</th> <th>Страна</th> <th>Вид деятельности</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>АО «Kaspi страхование»</td> <td>100%</td> <td>Республика Казахстан</td> <td>Страхование</td> </tr> <tr> <td>ТОО «АРК Баланс»</td> <td>100%</td> <td>Республика Казахстан</td> <td>Управление стрессовыми активами</td> </tr> </tbody> </table>	Наименование	Доля, %	Страна	Вид деятельности	АО «Kaspi страхование»	100%	Республика Казахстан	Страхование	ТОО «АРК Баланс»	100%	Республика Казахстан	Управление стрессовыми активами
Наименование	Доля, %	Страна	Вид деятельности										
АО «Kaspi страхование»	100%	Республика Казахстан	Страхование										
ТОО «АРК Баланс»	100%	Республика Казахстан	Управление стрессовыми активами										

*Источник: Пояснительная записка к неаудированной консолидированной финансовой отчетности АО «Kaspi Bank» за 3 кв. 2018 г.*

Корпоративные события	Степень влияния на деятельность Эмитента и способность Эмитента выполнять свои обязательства по выпущенным облигациям	Влияние
29 декабря 2018 г.	АО «Kaspi Bank» (Алматы) сообщило Казахстанской фондовой бирже (далее - KASE) о том, что по его облигациям KZP05Y10B464 (KZ2C00001410, основная площадка KASE, категория «облигации», CSBNb9) на 20-й купонный период установлена ставка вознаграждения в размере 7,30 % годовых.	Влияние нейтральное
29 декабря 2018 г.	АО «Kaspi Bank» (Алматы) сообщило KASE о том, что по его облигациям KZP04Y10B467 (KZ2C00001428, основная площадка KASE, категория «облигации», CSBNb8) на 20-й купонный период установлена ставка вознаграждения в размере 7,30% годовых.	Влияние нейтральное
26 декабря 2018 г.	<p>Опубликованы изменения в устав АО «Kaspi Bank» (Алматы), утвержденные 24 декабря 2018 г., в части подпункта 4 пункта 160 Устава изложить в следующей редакции:</p> <p>«4) издает приказы о приеме, перемещении и увольнении работников Банка (за исключением случаев, установленных законодательством Республики Казахстан), применять к ним меры поощрения и налагает дисциплинарные взыскания, устанавливает размеры должностных окладов работников Банка и персональных надбавок к окладам в соответствии со штатным расписанием Банка, определяет размеры премий работников Банка, за исключением Корпоративного секретаря, работников, входящих в состав Правления и Службы внутреннего аудита;».</p>	Влияние нейтральное
24 декабря 2018 г.	<p>Состоялось Общее собрание акционеров АО «Kaspi Bank» (Алматы), по итогам которого приняты следующие решения:</p> <p>1) Утвердить повестку дня общего собрания акционеров АО «Kaspi Bank», с учетом изменений. Повестка дня:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>-Об утверждении повестки дня Внеочередного общего собрания акционеров АО «Kaspi Bank»;</li> <li>-О внесении изменений в Устав АО «Kaspi Bank»;</li> <li>-О внесении изменений во внутренний нормативный документ «Правила выкупа размещенных акций и методика определения стоимости акций при их выкупе обществом»;</li> <li>-О внесении изменений во внутренний нормативный документ «Положение о Совете директоров АО «Kaspi Bank»», «За» - 17 347 716 голосов.</li> </ul> <p>2) Утвердить изменения в Устав АО «Kaspi Bank». Уполномочить исполняющего обязанности Председателя Правления АО «Kaspi Bank» подписать изменения в Устав АО «Kaspi Bank», осуществить нотариальное удостоверение изменений, уведомить органы юстиции соответствующим образом и направить нотариально удовлетворенную копию изменений в Национальный Банк Республики Казахстан. «За» - 17 347 716 голосов.</p> <p>3) Утвердить изменения во внутренний нормативный документ «правила выкупа размещенных акций и методика определения стоимости акций при их выкупе обществом» (далее-Правила) путем утверждения в новой редакции. Редакцию Правил, утвержденную решением Внеочередного общего собрания акционеров Банка – Протокол №41 от 19 ноября 2018 г., признать утратившей силу. «За» - 17 347 716 голосов.</p> <p>4) Утвердить изменения в «Положение о Совете директоров АО «Kaspi Bank» (далее-Положение) путем утверждения в новой редакции. Редакцию Положения, утвержденную решением Годового общего собрания акционеров Банка – Протокол №35 от 29 мая 2017 г., признать утратившей силу «За» - 17 347 716 голосов.</p>	Влияние нейтральное
21 декабря 2018 г.	KASE уведомляет, что на основании поданного членом KASE заявления с 21 декабря 2018 г. на KASE открыты торги новыми инструментами на рынке автоматического репо, в которых в качестве предмета операций репо разрешены к использованию облигации KZP03Y08E830 (KZ2C00003036, основная площадка KASE, категория «облигации», CSBNb17) АО «Kaspi Bank» (Алматы) со сроками операций репо 1, 7, 14 и 28 дней. Операциям репо присвоены коды R_CSBNb17_001, R_CSBNb17_007, R_CSBNb17_014 и	Влияние нейтральное

R\_CSBNb17\_028 соответственно.

- 14 декабря 2018 г. AO «Kaspi Bank» привлекло на KASE 7,3 млрд. тенге, разместив облигации KZP03Y08E830 (KZ2C00003036, CSBNb17) под 11,50 % годовых. Полная версия корпоративного события <http://old.kase.kz/news/show/1390407>

Влияние нейтральное
- 14 декабря 2018 г. AO «Kaspi Bank» (Алматы), ценные бумаги которого находятся в официальном списке KASE, уведомило KASE о том, что 18 января 2019 г. в 10:00 часов начнется внеочередное общее собрание его акционеров.

Влияние нейтральное
- 13 декабря 2018 г. AO «Kaspi Bank» привлекло на KASE 1,3 млрд. тенге, разместив облигации KZP03Y08E830 (KZ2C00003036, CSBNb17) под 11,50 % годовых. Полная версия корпоративного события <http://old.kase.kz/news/show/1390251>

Влияние нейтральное
- 12 декабря 2018 г. KASE сообщает о том, что 14 декабря 2018 г. в торговой системе KASE состоятся специализированные торги по размещению облигаций KZP03Y08E830 (KZ2C00003036, основная площадка KASE, категория «облигации», CSBNb17) АО «Kaspi Bank» (Алматы). Полная версия корпоративного события <http://old.kase.kz/news/show/1390093>

Влияние нейтральное
- 11 декабря 2018 г. AO «Kaspi Bank» привлекло на KASE 6,0 млрд. тенге, разместив облигации KZP03Y08E830 (KZ2C00003036, CSBNb17) под 11,50 % годовых. Полная версия корпоративного события <http://old.kase.kz/news/show/1389921>

Влияние нейтральное
- 11 декабря 2018 г. KASE сообщает о том, что 13 декабря 2018 г. в торговой системе KASE состоятся специализированные торги по размещению 17,0 млн. облигаций KZP03Y08E830 (KZ2C00003036, основная площадка KASE, категория «облигации», CSBNb17) АО «Kaspi Bank» (Алматы). Полная версия корпоративного события <http://old.kase.kz/news/show/1389901>

Влияние нейтральное
- 10 декабря 2018 г. KASE сообщает о том, что 11 декабря 2018 г. в торговой системе KASE состоятся специализированные торги по размещению 80,0 млн. облигаций KZP03Y08E830 (KZ2C00003036, основная площадка KASE, категория «облигации», CSBNb17) АО «Kaspi Bank» (Алматы). Полная версия корпоративного события <http://old.kase.kz/news/show/1389767>

Влияние нейтральное
- 05 декабря 2018 г. Национальный Банк Республики Казахстан присвоил национальный идентификационный номер облигациям АО «Kaspi Bank» (НИН-KZP05Y04E834), ценные бумаги которого находятся в официальном списке KASE.

Влияние нейтральное
- 30 ноября 2018 г. Комитет по индексам и оценке ценных бумаг KASE в соответствии с Методикой расчета индикаторов фондового рынка принял решение с 01 декабря 2018 г. включить в представительский список для расчета индикаторов серии KASE\_BM\* облигации KZP03Y08E830 (KZ2C00003036, CSBNb17) АО «Kaspi Bank».

Влияние нейтральное
- 28 ноября 2018 г. Международное рейтинговое агентство S&P Global Ratings подтвердило долгосрочный кредитный рейтинг АО «Kaspi Bank» на уровне «BB-», краткосрочный рейтинг на уровне «B», рейтинг Банка по национальной шкале на уровне «kzA», прогноз «Стабильный».

Влияние позитивное
- 28 ноября 2018 г. AO «Kaspi Bank» привлекло на KASE 4,9 млрд. тенге, разместив облигации KZP03Y08E830 (KZ2C00003036, CSBNb17) под 11,50 % годовых. Полная версия корпоративного события <http://old.kase.kz/news/show/1388702>

Влияние нейтральное
- 27 ноября 2018 г. AO «Kaspi Bank» привлекло на KASE 4,9 млрд. тенге, разместив облигации KZP03Y08E830 (KZ2C00003036, CSBNb17) под 11,50 % годовых. Полная версия корпоративного события <http://old.kase.kz/news/show/1388540>

Влияние нейтральное
- 23 ноября 2018 г. Совет директоров АО «Kaspi Bank» принял решение об одобрении пятого выпуска облигаций в рамках третьей облигационной программы Банка.

Влияние нейтральное
- 23 ноября 2018 г. AO «Kaspi Bank» (Алматы), ценные бумаги которого находятся в официальном списке KASE, уведомило KASE о том, что 24 декабря 2018 г. в 10:00 часов начнется внеочередное общее собрание его акционеров. Повестка дня:  
 -Об утверждении повестки дня Внеочередного общего собрания акционеров АО «Kaspi Bank»;  
 -О выплате дивидендов по простым акциям АО «Kaspi Bank» и утверждении размера дивиденда в расчете на одну акцию общества.  
 Полная информация о собрании размещена на интернет-сайте KASE – [http://kase.kz/files/emitters/CSBN/csbnspecial\\_shareholders\\_meeting\\_info\\_24](http://kase.kz/files/emitters/CSBN/csbnspecial_shareholders_meeting_info_24)

Влияние нейтральное



- 1218\_17.pdf
- 23 ноября 2018 г. ▪ KASE сообщает о том, что 28 ноября 2018 г. в торговой системе KASE состоятся специализированные торги по размещению облигаций KZP03Y08E830 (KZ2C00003036, основная площадка KASE, категория «облигации», CSBNb17) АО «Kaspi Bank» (Алматы) в объеме 50,0 млн. облигаций. Полная версия корпоративного события <http://old.kase.kz/news/show/1388180>

▪ Влияние нейтральное
  - 23 ноября 2018 г. ▪ KASE сообщает о том, что 27 ноября 2018 г. в торговой системе KASE состоятся специализированные торги по размещению облигаций KZP03Y08E830 (KZ2C00003036, основная площадка KASE, категория «облигации», CSBNb17) АО «Kaspi Bank» (Алматы) в объеме 50,0 млн. облигаций. Полная версия корпоративного события <http://old.kase.kz/news/show/1388176>

▪ Влияние нейтральное
  - 22 ноября 2018 г. ▪ Опубликованы изменения и дополнения в устав АО «Kaspi Bank» (Алматы), утвержденные 19 ноября 2018 г., в части:  
-Дополнить главу 4 Устава пунктом 26-1, следующего содержания:  
«26-1. Банк вправе осуществить обмен своих размещенных акций одного вида на акции другого вида». Подпункт 4) пункта 124 Устава изложить в следующей редакции:  
«4) принятие решения о выкупе Банком размещенных акций или других ценных бумаг и цене их выкупа (за исключением случаев, когда такой выкуп осуществляется по требованию акционера по основаниям, установленным законодательством Республики Казахстан. В этом случае выкуп осуществляется в порядке, установленном Правилами выкупа размещенных акций и Методикой определения стоимости акций при их выкупе, утвержденными уполномоченным органом Банка);».

▪ Влияние нейтральное
  - 20 ноября 2018 г. ▪ АО Kaspi.kz и АО «Kaspi Bank» (Алматы) сообщили о приобретении гос-ом М. Ломтадзе статуса крупного акционера АО Kaspi.kz и АО «Kaspi Bank». Полная версия пресс-релиза размещена на интернет-сайте KASE – [http://kase.kz/files/emitters/KSPI/kspi\\_reliz\\_201118\\_1.pdf](http://kase.kz/files/emitters/KSPI/kspi_reliz_201118_1.pdf)

▪ Влияние положительное
  - 19 ноября 2018 г. ▪ Совет Директоров АО «Kaspi Bank» принял решение назначить гос-на Миронова П.В. назначить исполняющим обязанности Председателя Правления АО «Kaspi Bank».

▪ Влияние положительное
  - 19 ноября 2018 г. ▪ Состоялось общее собрание акционеров АО «Kaspi Bank», по итогам которого приняты следующие решения:  
1) Утвердить повестку дня общего собрания акционеров АО «Kaspi Bank»:  
-Об утверждении повестки дня Внеочередного общего собрания акционеров АО «Kaspi Bank»;  
-О внесении изменений и дополнений в Устав АО «Kaspi Bank»;  
-Об утверждении изменений в Правила выкупа размещенных акций и Методику определения стоимости акций при их выкупе обществом. «За» - 17 347 716 голосов.  
2) Утвердить изменения и дополнения в Устав АО «Kaspi Bank». Уполномочить Председателя Правления АО «Kaspi Bank» подписать изменения и дополнения в Устав АО «Kaspi Bank», осуществить нотариальное удостоверение изменений и дополнений, уведомить органы юстиции соответствующим образом и направить нотариально удостоверенную копию изменений и дополнений в Национальный Банк Республики Казахстан. «За» - 17 347 716 голосов.  
3) Утвердить изменения в Правила выкупа размещенных акций и Методику определения стоимости акций при их выкупе обществом» путем утверждения в новой редакции. «За» - 17 347 716 голосов.  
Протокол № 41 Внеочередного общего собрания акционеров АО «Kaspi Bank» от 19 ноября 2018 г. размещен по следующей ссылке [https://kase.kz/files/emitters/CSBN/csbn\\_minutes\\_general\\_meeting\\_191118\\_1.pdf](https://kase.kz/files/emitters/CSBN/csbn_minutes_general_meeting_191118_1.pdf)

▪ Влияние нейтральное
  - 19 ноября 2018 г. ▪ Опубликована консолидированная финансовая отчетность АО «Kaspi Bank» (Алматы) за январь–сентябрь 2018 г. по адресам:  
– [http://www.kase.kz/files/emitters/CSBN/csbnfm3\\_2018\\_cons\\_rus.pdf](http://www.kase.kz/files/emitters/CSBN/csbnfm3_2018_cons_rus.pdf)

▪ Влияние нейтральное

- 13 ноября 2018 г. Влияние нейтральное

– [http://www.kase.kz/files/emitters/CSBN/csbnfm3\\_2018\\_cons\\_rus.xlsx](http://www.kase.kz/files/emitters/CSBN/csbnfm3_2018_cons_rus.xlsx)  
 Опубликован отчет по обзору консолидированной финансовой отчетности АО «Kaspi Bank» (Алматы) за январь-июнь 2018 г. по адресу [http://www.kase.kz/files/emitters/CSBN/csbnf6m6\\_2018\\_cons\\_rus.pdf](http://www.kase.kz/files/emitters/CSBN/csbnf6m6_2018_cons_rus.pdf)
- 25 октября 2018 г. Влияние нейтральное

АО «Kaspi Bank» привлекло на KASE 2,1 млрд тенге, разместив облигации KZP03Y08E830 (KZ2C00003036, CSBNb17) под 11,50 % годовых.
- 24 октября 2018 г. Влияние нейтральное

АО «Kaspi Bank» привлекло на KASE 1,9 млрд. тенге, разместив облигации KZP03Y08E830 (KZ2C00003036, CSBNb17) под 11,50 % годовых.
- 24 октября 2018 г. Влияние нейтральное

KASE сообщила о том, что 24 октября 2018 г. в торговой системе KASE состоятся специализированные торги по размещению облигаций KZP03Y08E830 (KZ2C00003036, CSBNb17) АО «Kaspi Bank» в объеме 50,0 млн. облигаций. Полная версия корпоративного события <http://old.kase.kz/news/show/1385139>
- 23 октября 2018 г. Влияние нейтральное

KASE сообщает о том, что 25 октября 2018 г. в торговой системе KASE состоятся специализированные торги по размещению облигаций KZP03Y08E830 (KZ2C00003036, основная площадка KASE, категория «облигации», CSBNb17) АО «Kaspi Bank» (Алматы). Полная версия корпоративного события <http://old.kase.kz/news/show/1385342>
- 22 октября 2018 г. Влияние положительное

Международное рейтинговое агентство Moody's Investors Service произвело следующие рейтинговые действия в отношении АО «Kaspi Bank»:

  - повышен долгосрочный рейтинг депозитов в национальной и иностранной валюте до «Ba3» с «B1»;
  - повышен долгосрочный рейтинг депозитов по национальной шкале до «A3.kz» с «Baa2.kz»;
  - повышен долгосрочный рейтинг риска контрагента до «Ba2» с «Ba3»;
  - повышен долгосрочный рейтинг риска контрагента по национальной шкале до «A1.kz» с «A3.kz»;
  - повышена базовая оценка кредитоспособности до «b1» с «b2»;
  - повышена скорректированная базовая оценка кредитоспособности до «b1» с «b2»;
  - повышена долгосрочная оценка риска контрагента до «Ba2» (cr) с «Ba3» (cr);
  - повышен долгосрочный рейтинг субординированных облигаций в национальной валюте до «B2» с «B3»;
  - повышен рейтинг программы субординированных среднесрочных облигаций до «(P)B2» с «(P)B3»;
  - повышен долгосрочный рейтинг программы старших необеспеченных среднесрочных облигаций в национальной валюте до «(P)B1» с «(P)B2»;
  - прогноз изменен на «Стабильный» с «Позитивного».

Текущее рейтинговое действие не отразилось на краткосрочном рейтинге депозитов Банка и краткосрочном рейтинге риска контрагента, которое остались на уровне Not Primeb также как и не отразилось на краткосрочной оценке риска контрагента Банка (Not Prime (cr)).
- 18 октября 2018 г. Влияние нейтральное

Совет директоров АО «Kaspi Bank» принял решение созвать Внеочередное общее собрание акционеров АО «Kaspi Bank» 19 ноября 2018 г. в 10-00 местного времени по адресу: 050013, г. Алматы, ул. Наурызбай батыра, 154 «А». Дата составления списка акционеров, имеющих право участия в общем собрании акционеров – 18 октября 2018 г.

Повестка дня:

  - Об утверждении повестки дня Внеочередного общего собрания акционеров АО «Kaspi Bank»;
  - О внесении изменений и дополнений в Устав АО «Kaspi Bank»;
  - Об утверждении изменений в Правила размещенных акций и Методику определения стоимости акций при их выкупе обществом.

Согласно пункту 4 статьи 44 Закона об акционерных обществах, материалы по вопросам повестки дня будут готовы и доступны для ознакомления акционеров по адресу: 050013, г. Алматы, ул. Наурызбай батыра, 154 «А», не позднее, чем за десять дней до даты проведения собрания. С информацией,

- 15 октября 2018 г.

- KASE сообщает о том, что 24 октября 2018 г. в торговой системе KASE состоятся специализированные торги по размещению облигаций KZP03Y08E830 (KZ2C00003036, основная площадка KASE, категория «облигации», CSBNb17) АО «Kaspi Bank» (Алматы).

- Влияние нейтральное
- 09 октября 2018 г.

- АО «Kaspi Bank» (Алматы), ценные бумаги которого находятся в официальном списке KASE, сообщило KASE о выплате дивидендов по простым KZ1C31450014(KZ000A1CTMF6, CSBN) и привилегированным KZ1P31450110 (KZ000A1CTMG4, CSBNp) акциям за 2017 г.:  
-Общая сумма подлежащих выплате дивидендов: 31 930 851 800,00 тенге;  
-Общая сумма дивидендов, фактически выплаченных держателям простых и привилегированным акциям: 30 218 975 600,00 тенге;  
-Период, за который выплачены дивиденды: 2017 г.;  
-Дата фиксации реестра держателей ценных бумаг для выплаты данного вознаграждения: 08.07.2018 г.

- Влияние положительное
- 08 октября 2018 г.

- АО «Kaspi Bank» (Алматы, далее – банк), ценные бумаги которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), предоставило KASE выписку из системы реестров держателей своих акций по состоянию на 01 октября 2018 г. Согласно названной выписке:  
- общее количество объявленных простых акций KZ1C31450014 банка составляет 39 000 000 штук, привилегированных акций KZ1P31450110 - 500 000 штук;  
- размещено 19 500 000 простых и все привилегированные акции банка;  
- банк выкупил 1 089 653 простые и 127 493 привилегированные акции;  
- единственным лицом, которому принадлежат акции банка в количестве, составляющем пять и более процентов от общего числа размещенных акций банка, является АО «KASPI GROUP» (KACPI ГРУПП), в собственности которого находятся 17 668 939 акций банка (88,34% от общего количества размещенных акций), в том числе 17 347 716 простых и 321 223 привилегированные акции банка.

- Влияние нейтральное
- 05 октября 2018 г.

- АО «Kaspi Bank» привлекло на KASE 5,0 млрд тенге, разместив облигации KZP03Y08E830 (KZ2C00003036, CSBNb17) под 11,50 % годовых.

- Влияние нейтральное
- 02 октября 2018 г.

- KASE сообщает о том, что 05 октября 2018 г. в торговой системе KASE состоятся специализированные торги по размещению облигаций KZP03Y08E830 (KZ2C00003036, основная площадка KASE, категория «облигации», CSBNb17) АО «Kaspi Bank» (Алматы). Полная информация по адресу <http://old.kase.kz/news/show/1383322>

- Влияние нейтральное
- 02 октября 2018 г.

- KASE опубликовала на своем интернет-сайте протокол внеочередного общего собрания акционеров АО «Kaspi Bank» (Алматы) от 01 октября 2018 г. по адресу [http://www.kase.kz/files/emitters/CSBN/csbn\\_minutes\\_general\\_meeting\\_011018\\_1.pdf](http://www.kase.kz/files/emitters/CSBN/csbn_minutes_general_meeting_011018_1.pdf)

- Влияние нейтральное
- 01 октября 2018 г.

- Состоялось внеочередное общее собрание акционеров АО «Kaspi Bank» (Алматы), по итогам которого приняты следующие решения:  
Утвердить повестку дня общего собрания акционеров АО «Kaspi Bank»:  
Повестка дня:  
-Об утверждении повестки дня Внеочередного общего собрания акционеров АО «Kaspi Bank»  
-О выплате дивидендов по простым акциям KZ1C31450014 (KZ000A1CTMF6, CSBN) АО «Kaspi Bank» и утверждении размера дивиденда в расчете на одну акцию общества. «За» - 17 347 716 голосов.  
-Выплатить Дивиденды по простым KZ1C31450014 (KZ000A1CTMF6, CSBN) и привилегированным акциям KZ1P31450110 (KZ000A1CTMG4, CSBNp) АО «Kaspi Bank» в размере 900 тенге на одну акцию  
-Установить дату начала выплаты дивидендов по простым и привилегированным акциям АО «Kaspi Bank» 01 октября 2018 г.  
-Период выплаты 2017 г.  
-Выплату дивидендов по акциям АО «Kaspi Bank» осуществить путем начисления денег на банковские счета держателя, указанные в списке акционеров Банка, полученного от регистратора (интернет адрес –

- Влияние положительное

[www.tisr.kz](http://www.tisr.kz)). Правлению АО «Kaspi Bank», в соответствии со ст. 23,24 Закона «Об акционерных обществах» опубликовать в средствах массовой информации, определенных Уставом АО «Kaspi Bank», информацию о выплате дивидендов по простым акциям в течение десяти рабочих дней со дня принятия решения, информацию о выплате дивидендов по привилегированным акциям в течение пяти рабочих дней перед наступлением срока выплаты дивидендов по привилегированным акциям «За» - 17 347 716 голосов.

### **Анализ корпоративных событий**

В результате анализа корпоративных событий за отчетный период наблюдаются события, преимущественно, нейтрального характера влияющие на деятельность Эмитента. Отметим, что за период с 01.10.2018 г. по 31.12.2018 г. Эмитент произвел дополнительное размещение облигаций (НИН - KZP03Y08E830), сообщил об изменении размера ставки вознаграждений по очередному купонному периоду облигаций (НИН - KZP05Y10B464, НИН - KZP04Y10B467). Среди произошедших положительных корпоративных событий отметим, что в отчетном периоде международное рейтинговое агентство S&P Global Ratings подтвердило долгосрочный кредитный рейтинг АО «Kaspi Bank» на уровне «BB-», краткосрочный рейтинг на уровне «B», рейтинг Банка по национальной шкале на уровне «kzA», прогноз «Стабильный». Кроме того, международное рейтинговое агентство Moody's Investors Service повысило долгосрочный рейтинг депозитов в национальной и иностранной валюте до «Ba3» с «B1», долгосрочный рейтинг депозитов по национальной шкале до «A3.kz» с «Baa2.kz», долгосрочный рейтинг риска контрагента до «Ba2» с «Ba3», долгосрочный рейтинг риска контрагента по национальной шкале до «A1.kz» с «A3.kz», базовую оценку кредитоспособности до «b1» с «b2»; скорректированную базовую оценку кредитоспособности до «b1» с «b2»; долгосрочную оценку рисков контрагента до «Ba2» (cr) с «Ba3» (cr); долгосрочный рейтинг субординированных облигаций в национальной валюте до «B2» с «B3»; рейтинг программы субординированных среднесрочных облигаций до «(P)B2» с «(P)B3»; долгосрочный рейтинг программы старших необеспеченных среднесрочных облигаций в национальной валюте до «(P)B1» с «(P)B2» и изменило прогноз на «Стабильный» с «Позитивного». Текущее рейтинговое действие не отразилось на краткосрочном рейтинге депозитов Банка и краткосрочном рейтинге риска контрагента, которые остались на уровне Not Prime, также как и не отразилось на краткосрочной оценке риска контрагента Банка (Not Prime (cr)). Значимых корпоративных событий, которые могли бы негативно отразиться на финансовом положении Эмитента, в отчетном периоде не наблюдалось.

### **Основные параметры финансовых инструментов**

Тикер:	<b>CSBNb12</b>
Вид облигаций:	субординированные купонные облигации
НИН:	KZP03Y10E059
ISIN:	KZ2C00001964
Объем выпуска:	10 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	100 000 000 шт.
Объем программы:	100 млрд. тенге
Число облигаций в обращении:	50 000 000 шт.
Номинальная стоимость одной облигации:	100 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Текущая купонная ставка:	7,9% годовых
Вид купонной ставки:	Плавающая
Особенности графика купонных выплат:	первые три полугодия – 11,0 % годовых, затем – рассчитываемая как $i + m$ , где $i$ – уровень инфляции, $m$ – фиксированная маржа = 2%.
Мин. допустимое значение ставки, % годовых:	4%
Макс. допустимое значение ставки, % годовых:	12%
Периодичность и даты выплаты вознаграждения:	2 раза в год через каждые 6 месяцев, начиная с даты начала обращения облигаций
Расчетный базис (дней в месяце/дней в году):	30/360
Дата начала обращения:	07.02.2013 г.
Дата погашения облигаций:	07.02.2023 г.
Досрочное погашение:	Не предусмотрено
Опционы:	Не предусмотрены
Конвертируемость:	Не предусмотрено



## Выкуп облигаций:

Выкуп размещенных облигаций производится Эмитентом в соответствии со статьей 18-4 Закона РК «О рынке ценных бумаг»:

1. Выкуп размещенных облигаций должен быть произведен Эмитентом в случаях:

1) принятия органом Эмитента решения о делистинге облигаций;  
2) принятия решения фондовой биржей о делистинге облигаций Эмитента по причине невыполнения специальных (листинговых) требований в части предоставления фондовой биржи информации, перечень которой определен нормативным правовым актом уполномоченного органа и внутренними документами фондовой биржи;

3) незаключения Эмитентом договора с представителем держателей облигаций в срок, превышающий 30 (тридцать) календарных дней с даты расторжения или прекращения действия договора с прежним представителем держателей облигаций.

2. В случаях, установленных пунктом 1 настоящей статьи, Эмитент обязан осуществить выкуп размещенных облигаций по цене, соответствующей номинальной стоимости облигаций с учетом накопленного вознаграждения, либо по справедливой рыночной цене облигаций в зависимости от того, какая величина является наибольшей.

Если Эмитентом будет принято решение о выкупе облигаций, Эмитент не менее чем за семь дней до выкупа облигаций, обязан уведомить всех держателей облигаций данного выпуска о планируемом выкупе облигаций, посредством размещения сообщения на своем официальном сайте, а также на сайте АО «Казахстанская Фондовая Биржа» о цене и сроках выкупа облигаций. При этом Эмитент обязан выкупить облигации у любого держателя облигаций данного выпуска, предъявившего облигации к выкупу до указанной в сообщении даты, по наивысшей цене, сложившейся на организованном рынке ценных бумаг, из двух следующих цен: 1) на момент предъявления требования о выкупе облигаций и 2) на момент выкупа облигаций.

Выкуп облигаций Эмитента не должен повлечь нарушения прав иных держателей облигаций.

Выкуп размещенных облигаций также производится Эмитентом по инициативе держателей облигаций в случае нарушения одного или всех установленных ограничений (ковенантов), в соответствии с разделом «Ограничения (ковенанты)» Проспекта третьего выпуска субординированных облигаций в пределах второй облигационной программы.

## Целевое назначение:

Кредитование корпоративного бизнеса, МСБ и физических лиц, а также расширение спектра предоставляемых услуг.

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

Тикер:	<b>CSBNb15</b>
Вид облигаций:	Купонные облигации
НИН:	KZP01Y10E830
ISIN:	KZ2C00003010
Объем:	50 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	500 000 000 шт.
Объем программы:	300 млрд. тенге
Число облигаций в обращении:	489 961 360 шт.
Номинальная стоимость одной облигации:	100 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Текущая купонная ставка:	9,9% годовых
Вид купонной ставки:	Фиксированная
Периодичность и даты выплаты вознаграждения:	2 раза в год через каждые 6 месяцев, начиная с даты начала обращения облигаций

Расчетный базис (дней в месяце/дней в году):	30/360
Дата начала обращения:	27.01.2015 г.
Дата погашения облигаций:	27.01.2025 г.
Досрочное погашение:	По решению Совета директоров Эмитент в течение всего срока обращения облигаций имеет право произвести в полном объеме досрочное погашение облигаций по номинальной стоимости с одновременной выплатой накопленного вознаграждения. В случае принятия Советом директоров Эмитента решения о досрочном погашении облигаций Эмитент не менее чем за 30 (тридцать) календарных дней до даты досрочного погашения облигаций, утвержденной решением Совета директоров Эмитента, сообщает держателям облигаций посредством размещения сообщения на официальных сайтах Эмитента ( <a href="http://www.kaspibank.kz">www.kaspibank.kz</a> ), АО «Казахстанская фондовая биржа» ( <a href="http://www.kase.kz">www.kase.kz</a> ) и Депозитария финансовой отчетности ( <a href="http://www.dfo.kz">www.dfo.kz</a> ) о порядке, условиях и сроках реализации Эмитентом права досрочного погашения облигаций. Досрочное погашение облигаций осуществляется по номинальной стоимости в тенге с одновременной выплатой последнего накопленного вознаграждения в течение 10 (десяти) рабочих дней с даты досрочного погашения облигаций, утвержденной решением Совета директоров Эмитента. При досрочном погашении облигаций на получение номинальной стоимости и последнего вознаграждения имеют право лица, зарегистрированные в реестре держателей облигаций по состоянию на начало даты, предшествующей дате начала досрочного погашения облигаций, утвержденной решением Совета директоров Эмитента. В случае если держателем облигаций будет являться нерезидент Республики Казахстан, погашение облигаций будет производиться в тенге при наличии у держателя облигаций банковского счета на территории Республики Казахстан.
Опционы:	Не предусмотрены
Конвертируемость:	Не предусмотрено
Выкуп облигаций:	По решению Совета директоров Эмитент вправе выкупать свои облигации на организованном и неорганизованном рынках в течение всего срока их обращения в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан. Цена выкупа облигаций Эмитентом определяется: <ul style="list-style-type: none"><li>• при заключении сделки на организованном рынке ценных бумаг – исходя из рыночной стоимости, сложившейся на АО «Казахстанская фондовая биржа» на дату заключения сделки;</li><li>• при заключении сделки на неорганизованном рынке ценных бумаг – по соглашению сторон сделки.</li></ul> Выкуп размещенных облигаций производится Эмитентом в соответствии со статьей 18-4 Закона РК «О рынке ценных бумаг»: <ol style="list-style-type: none"><li>1. Выкуп размещенных облигаций должен быть произведен Эмитентом в случаях:<ol style="list-style-type: none"><li>1) принятия органом Эмитента решения о делистинге облигаций;</li><li>2) принятия решения фондовой биржей о делистинге облигаций Эмитента по причине невыполнения специальных (листинговых) требований в части предоставления фондовой биржей информации, перечень которой определен нормативным правовым актом уполномоченного органа и внутренними документами фондовой биржи;</li><li>3) незаключения Эмитентом договора с представителем держателей облигаций в срок, превышающий 30 (тридцать) календарных дней с даты расторжения или прекращения действия договора с прежним представителем держателей облигаций.</li></ol></li><li>2. В случаях, установленных пунктом 1 настоящей статьи, Эмитент обязан осуществить выкуп размещенных облигаций по цене,</li></ol>

соответствующей номинальной стоимости облигаций с учетом накопленного вознаграждения, либо по справедливой рыночной цене облигаций в зависимости от того, какая величина является наибольшей.

Выкуп облигаций Эмитента не должен повлечь нарушения прав иных держателей облигаций.

Выкуп размещенных облигаций также производится Эмитентом по инициативе держателей облигаций в случае нарушения одного или всех установленных ограничений (ковенантов), в соответствии с разделом «Ограничения (ковенанты)» Проспекта первого выпуска облигаций в пределах третьей облигационной программы.

Выкупленные облигации не будут считаться погашенными и могут быть повторно размещены Эмитентом.

Кредитование корпоративного бизнеса, МСБ и физических лиц, а также расширение спектра предоставляемых услуг.

Целевое назначение:

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

Тикер:	<b>CSBNb16</b>
Вид облигаций:	Купонные облигации
НИН:	KZP02Y09E830
ISIN:	KZ2C00003028
Объем:	50 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	500 000 000 шт.
Объем программы:	300 млрд. тенге
Число облигаций в обращении:	464 906 433 шт.
Номинальная стоимость одной облигации:	100 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Текущая купонная ставка:	9,8% годовых
Вид купонной ставки:	Фиксированная
Периодичность и даты выплаты вознаграждения:	2 раза в год через каждые 6 месяцев, начиная с даты начала обращения облигаций
Расчетный базис (дней в месяце/дней в году):	30/360
Дата начала обращения:	27.01.2015 г.
Дата погашения облигаций:	27.01.2024 г.
Досрочное погашение:	По решению Совета директоров Эмитент в течение всего срока обращения облигаций имеет право произвести в полном объеме досрочное погашение облигаций по номинальной стоимости с одновременной выплатой накопленного вознаграждения. В случае принятия Советом директоров Эмитента решения о досрочном погашении облигаций Эмитент не менее чем за 30 (тридцать) календарных дней до даты досрочного погашения облигаций, утвержденной решением Совета директоров Эмитента, сообщает держателям облигаций посредством размещения сообщения на официальных сайтах Эмитента ( <a href="http://www.kaspibank.kz">www.kaspibank.kz</a> ), АО «Казахстанская фондовая биржа» ( <a href="http://www.kase.kz">www.kase.kz</a> ) и Депозитария финансовой отчетности ( <a href="http://www.dfo.kz">www.dfo.kz</a> ) о порядке, условиях и сроках реализации Эмитентом права досрочного погашения облигаций. Досрочное погашение облигаций осуществляется по номинальной стоимости в тенге с одновременной выплатой последнего накопленного вознаграждения в течение 10 (десяти) рабочих дней с даты досрочного погашения облигаций, утвержденной решением Совета директоров Эмитента. При досрочном погашении облигаций на получение номинальной стоимости и последнего вознаграждения имеют право лица, зарегистрированные в реестре держателей облигаций по состоянию на начало даты, предшествующей дате начала досрочного погашения облигаций, утвержденной решением Совета директоров Эмитента. В случае если держателем облигаций будет являться нерезидент Республики Казахстан, погашение

Опционы:  
 Конвертируемость:  
 Выкуп облигаций:

облигаций будет производиться в тенге при наличии у держателя облигаций банковского счета на территории Республики Казахстан.

Не предусмотрены

Не предусмотрено

По решению Совета директоров Эмитент вправе выкупать свои облигации на организованном и неорганизованном рынках в течение всего срока их обращения в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан. Цена выкупа облигаций Эмитентом определяется:

- при заключении сделки на организованном рынке ценных бумаг – исходя из рыночной стоимости, сложившейся на АО «Казахстанская фондовая биржа» на дату заключения сделки;
- при заключении сделки на неорганизованном рынке ценных бумаг – по соглашению сторон сделки.

Выкуп размещенных облигаций производится Эмитентом в соответствии со статьей 18-4 Закона РК «О рынке ценных бумаг»:

1. Выкуп размещенных облигаций должен быть произведен Эмитентом в случаях:

- 1) принятия органом Эмитента решения о делистинге облигаций;
- 2) принятия решения фондовой биржей о делистинге облигаций Эмитента по причине невыполнения специальных (листинговых) требований в части предоставления фондовой биржи информации, перечень которой определен нормативным правовым актом уполномоченного органа и внутренними документами фондовой биржи;
- 3) незаключения Эмитентом договора с представителем держателей облигаций в срок, превышающий 30 (тридцать) календарных дней с даты расторжения или прекращения действия договора с прежним представителем держателей облигаций.

2. В случаях, установленных пунктом 1 настоящей статьи, Эмитент обязан осуществить выкуп размещенных облигаций по цене, соответствующей номинальной стоимости облигаций с учетом накопленного вознаграждения, либо по справедливой рыночной цене облигаций в зависимости от того, какая величина является наибольшей.

Выкуп облигаций Эмитента не должен повлечь нарушения прав иных держателей облигаций.

Выкуп размещенных облигаций также производится Эмитентом по инициативе держателей облигаций в случае нарушения одного или всех установленных ограничений (ковенантов), в соответствии с разделом «Ограничения (ковенанты)» Проспекта второго выпуска облигаций в пределах третьей облигационной программы.

Выкупленные облигации не будут считаться погашенными и могут быть повторно размещены Эмитентом.

Целевое назначение:

Кредитование корпоративного бизнеса, МСБ и физических лиц, а также расширение спектра предоставляемых услуг.

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

Тикер:	<b>CSBNb17</b>
Вид облигаций:	Купонные облигации
НИН:	KZP03Y08E830
ISIN:	KZ2C00003036
Объем:	50 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	500 000 000 шт.
Объем программы:	300 млрд. тенге
Число облигаций в обращении:	393 574 200 шт.
Номинальная стоимость одной облигации:	100 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Текущая купонная ставка:	9,7% годовых



Вид купонной ставки:	Фиксированная
Периодичность и даты выплаты вознаграждения:	2 раза в год через каждые 6 месяцев, начиная с даты начала обращения облигаций
Расчетный базис (дней в месяце/дней в году):	30/360
Дата начала обращения:	27.01.2015 г.
Дата погашения облигаций:	27.01.2023 г.
Досрочное погашение:	<p>По решению Совета директоров Эмитент в течение всего срока обращения облигаций имеет право произвести в полном объеме досрочное погашение облигаций по номинальной стоимости с одновременной выплатой накопленного вознаграждения. В случае принятия Советом директоров Эмитента решения о досрочном погашении облигаций Эмитент не менее чем за 30 (тридцать) календарных дней до даты досрочного погашения облигаций, утвержденной решением Совета директоров Эмитента, сообщает держателям облигаций посредством размещения сообщения на официальных сайтах Эмитента (<a href="http://www.kaspibank.kz">www.kaspibank.kz</a>), АО «Казахстанская фондовая биржа» (<a href="http://www.kase.kz">www.kase.kz</a>) и Депозитария финансовой отчетности (<a href="http://www.dfo.kz">www.dfo.kz</a>) о порядке, условиях и сроках реализации Эмитентом права досрочного погашения облигаций. Досрочное погашение облигаций осуществляется по номинальной стоимости в тенге с одновременной выплатой последнего накопленного вознаграждения в течение 10 (десяти) рабочих дней с даты досрочного погашения облигаций, утвержденной решением Совета директоров Эмитента. При досрочном погашении облигаций на получение номинальной стоимости и последнего вознаграждения имеют право лица, зарегистрированные в реестре держателей облигаций по состоянию на начало даты, предшествующей дате начала досрочного погашения облигаций, утвержденной решением Совета директоров Эмитента. В случае если держателем облигаций будет являться нерезидент Республики Казахстан, погашение облигаций будет производиться в тенге при наличии у держателя облигаций банковского счета на территории Республики Казахстан.</p>
Опционы:	Не предусмотрены
Конвертируемость:	Не предусмотрено
Выкуп облигаций:	<p>По решению Совета директоров Эмитент вправе выкупать свои облигации на организованном и неорганизованном рынках в течение всего срока их обращения в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан. Цена выкупа облигаций Эмитентом определяется:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• при заключении сделки на организованном рынке ценных бумаг – исходя из рыночной стоимости, сложившейся на АО «Казахстанская фондовая биржа» на дату заключения сделки;</li><li>• при заключении сделки на неорганизованном рынке ценных бумаг – по соглашению сторон сделки.</li></ul> <p>Выкуп размещенных облигаций производится Эмитентом в соответствии со статьей 18-4 Закона РК «О рынке ценных бумаг»:</p> <ol style="list-style-type: none"><li>1. Выкуп размещенных облигаций должен быть произведен Эмитентом в случаях:<ol style="list-style-type: none"><li>1) принятия органом Эмитента решения о делистинге облигаций;</li><li>2) принятия решения фондовой биржей о делистинге облигаций Эмитента по причине невыполнения специальных (листинговых) требований в части предоставления фондовой биржи информации, перечень которой определен нормативным правовым актом уполномоченного органа и внутренними документами фондовой биржи;</li><li>3) незаключения Эмитентом договора с представителем держателей облигаций в срок, превышающий 30 (тридцать) календарных дней с даты расторжения или прекращения действия договора с прежним представителем держателей облигаций.</li></ol></li></ol>

2. В случаях, установленных пунктом 1 настоящей статьи, Эмитент обязан осуществить выкуп размещенных облигаций по цене, соответствующей номинальной стоимости облигаций с учетом накопленного вознаграждения, либо по справедливой рыночной цене облигаций в зависимости от того, какая величина является наибольшей.

Выкуп облигаций Эмитента не должен повлечь нарушения прав иных держателей облигаций.

Выкуп размещенных облигаций также производится Эмитентом по инициативе держателей облигаций в случае нарушения одного или всех установленных ограничений (ковенантов), в соответствии с разделом «Ограничения (ковенанты)» Проспекта третьего выпуска облигаций в пределах третьей облигационной программы.

Выкупленные облигации не будут считаться погашенными и могут быть повторно размещены Эмитентом.

Целевое назначение:

Кредитование корпоративного бизнеса, МСБ и физических лиц, а также расширение спектра предоставляемых услуг.

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

Тикер:	<b>CSBNb18</b>
Вид облигаций:	Субординированные купонные облигации
НИН:	KZP04Y10E834
ISIN:	KZ2C00003309
Объем:	60 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	600 000 000 шт.
Объем программы:	300 млрд. тенге
Число облигаций в обращении:	590 983 679 шт.
Номинальная стоимость одной облигации:	100 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Текущая купонная ставка:	10,7% годовых
Вид купонной ставки:	Фиксированная
Периодичность и даты выплаты вознаграждения:	2 раза в год через каждые 6 месяцев, начиная с даты начала обращения облигаций
Расчетный базис (дней в месяце/дней в году):	30/360
Дата начала обращения:	29.06.2015 г.
Дата погашения облигаций:	29.06.2025 г.
Досрочное погашение:	Облигации могут быть досрочно погашены Эмитентом в полном объеме только по истечении минимум, пяти лет, при соблюдении следующих условий: <ul style="list-style-type: none"> <li>• наличие положительного заключения уполномоченного органа;</li> <li>• предоставление в качестве замены капиталом такого же или лучшего качества;</li> <li>• улучшение капитализации Эмитента выше минимального требуемого уровня капитала при досрочном погашении облигаций</li> </ul>
Опционы:	Не предусмотрены
Конвертируемость:	Не предусмотрено
Выкуп облигаций:	Не предусмотрен
Целевое назначение:	Кредитование корпоративного бизнеса, МСБ и физических лиц, а также расширение спектра предоставляемых услуг.

### **Ограничения (ковенанты)**

1. Не вносить изменения в учредительные документы Эмитента, предусматривающие изменение основных видов деятельности Эмитента;
2. Не изменять организационно-правовую форму;
3. Не допускать нарушения сроков предоставления годовой и промежуточной финансовой отчетности, установленных листинговым договором, заключенным между Эмитентом и биржей;
4. Не допускать нарушения срока предоставления аудиторских отчетов по годовой финансовой отчетности Эмитента, установленного листинговым договором, заключенным между Эмитентом и биржей.

В случае нарушения ограничений (ковенантов) Эмитент информирует держателей облигаций о данном нарушении в течение 5 (пяти) рабочих дней с даты принятия решения органом Эмитента (по ковенантам 1 и 2) или со дня нарушения срока предоставления информации (по ковенантам 3 и 4) путем публикации информационного сообщения на официальных сайтах Эмитента ([www.kaspiibank.kz](http://www.kaspiibank.kz)), АО «Казахстанская фондовая биржа» ([www.kase.kz](http://www.kase.kz)) и Депозитария финансовой отчетности ([www.dfo.kz](http://www.dfo.kz)).

При нарушении ограничений (ковенантов) 1 и 2, а также в случае непредоставления отчетности (ковенанты 3 и 4) в течение 5 (пяти) рабочих дней с последнего дня, установленного листинговым договором, держатель облигаций в течение 30 (тридцати) календарных дней с даты опубликования соответствующего информационного сообщения имеет право направить Эмитенту требование о выкупе принадлежащих ему облигаций.

Держатель облигаций должен подать в Банк заявление в произвольной форме с указанием всех необходимых реквизитов:

- для юридического лица: наименование держателя облигаций; бизнес-идентификационный номер; номер, дата выдачи и орган выдачи свидетельства о государственной регистрации (перерегистрации) – при наличии; юридический адрес и фактическое местонахождение; телефоны; банковские реквизиты; количество и вид облигаций, подлежащих выкупу;
- для физического лица: фамилия, имя и, при наличии, отчество держателя облигаций; индивидуальный идентификационный номер; номер, дата и орган, выдавший документ, удостоверяющий личность; место жительства; телефоны; банковские реквизиты; количество и вид облигаций, подлежащих выкупу.

Выкуп облигаций осуществляется путём перевода номинальной стоимости и накопленного купонного вознаграждения на банковские счета держателей облигаций в течение 90 (девяноста) календарных дней со дня получения письменного требования от держателя об исполнении обязательств.

Процедура выкупа облигаций в случае нарушения ограничений (ковенантов) будет проведена только на основании поданных держателями облигаций заявлений. Держатели облигаций, не подавшие заявления на выкуп, имеют право на погашение принадлежащих им облигаций по окончании срока обращения данного выпуска, указанного в настоящем проспекте.

#### Действия представителя держателей облигаций

##### CSBNb12 – купонные облигации KZP03Y10E059

	Действия ПДО	Результат действий
Целевое использование денежных средств	Получено письмо - подтверждение от Эмитента № 36-809 от 24.08.2018 г.	Согласно письму денежные средства использованы полностью по назначению. Согласно проспекту целью выпуска является увеличение базы фондирования: активизация деятельности банка и его филиалов в области кредитования корпоративного бизнеса, малого и среднего бизнеса, физических лиц, а также расширение спектра предоставляемых услуг Банка.
Размещение облигаций	За отчетный период размещение облигаций не производилось.	-
Выкуп облигаций	За отчетный период выкуп облигаций не производился.	-
Ковенанты	Получено письмо - подтверждение от Эмитента № 36-841 от 04.01.2019 г.	Соблюдены.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Согласно сообщению KASE от 14.08.2018 г.	Исполнено за период 07.02.2018 г. – 07.08.2018 г. Период ближайшей купонной выплаты 07.02.2019 г. – 13.02.2019 г.

Финансовый анализ	Финансовый анализ проводится на основании годовой аудированной финансовой отчетности за 2018 г.	Будет подготовлен после предоставления годовой аудированной финансовой отчетности.
-------------------	---	--

Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-
--	--	---

**CSBNb15 – купонные облигации KZP01Y10E830****Действия ПДО****Результат действий**

Целевое использование денежных средств	Получено письмо - подтверждение от Эмитента № 36-809 от 24.08.2018 г.	Согласно письму денежные средства использованы полностью по назначению.
--	---	---

Согласно проспекту целью выпуска является увеличение базы фондирования: активизация деятельности банка и его филиалов в области кредитования корпоративного бизнеса, малого и среднего бизнеса, физических лиц, а также расширение спектра предоставляемых услуг Банка.

Размещение облигаций	За отчетный период размещение облигаций не производилось.	-
----------------------	---	---

Выкуп облигаций	За отчетный период выкуп облигаций не производился.	-
-----------------	---	---

Ковенанты	Получено письмо - подтверждение от Эмитента № 36-841 от 04.01.2019 г.	Соблюдены.
-----------	---	------------

Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Согласно сообщению KASE от 10.08.2018 г.	Исполнено за период 27.01.2018 г. – 27.07.2018 г. Период ближайшей купонной выплаты 27.01.2019 г. – 08.02.2019 г.
---	--	--

Финансовый анализ	Финансовый анализ проводится на основании годовой аудированной финансовой отчетности за 2018 г.	Будет подготовлен после предоставления годовой аудированной финансовой отчетности.
-------------------	---	--

Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-
--	--	---

**CSBNb16 – купонные облигации KZP02Y09E830****Действия ПДО****Результат действий**

Целевое использование денежных средств	Получено письмо - подтверждение от Эмитента № 36-809 от 24.08.2018 г.	Согласно письму денежные средства использованы полностью по назначению.
--	---	---

Согласно проспекту целью выпуска является увеличение базы фондирования: активизация деятельности банка и его филиалов в области кредитования корпоративного бизнеса, малого и среднего бизнеса, физических лиц, а также расширение спектра предоставляемых услуг Банка.



Размещение облигаций	За отчетный период размещения облигаций не производилось.	-
Выкуп облигаций	За отчетный период выкуп облигаций не производился.	-
Ковенанты	Получено письмо - подтверждение от Эмитента № 36-841 от 04.01.2019 г.	Соблюдены.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Согласно сообщению KASE от 10.08.2018 г.	Исполнено за период 27.01.2018 г. – 27.07.2018 г. Период ближайшей купонной выплаты 27.01.2019 г.– 08.02.2018 г.
Финансовый анализ	Финансовый анализ проводится на основании годовой аудированной финансовой отчетности за 2018 г.	Будет подготовлен после предоставления годовой аудированной финансовой отчетности.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

**CSBNb17 – купонные облигации KZP03Y08E830**

	<b>Действия ПДО</b>	<b>Результат действий</b>
Целевое использование денежных средств	Получено письмо - подтверждение от Эмитента № 36-842 от 21.01.2019 г.	Согласно письму денежные средства использованы полностью по назначению. Согласно проспекту целью выпуска является кредитование корпоративного бизнеса, МСБ и физических лиц, а также расширение спектра предоставляемых услуг
Размещение облигаций	Эмитент известил ПДО о дополнительном размещении облигации путем направления электронных сообщений.	Согласно сообщениям Банка за период с 01.10.2018 г. по 31.12.2018 г. Эмитент разместил 342 867 200 облигаций.
Выкуп облигаций	За отчетный период выкуп облигаций не производился.	-
Ковенанты	Получено письмо - подтверждение от Эмитента № 36-841 от 04.01.2019 г.	Соблюдены.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Согласно сообщению KASE от 10.08.2018 г.	Эмитент не производил выплату купонного вознаграждения в анализируемом периоде. Период ближайшей купонной выплаты 27.01.2019 г. – 08.02.2019 г.
Финансовый анализ	Финансовый анализ проводится на основании годовой аудированной финансовой отчетности за 2018 г.	Будет подготовлен после предоставления годовой аудированной финансовой отчетности.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

## CSBNb18 – купонные облигации KZP04Y10E834

	Действия ПДО	Результат действий
Целевое использование денежных средств	Получено письмо - подтверждение от Эмитента № 36-809 от 24.08.2018 г.	Согласно письму денежные средства использованы полностью по назначению. Согласно проспекту целью выпуска является увеличение базы фондирования: активизация деятельности банка и его филиалов в области кредитования корпоративного бизнеса, малого и среднего бизнеса, физических лиц, а также расширение спектра предоставляемых услуг Банка.
Размещение облигаций	За отчетный период размещение облигаций не производилось.	-
Выкуп облигаций	За отчетный период выкуп облигаций не производился.	-
Ковенанты	Получено письмо - подтверждение от Эмитента № 36-841 от 04.01.2019 г.	Соблюдены.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Согласно сообщению KASE от 16.07.2018 г.	Исполнено за период 29.12.2017 г. – 29.06.2018 г. Период ближайшей купонной выплаты 31.12.2018 г. – 16.01.2019 г.
Финансовый анализ	Финансовый анализ проводится на основании годовой аудированной финансовой отчетности за 2018 г.	Будет подготовлен после предоставления годовой аудированной финансовой отчетности.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

**Анализ финансовой отчетности**

Анализ финансового состояния проводится на основании аудированной годовой финансовой отчетности за 2018 г.

**Контроль выплаты купонных вознаграждений**

№	Код бумаги	ISIN	Дата обращения	Дата погашения	Ставка купона	Номинал	Кол-во ЦБ в обращении, шт.	Валюта	График выплаты купона	Ближайшие даты фиксации реестра
1	CSBNb12	KZ2C00001964	07.02.2013 г.	07.02.2023 г.	7,9%	100	50 000 000	KZT	Два раза в год	06.02.2019 г. 06.08.2019 г.
2	CSBNb15	KZ2C00003010	27.01.2015 г.	27.01.2025 г.	9,9%	100	489 961 360	KZT	Два раза в год	26.01.2019 г. 26.07.2019 г.
3	CSBNb16	KZ2C00003028	27.01.2015 г.	27.01.2024 г.	9,8%	100	464 906 433	KZT	Два раза в год	26.01.2019 г. 26.07.2019 г.
4	CSBNb17	KZ2C00003036	27.01.2015 г.	27.01.2023 г.	9,7%	100	393 574 200	KZT	Два раза в год	26.01.2019 г. 26.07.2019 г.
5	CSBNb18	KZ2C00003309	29.06.2015 г.	29.06.2025 г.	10,7%	100	590 983 679	KZT	Два раза в год	28.12.2018 г. 28.06.2019 г.

Источник: Казахстанская фондовая биржа

## График купонных выплат, млн. тенге

№	Код бумаги	2013Ф	2014Ф	2015Ф	2016Ф	2017Ф	2018Ф	2019П	2020П
1	CSBNb12	165	440	460	448	563	465	380	380
2	CSBNb15	-	-	1 789	4 851	4 851	4 851	4 851	4 851
3	CSBNb16	-	-	-	4 556	4 556	4 556	4 556	4 556
4	CSBNb17	-	-	-	-	-	-	3 818	3 818
5	CSBNb18	-	-	3 162	6 324	6 324	6 324	6 324	6 324
<b>Итого</b>		<b>165</b>	<b>440</b>	<b>5 411</b>	<b>16 178</b>	<b>16 293</b>	<b>16 195</b>	<b>19 928</b>	<b>19 928</b>

Источник: Расчеты CS (предварительные)

## Продолжение таблицы

Млн. тенге

№	Код бумаги	2021П	2022П	2023П	2024П	2025П
1	CSBNb12	365	365	183	-	-
2	CSBNb15	4 851	4 851	4 851	4 851	2 425
3	CSBNb16	4 556	4 556	4 556	2 278	-
4	CSBNb17	3 818	3 818	1 909	-	-
5	CSBNb18	6 324	6 324	6 324	6 324	3 162
<b>Итого</b>		<b>19 913</b>	<b>19 913</b>	<b>17 822</b>	<b>13 452</b>	<b>5 587</b>

Источник: Расчеты CS (предварительные)

Считаем, что в течение ближайших двенадцати месяцев риск просрочки (дефолта) по выплате основного долга и купонного вознаграждения в рамках облигационного займа минимальный, поскольку сумма денежных средств и их эквивалентов на по состоянию на 01 октября 2018 г. составляет 220 934 млн. тенге при сумме купонных вознаграждений по облигациям 19 928 млн. тенге. Дополнительно сообщаем, что со стороны Эмитента в течение всего срока обращения облигаций отсутствуют нарушения по исполнению обязательств по выплатам купонных вознаграждений.

## Заключение

- По состоянию на 01.01.2019 г. нарушений со стороны Эмитента не было выявлено.
- Согласно Постановлению Правления Национального Банка Республики Казахстан от 24 февраля 2012 года № 88 Об утверждении Правил исполнения представителем держателей облигаций своих функций и обязанностей, досрочного прекращения его полномочий, а также требований к содержанию договора о представлении интересов держателей облигаций, заключаемого между эмитентом и представителем держателей облигаций, и сроков предоставления информации в Национальный Банк Республики Казахстан, Представитель держателей облигаций проводит ежегодный анализ финансового состояния эмитента на основе аудированной финансовой отчетности, в связи с чем выполнение функций представителя держателей облигаций, касательно проведения анализа финансового состояния эмитента будет осуществлено после получения соответствующей финансовой отчетности.

Председатель Правления  
АО «Сентрас Секьюритиз»



Камаров Т.К.

Примечание: финансовый анализ осуществлен на основании данных, предоставленных Эмитентом. Ответственность за достоверность информации несет Эмитент. Ответственность за корректное представление в настоящем отчете данных, полученных от Эмитента, несет АО «Сентрас Секьюритиз».