



Centras
SECURITIES

**ОТЧЕТ
ПРЕДСТАВИТЕЛЯ ДЕРЖАТЕЛЕЙ ОБЛИГАЦИЙ
АО «KASPI BANK»
ПО СОСТОЯНИЮ НА 01.04.2016 г.**

Цель	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.
Основание	Пункт 2.1 Договоров об оказании услуг представителя держателей облигаций б/н от 01.02.2013 г. и от 16.05.2013г. и №09.12.14/1 от 09.12.2014 г., заключенных между АО «Kaspi Bank» и АО «Сентрас Секьюритиз».
Заключение	Текущее финансовое положение Банка свидетельствует о его платежеспособности и возможности исполнения обязательств перед держателями облигаций.
Общая информация	<ul style="list-style-type: none"> ▪ В 1991 г. был создан МБ «Аль-Барака Казахстан», впоследствии переименованный в ЗАО "Банк "Каспийский". ▪ В 1997 году Национальный Банк РК выдал Генеральную лицензию №245 ОАО "Банк "Каспийский", образованному в результате добровольного слияния ЗАО "Банк "Каспийский" и ОАО «Каздорбанк». ▪ В 2003 г. Банк перерегистрирован в АО «Банк «Каспийский». ▪ 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. ▪ 26 сентября 2008 г. состоялось собрание акционеров АО «Банк «Каспийский», на котором было принято решение о переименовании Банка в АО «Kaspi Bank». ▪ 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. ▪ Банк является членом Казахстанского фонда гарантирования депозитов. ▪ По состоянию на 31 декабря 2015 г. на территории РК работало 23 филиала и 236 расчетно-кассовых отделений Банка. ▪ АО «Kaspi Bank» занимает 7 место по размеру активов согласно данным НБРК по состоянию на 01.03.2016 г.
Кредитные рейтинги	<p>Moody's Investors Service: Долгосрочный кредитный рейтинг - «В1»/прогноз «Негативный»/NP, Ba3.kz</p> <p>Standard&Poor's: Долгосрочный кредитный рейтинг - «ВВ-»/ прогноз «Негативный»/«kzBBB+»</p>

Акционеры

Наименование акционеров	Доля владения, %
АО «Kaspi Group»	89,54%
Goldman Sachs	2,47%
Прочие	7,99%

Источник: Консолидированная финансовая отчетность и Отчет независимых аудиторов за годы, закончившиеся 31 декабря 2015, 2014 и 2013 гг..

Дочерние организации

Наименование	Доля, %	Страна	Вид деятельности
АО «Kaspi страхование»	100%	Республика Казахстан	Страхование
Caspian Capital B.V.	100%	Нидерланды	Привлечение средств на международных рынках капитала
ТОО «АРК Баланс»	100%	Республика Казахстан	Управление стрессовыми активами

Источник: данные Банка

Корпоративные события

- 28 марта 2016 г. АО "Kaspi Bank" предоставило KASE копии писем Национального Банка Республики Казахстан (далее НБРК) от 18 марта 2016 г., согласно которым НБРК утвердил отчеты об итогах размещения за период с 08 августа 2015 г. по 07 февраля 2016 г. следующих облигаций банка:
 - KZP03Y10E059 (KZ2C00001964, официальный список KASE, категория "иные долговые ценные бумаги", CSBNb12);
 - KZP04Y05E057 (KZ2C00001972, официальный список KASE, категория "иные долговые ценные

- бумаги", CSBNb13).
- 14 марта 2016 г. АО "Kaspi Bank" сообщило KASE следующее: «5 марта 2016 г. Советом директоров Банка было принято решение о добровольной ликвидации дочерней организации Банка – Caspian Capital B.V., зарегистрированной и находящейся в Нидерландах. Процедура ликвидации была начата 9 марта 2016 г. В соответствии с законодательством Нидерландов с данной даты должен пройти двухмесячный период ожидания, после чего в течение 2-3 недель ликвидация будет зарегистрирована в уполномоченных органах Нидерландов. Окончание ликвидации компании ожидается до конца июня 2016 г.
 - 14 марта 2016 г. предоставило KASE копию официального письма НБРК от 09 марта 2016 г., об утверждении отчета об итогах размещения облигаций KZP02Y09E830 (KZ2C00003028, официальный список KASE, категория "иные долговые ценные бумаги", CSBNb16) АО "Kaspi Bank" за период с 28 июля 2015 г. по 27 января 2016 г. Согласно предоставленному письму по состоянию на 27 января 2016 г. не размещено 35 093 567 указанных облигаций.
 - 14 марта 2016 г. АО "Kaspi Bank" предоставило KASE копию официального письма НБРК от 09 марта 2016 г., об утверждении отчета об итогах размещения облигаций KZP01Y10E830 (KZ2C00003010, официальный список KASE, категория "иные долговые ценные бумаги", CSBNb15) АО "Kaspi Bank" за период с 28 июля 2015 г. по 27 января 2016 г. Согласно предоставленному письму по состоянию на 27 января 2016 г. не размещено 10 038 640 указанных облигаций.
 - 11 марта 2016 г. АО "Kaspi Bank" предоставило KASE копию официального письма НБРК от 05 марта 2016 г., об утверждении отчета об итогах размещения облигаций KZP03Y08E830 (KZ2C00003036, официальный список KASE, категория "иные долговые ценные бумаги", CSBNb17) АО "Kaspi Bank" за период с 28 июля 2015 г. по 27 января 2016 г. Согласно предоставленному письму за отчетный период размещение указанных облигаций не производилось. По состоянию на 27 января 2016 г. не размещено 500 000 000 указанных облигаций.
 - 4 марта 2016 г. АО "Kaspi Bank" (далее – банк) предоставило KASE копии официальных писем НБРК от 26 февраля 2016 г. об утверждении отчетов об итогах размещения за период с 20 июля 2015 года по 19 января 2016 г., а также сами отчеты следующих облигаций банка:
 - KZP01Y10E053 (KZ2C00001618, официальный список KASE, категория "иные долговые ценные бумаги", CSBNb10);
 - KZP02Y05E051 (KZ2C00001626, официальный список KASE, категория "иные долговые ценные бумаги", CSBNb11).
 - 19 февраля 2016 г. АО "Kaspi Bank" предоставило KASE копии официальных писем НБРК от 11 февраля 2016 г., согласно которым Национальный Банк утвердил отчеты об итогах размещения следующих облигаций:
 - KZP04Y10B467 (KZ2C00001428, официальный список KASE, категория "иные долговые ценные бумаги", CSBNb8) за период с 01 июля по 31 декабря 2015 года;
 - KZP05Y10B464 (KZ2C00001410, официальный список KASE, категория "иные долговые ценные бумаги", CSBNb9) за период с 01 июля по 31 декабря 2015 года;
 - KZP04Y10E834 (KZ2C00003309, официальный список KASE, категория "иные долговые ценные бумаги", CSBNb18) – за период с 29 июня по 29 декабря 2015 г.
 - 15 февраля 2016 г. НБРК утвердил отчет об итогах размещения облигаций KZP05Y05E054 (KZ2C00002111, CSBNb14) АО "Kaspi Bank" за период с 22 июня по 21 декабря 2015 г. Согласно предоставленному письму за отчетный период размещение указанных облигаций не производилось. По состоянию на 21 декабря 2015 г. не размещено 184 000 000 указанных облигаций.
 - 9 февраля 2016 г. АО "Kaspi Bank" сообщило KASE о выплате 08 февраля 2016 года шестого купонного вознаграждения по своим облигациям KZP03Y10E059 (KZ2C00001964, официальный список KASE, категория "иные долговые ценные бумаги", CSBNb12). Согласно названному сообщению упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 147 564 900,00 тенге.
 - 9 февраля 2016 г. АО "Kaspi Bank" сообщило KASE о выплате 08 февраля 2016 г. шестого купонного вознаграждения по своим облигациям KZP04Y05E057 (KZ2C00001972, официальный список KASE, категория "иные долговые ценные бумаги", CSBNb13). Согласно названному сообщению упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 398 800 000,00 тенге.
 - 5 февраля 2016 г. АО "Kaspi Bank" сообщило KASE о том, что по его облигациям KZP03Y10E059 (KZ2C00001964, официальный список KASE, категория "иные долговые ценные бумаги", CSBNb12) на седьмой купонный период установлена ставка вознаграждения в размере 12,00 % годовых.
 - 28 января 2016 г. АО "Kaspi Bank" сообщило KASE о том, что выплата второго купонного вознаграждения по облигациям KZP03Y08E830 (KZ2C00003036, официальный список KASE, категория "иные долговые ценные бумаги", CSBNb17) не производилась в связи с отсутствием

- указанных облигаций в обращении.
- 28 января 2016 г. АО "Kaspi Bank" сообщило KASE о выплате 27 января 2016 г. второго купонного вознаграждения по своим облигациям KZP02Y09E830 (KZ2C00003028, официальный список KASE, категория "иные долговые ценные бумаги", CSBNb16). Согласно названному сообщению упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 2 278 041 521,70 тенге.
 - 28 января 2016 г. АО "Kaspi Bank" сообщило KASE о выплате 27 января 2016 г. второго купонного вознаграждения по своим облигациям KZP01Y10E830 (KZ2C00003010, официальный список KASE, категория "иные долговые ценные бумаги", CSBNb15). Согласно названному сообщению упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 2 425 308 732,00 тенге.
 - 20 января 2016 г. АО "Kaspi Bank" сообщило KASE о выплате 19 января 2016 г. девятого купонного вознаграждения по своим облигациям KZP02Y05E051 (KZ2C00001626, официальный список KASE, категория "иные долговые ценные бумаги", CSBNb11). Согласно названному сообщению упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 397 771 216,00 тенге.
 - 20 января 2016 г. АО "Kaspi Bank" сообщило KASE о выплате 19 января 2016 г. девятого купонного вознаграждения по своим облигациям KZP01Y10E053 (KZ2C00001618, официальный список KASE, категория "иные долговые ценные бумаги", CSBNb10). Согласно названному сообщению упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 264 139 810,00 тенге.
 - 18 января 2016 г. АО "Kaspi Bank" сообщило KASE о том, что по его облигациям KZP01Y10E053 (KZ2C00001618, официальный список KASE, категория "иные долговые ценные бумаги", CSBNb10) на десятый купонный период установлена ставка вознаграждения в размере 11,00 % годовых.
 - 15 января 2016 г. Национальный Банк утвердил отчет об итогах размещения облигаций KZP03Y10B469 (KZ2C00001436, CSBNb7) АО "Kaspi Bank" за период с 07 июня по 06 декабря 2015 г. Согласно предоставленному письму за отчетный период размещение указанных облигаций не производилось. По состоянию на 06 декабря 2015 г. не размещено 10 233 200 указанных облигаций.
 - 6 января 2016 г. АО "Kaspi Bank" официальным письмом сообщило KASE о том, что 29 декабря 2015 г. международное рейтинговое агентство Standard & Poor's Credit Market Services Europe Limited отозвало рейтинги второй облигационной программы АО "KaspiBank" и облигаций, выпущенных в ее рамках.
 - 5 января 2016 г. АО "Kaspi Bank" официальным письмом сообщило KASE "об аннулировании ранее выкупленных международных облигаций Банка (ISIN XS0986204609) объемом 13 460 000 ... долларов США."
 - 5 января 2016 г. АО "Kaspi Bank" сообщило KASE о выплате 31 декабря 2015 г. 13-го купонного вознаграждения по своим облигациям KZP05Y10B464 (KZ2C00001410, официальный список KASE, категория "иные долговые ценные бумаги", CSBNb9). Согласно названному сообщению упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 170 080 060,50 тенге.
 - 5 января 2016 г. АО "Kaspi Bank" сообщило KASE о выплате 31 декабря 2015 г. 13-го купонного вознаграждения по своим облигациям KZP04Y10B467 (KZ2C00001428, официальный список KASE, категория "иные долговые ценные бумаги", CSBNb8). Согласно названному сообщению упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 188 115 385,50 тенге.

Основные параметры финансовых инструментов

Тикер:	CSBNb12
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:	12% 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:	CSBNb13
Вид облигаций:	купонные облигации
НИН:	KZP04Y05E057
ISIN:	KZ2C00001972

Объем выпуска:	10 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	100 000 000 шт.
Объем программы:	100 млрд. тенге
Число облигаций в обращении:	99 700 000 шт.
Номинальная стоимость одной облигации:	100 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Текущая купонная ставка:	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:	07.02.2013 г.
Дата погашения облигаций:	07.02.2018 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 четвертого выпуска 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:	CSBNb14
Вид облигаций:	Купонные облигации
НИН:	KZP05Y05E054
ISIN:	KZ2C00002111
Объем выпуска:	20 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	200 000 000 шт.
Объем программы:	100 млрд. тенге
Число облигаций в обращении:	16 000 000 шт.
Номинальная стоимость одной облигации:	100 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Текущая купонная ставка:	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:	21.06.2013 г.
Дата погашения облигаций:	21.06.2018 г.
Досрочное погашение:	Не предусмотрено
Опционы:	Не предусмотрены
Конвертируемость:	Не предусмотрено
Выкуп облигаций:	<p>Выкуп размещенных облигаций производится Эмитентом в соответствии со статьей 18-4 Закона РК «О рынке ценных бумаг»:</p> <p>1. Выкуп размещенных облигаций должен быть произведен Эмитентом в случаях:</p> <ol style="list-style-type: none"> 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. <p>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.</p> <p>В случае 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.</p> <p>Выкуп облигаций Эмитента не должен повлечь нарушения прав иных держателей облигаций.</p> <p>Выкуп размещенных облигаций также производится Эмитентом по</p>

Целевое назначение:

инициативе держателей облигаций в случае нарушения одного или всех установленных ограничений (ковенантов), в соответствии с разделом «Ограничения (ковенанты)» Проспекта пятого выпуска облигаций в пределах второй облигационной программы.

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

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

Тикер:	CSBNb15
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 (www.kaspibank.kz), АО «Казахстанская фондовая биржа» (www.kase.kz) и Депозитария финансовой отчетности (www.dfo.kz) 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"> • 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 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:	CSBNb16
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
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 (www.kaspibank.kz), АО «Казахстанская фондовая биржа» (www.kase.kz) и Депозитария финансовой отчетности (www.dfo.kz) 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:

Конвертируемость:

Выкуп облигаций:

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:	CSBNb17
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:	-
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: 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 (www.kaspiibank.kz), АО «Казахстанская фондовая биржа» (www.kase.kz) и Депозитария финансовой отчетности (www.dfo.kz) 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:

- 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 биржей 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 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:	CSBNb18
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
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"> • наличие положительного заключения уполномоченного органа; • предоставление в качестве замены капиталом такого же или лучшего качества; • улучшение капитализации Эмитента выше минимального требуемого уровня капитала при досрочном погашении облигаций
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.kaspi.kz), АО «Казахстанская фондовая биржа» (www.kase.kz) и Депозитария финансовой отчетности (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	Запрошено и получено письмо - подтверждение от Эмитента № 36-700 от 05.04.2016 г.	Согласно письму денежные средства использованы 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	25.03.2016 г. на сайте KASE был опубликован Отчет об итогах размещения облигаций CSBNb12 за период с 08.08.2015 г. по 07.02.2016 г.	В отчетном периоде эмитент разместил 22 000 шт.
Выкуп облигаций	За отчетный период выкупа облигаций не производилось	-
Ковенанты	Получено письмо - подтверждение от Эмитента № 36-699 от 05.04.2016 г.	Соблюдены.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Получено письмо – подтверждение от Эмитента № 36-689 от 16.02.2016 г.	Исполнено за период 07.08.15 г. – 07.02.2016 г. Период ближайшей купонной выплаты 07.08.16 – 12.08.16 г.
Финансовый анализ	Получена Консолидированная финансовая отчетность за 1 кв. 2016 г.	Подготовлен финансовый анализ от 26.04.2016 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

CSBNb13 – купонные облигации KZP04Y05E057

	Действия ПДО	Результат действий
Целевое использование денежных средств	Запрошено и получено письмо - подтверждение от Эмитента № 36-700 от 05.04.2016 г.	Согласно письму денежные средства использованы 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 выкупа облигаций не производилось	-

Ковенанты	Получено письмо - подтверждение от Эмитента № 36-699 от 05.04.2016 г.	Соблюдены.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Получено письмо – подтверждение от Эмитента № 36-689 от 16.02.2016 г.	Исполнено за период 07.08.15 г. – 07.02.2016 г. Период ближайшей купонной выплаты 07.08.16 – 12.08.16 г.
Финансовый анализ	Получена Консолидированная финансовая отчетность за 1 кв. 2016 г.	Подготовлен финансовый анализ от 26.04.2016 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

CSBNb14 – купонные облигации KZP05Y05E054

	Действия ПДО	Результат действий
Целевое использование денежных средств	Запрошено и получено письмо - подтверждение от Эмитента № 36-700 от 05.04.2016 г.	Согласно письму денежные средства использованы 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 выкупа облигаций не производилось	-
Ковенанты	Получено письмо - подтверждение от Эмитента № 36-699 от 05.04.2016 г.	Соблюдены.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Получено письмо – подтверждение от Эмитента № 36-671 от 30.12.2015 г.	Исполнено за период 21.06.15 г. – 21.12.2015 г. Период ближайшей купонной выплаты 21.06.16 г. – 27.06.2016 г.
Финансовый анализ	Получена Консолидированная финансовая отчетность за 1 кв. 2016 г.	Подготовлен финансовый анализ от 26.04.2016 г.
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	Запрошено и получено письмо - подтверждение от Эмитента № 36-700 от 05.04.2016 г.	Согласно письму денежные средства использованы 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 выкупа облигаций не производилось	-
Ковенанты	Получено письмо - подтверждение от Эмитента № 36-699 от 05.04.2016 г.	Соблюдены.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Получено письмо - подтверждение от Эмитента № 36-687 от 05.02.2016	Исполнено за период 27.07.2015 г. – 27.01.2016 г. Период ближайшей купонной выплаты 27.07.16 г. – 09.08.2016 г.
Финансовый анализ	Получена Консолидированная финансовая отчетность за 1 кв. 2016 г.	Подготовлен финансовый анализ от 26.04.2016 г.
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	Запрошено и получено письмо - подтверждение от Эмитента № 36-700 от 05.04.2016 г.	Согласно письму денежные средства использованы 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 выкупа облигаций не производилось	-
Ковенанты	Получено письмо - подтверждение от Эмитента № 36-699 от 05.04.2016 г.	Соблюдены.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Получено письмо - подтверждение от Эмитента № 36-687 от 05.02.2016 г.	Исполнено за период 27.07.2015 – 27.01.2016 Период ближайшей купонной выплаты 27.07.16 – 09.08.16
Финансовый анализ	Получена Консолидированная финансовая отчетность за 1 кв. 2016 г.	Подготовлен финансовый анализ от 26.04.2016 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

CSBNb17 – купонные облигации KZP03Y08E830

	Действия ПДО	Результат действий
Целевое использование денежных средств	Данное условие не применимо, т.к. облигации не размещены.	-
Размещение облигаций	За отчетный период размещение облигаций не производилось	-
Выкуп облигаций	За отчетный период выкупа облигаций не производилось	-
Ковенанты	Получено письмо - подтверждение от Эмитента № 36-699 от 05.04.2016 г.	Соблюдены.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	В отчетный период выплата купонного вознаграждения не производилась.	Период ближайшей купонной выплаты 27.07.16 г. – 09.08.2016 г.
Финансовый анализ	Получена Консолидированная финансовая отчетность за 1 кв. 2016 г.	Подготовлен финансовый анализ от 26.04.2016 г.
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	Запрошено и получено письмо - подтверждение от Эмитента № 36-700 от 05.04.2016 г.	Согласно письму денежные средства использованы 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 выкупа облигаций не производилось	-
Ковенанты	Получено письмо - подтверждение от Эмитента № 36-699 от 05.04.2016 г.	Соблюдены.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Получено письмо - подтверждение от Эмитента № 36-677 от 05.01.2016 г.	Исполнено за период 29.06.2015 г. – 29.12.2015 г. Период ближайшей купонной выплаты 29.06.16 – 13.07.16
Финансовый анализ	Получена Консолидированная финансовая отчетность за 1 кв. 2016 г.	Подготовлен финансовый анализ от 26.04.2016 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

Анализ финансовой отчетности

Бухгалтерский баланс

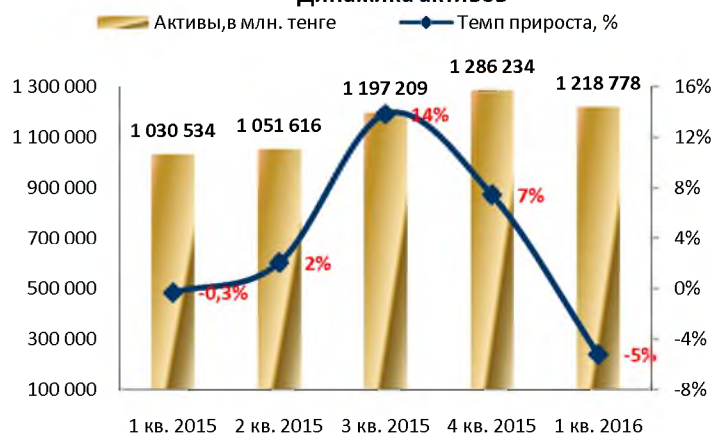
Млн. Тенге

Активы	1 кв. 2015	2 кв. 2015	3 кв. 2015	4 кв. 2015	1 кв. 2016	Изм. за год, %
Денежные средства и их эквиваленты	125 947	155 242	217 808	284 380	259 217	106%
Обязательные резервы	7 634	6 261	7 858	8 429	8 162	7%
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	2 506	1 909	52 625	92 167	93 603	3635%
Средства в банках	714	628	604	749	4 386	514%
Ссуды, предоставленные клиентам	780 489	779 014	807 682	782 985	737 234	-6%
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	31 600	28 979	31 811	34 799	44 129	40%
Инвестиции, удерживаемые до погашения	36 852	36 256	38 131	38 276	25 329	-31%
Основные средства и нематериальные активы	31 505	31 972	31 462	30 828	31 175	-1%
Отложенные налоговые активы	-	-	-	3 477	3 401	-
Требования по текущему налогу на прибыль	4 528	4 208	3 435	3 798	4 027	-11%
Дебиторы по страхованию	220	205	201	160	130	-41%
Прочие активы	8 537	6 941	5 592	6 185	7 984	-6%
Итого активы	1 030 534	1 051 616	1 197 209	1 286 234	1 218 778	18%
Обязательства и капитал						
Обязательства						
Средства банков	44 761	51 466	39 845	47 575	41 511	-7%
Средства клиентов	707 481	691 535	713 669	818 059	758 693	7%
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	10	-	-	-	-	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	68 420	97 160	174 557	170 202	167 804	145%
Отложенные налоговые обязательства	28	31	31	35	35	27%
Страховые резервы	22 200	19 972	18 636	15 494	12 901	-42%
Прочие обязательства	14 788	16 043	16 863	10 992	12 660	-14%
Субординированный долг	30 503	31 027	90 999	89 463	91 430	200%
Итого обязательства	888 191	907 235	1 054 600	1 151 820	1 085 034	22%
Капитал						
Уставный капитал	16 984	16 984	16 984	16 984	16 984	-
Эмиссионный доход	1 308	1 308	1 308	1 308	1 308	-
Дефицит переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	-1 304	-939	-1 657	-2 899	-4 071	212%
Фонд переоценки основных средств	1 818	1 810	1 801	1 793	1 782	-2%
Фонд курсовой разницы	23	23	32	39	40	74%
Нераспределенная прибыль	123 514	125 196	124 142	117 191	117 703	-5%
Итого капитал	142 343	144 381	142 609	134 415	133 745	-6%
Итого обязательства и капитал	1 030 534	1 051 616	1 197 209	1 286 234	1 218 778	18%

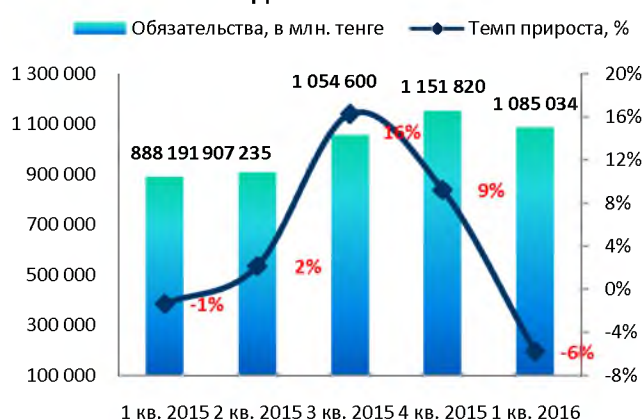
Источник: Данные Банка

*Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных

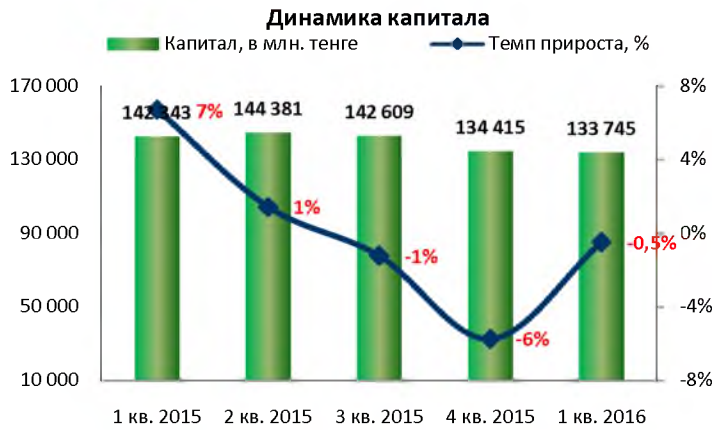
Динамика активов



Динамика обязательств



Источник: Данные Банка



Источник: Данные Банка

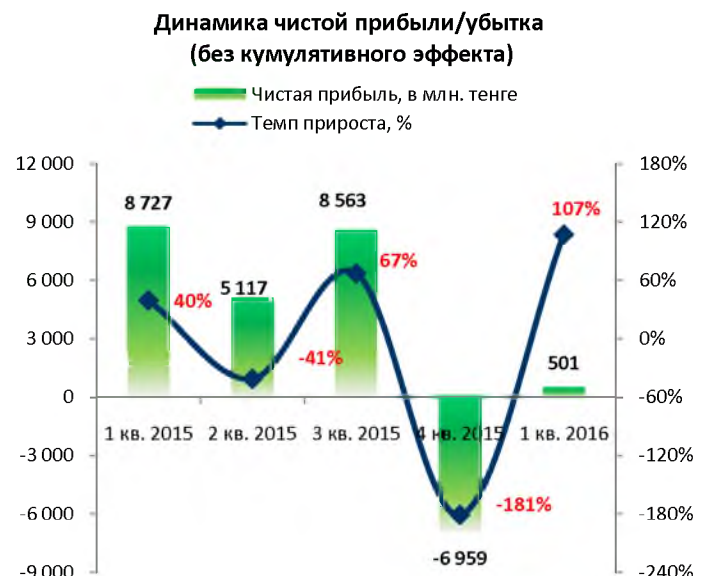
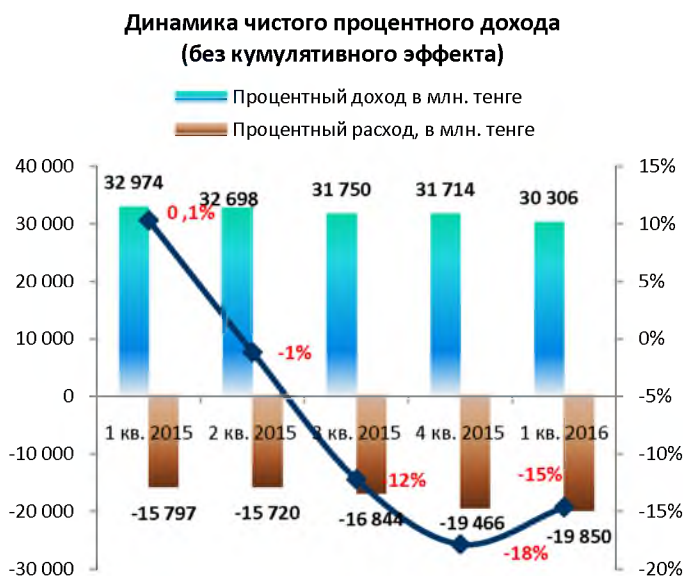
Отчет о прибылях и убытках

Млн. тенге

	1 кв. 2015	2 кв. 2015	3 кв. 2015	4 кв. 2015	1 кв. 2016	Изм. за год, %
Процентный доход	32 974	65 672	97 422	129 136	30 306	-8%
Процентный расход	-15 797	-31 518	-48 362	-67 828	-19 850	26%
Чистый процентный доход/(расход)	17 177	34 155	49 060	61 308	10 456	-39%
Чистая прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми активами и обязательствами, отражаемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-1 323	-3 052	66 312	110 796	1 468	-211%
Чистая прибыль/(убыток) по операциям с иностранной валютой	-1 793	-1 828	-69 707	-120 188	-3 810	112%
Доходы по услугам и комиссии полученные	23 309	46 701	69 390	93 115	24 274	4%
Расходы по услугам и комиссии уплаченные	-220	-487	-918	-1 418	-347	58%
Чистая прибыль/(убыток) от инвестиций, имеющих в наличии для продажи	14	-12	-191	-294	-217	-1649%
Страховая премия, за вычетом выплаченных претензий	-14	-61	-97	-147	-92	559%
Прочие доходы	79	95	112	124	109	37%
Чистые непроцентные доходы	20 052	41 357	64 901	81 988	21 386	7%
Операционные доходы	37 228	75 511	113 961	143 296	31 842	-14%
Операционные расходы	-10 554	-23 728	-34 663	-46 588	-12 170	15%
Валовая прибыль от операционной деятельности	26 675	51 784	79 298	96 707	19 672	-26%
(Формирование)/восстановление резерва под обесценение	-16 493	-35 351	-52 097	-79 104	-18 057	9%
Прибыль/(убыток) до налогообложения	10 182	16 432	27 201	17 603	1 615	-84%
Расход по подоходному налогу	-1 455	-2 589	-4 795	-2 157	-1 114	-23%
Чистая прибыль	8 727	13 843	22 406	15 447	501	-94%

Источник: Данные Банка

*Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных



Источник: Данные Банка

Отчет о движении денежных средств

Млн. тенге

	1 кв. 2015	2 кв. 2015	3 кв. 2015	4 кв. 2015	1 кв. 2016
Операционная деятельность (ОД)					
Проценты, полученные от денежных средств и их эквивалентов	3	40	39	58	314
Проценты, полученные от ссуд, предоставленных клиентам	28 400	56 905	81 329	108 284	24 650
Проценты, полученные от инвестиций, имеющих в наличии для продажи	488	1 218	1 547	2 129	527
Проценты, полученные от инвестиций, удерживаемых до погашения	559	963	1 727	2 077	490
Проценты, уплаченные по средствам банков	-867	-1 772	-2 927	-4 411	-1 054
Проценты, уплаченные по средствам клиентов	-14 054	-24 027	-36 882	-48 355	-12 575
Проценты, уплаченные по выпущенным долговым ценным бумагам	-783	-2 140	-3 593	-6 483	-5 571
Проценты, уплаченные по субординированному долгу	-619	-818	-1 109	-4 779	-412
Расходы, уплаченные по обязательному страхованию депозитов физических лиц	-330	-671	-1 115	-1 633	-497
Комиссии полученные	23 280	46 650	69 211	92 962	24 249
Комиссии уплаченные	-218	-477	-911	-1 409	-344
Прочий доход полученный	725	1 016	1 528	1 885	891
Операционные расходы уплаченные	-8 020	-18 509	-27 562	-44 127	-10 122
Чистый приток/(отток) денежных средств от ОД до изменения операционных активов и обязательств:	28 565	58 377	81 282	96 199	20 547
Изменения операционных активов и обязательств	-30 379	-58 509	-177 957	-180 031	-46 444
Чистый приток/(отток) денежных средств от ОД до уплаты КПН	-1 813	-132	-96 675	-83 832	-25 897
Налог на прибыль уплаченный	-1 511	-3 730	-5 163	-6 360	-1 037
Чистый приток/(отток) денежных средств от ОД	-3 324	-3 862	-101 838	-90 192	-26 934
Инвестиционная деятельность (ИД)					
Приобретение основных средств и нематериальных активов	-1 695	-2 143	-2 810	-5 185	-2 003
Поступления от реализации основных средств	44	163	241	907	11
Поступления от продажи инвестиций, имеющих в наличии для продажи	4 696	13 121	33 458	37 848	9 675
Приобретение инвестиций, имеющих в наличии для продажи	-7 600	-11 840	-31 786	-34 291	-8 214
Поступления от погашения инвестиций, удерживаемых до погашения	2 086	2 597	5 123	5 803	678
Чистый (отток)/приток денежных средств от ИД	-2 469	1 899	4 226	5 083	146
Финансовая деятельность (ФД)					
Выпуск и размещение долговых ценных бумаг	-	36 993	96 970	96 970	-
Погашение и выкуп долговых ценных бумаг	-15	-9 112	-10 039	-21 467	-1 418
Выпуск субординированных облигаций	-	-	59 976	59 978	2
Погашение субординированных облигаций	-	-5	-923	-927	-6
Дивиденды выплаченные	-	-3 424	-12 967	-13 069	-
Чистый (отток)/приток денежных средств от ФД	-15	24 452	133 018	121 487	-1 422
Влияние изменений курса иностранных валют по отношению к денежным средствам	-300	699	50 348	115 948	3 048
Чистое уменьшение/(увеличение) денежных средств и их эквивалентов	-6 107	23 188	85 753	152 325	-25 162
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	132 054	132 054	132 054	132 054	284 380
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	125 947	155 242	217 808	284 380	259 217

Источник: Данные Банка

*Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных

Качество ссудного портфеля

Млн. тенге

	1 кв. 2015	2 кв. 2015	3 кв. 2015	4 кв. 2015	01.03.2016	Изм. %*
Ссудный портфель (грасс)	837 101	830 667	847 703	809 716	777 285	-7%
Кредиты с просрочкой платежей	230 474	222 879	220 328	174 040	182 737	-21%
Доля, %	28%	27%	26%	21%	24%	-
Кредиты с просрочкой платежей свыше 90 дней	95 367	89 287	83 957	73 854	74 496	-22%
Доля, %	11%	11%	10%	9%	10%	-
Непросроченные кредиты до вычета резервов	606 628	607 788	627 375	635 675	594 547	-2%
Резерв под обесценение	89 197	85 273	78 569	64 995	62 557	-30%
Доля, %	11%	10%	9%	8%	8%	-
Ссудный портфель (нетто)	747 904	745 394	769 135	744 721	714 728	-4%

Источник: НБРК

*Изменение показателей 1 кв. 2015 г. - 1 марта 2016 г.

Кредитный портфель (МСФО)

Млн. тенге

	1 кв. 2015	2 кв. 2015	3 кв. 2015	4 кв. 2015	1 кв. 2016	Изм. за год %
Судный портфель (гросс) МСФО	869 686	864 287	886 250	847 980	801 283	-8%
Резерв под обесценение	-89 197	-85 273	-78 569	-64 995	-64 049	-28%
Судный портфель (нетто)	780 489	779 014	807 682	782 985	737 234	-6%

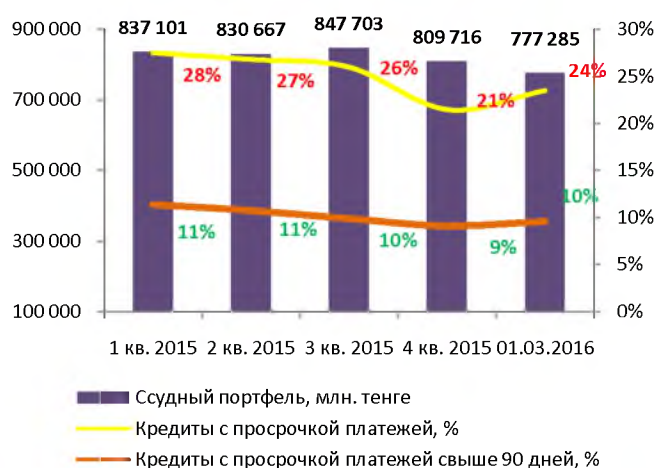
Источник: Данные Банка

*Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных

Доля судного портфеля в структуре активов, % (МСФО)



Качество судного портфеля (НБРК)



Источник: Данные Банка

Финансовые коэффициенты

Финансовые коэффициенты	1 кв. 2015	2 кв. 2015	3 кв. 2015	4 кв. 2015	1 кв. 2016*
Коэффициенты прибыльности (МСФО)					
ROA (%) чистая прибыль	3,94%	3,17%	2,61%	1,33%	0,64%
ROE (%) чистая прибыль	31,37%	24,77%	21,18%	11,54%	5,23%
Коэффициенты прибыльности (НБРК)					
Процентная маржа	5,36%	5,73%	5,84%	5,98%	6,18%
Средняя по сектору	5,47%	5,87%	5,77%	5,45%	5,24%
Процентный спред	3,83%	4,20%	4,46%	4,87%	5,28%
Средняя по сектору	2,88%	4,47%	4,52%	4,36%	4,25%
Качество активов (МСФО)					
Кредиты / Активы	0,76	0,74	0,67	0,61	0,60
Кредиты / Депозиты	1,10	1,13	1,13	0,96	0,97
Резервы / Кредиты (гросс)	0,10	0,10	0,09	0,08	0,08
Резервы / Капитал	0,63	0,59	0,55	0,48	0,48
Качество активов (НБРК)					
Кредиты с просрочкой платежей, доля в кредитах	0,28	0,27	0,26	0,21	0,24
Кредиты с просрочкой платежей > 90 дней, доля в кредитах	0,11	0,11	0,10	0,09	0,10
Резервы / Средняя стоимость активов, приносящих доход (нетто)	0,12	0,11	0,10	0,08	0,07
Коэффициенты управления пассивами (МСФО)					
Депозиты / Обязательства	0,80	0,76	0,68	0,71	0,70
Коэффициенты управления пассивами (НБРК)					
Депозиты физических лиц / Обязательства	0,47	0,48	0,53	0,57	0,57
Депозиты юридических лиц / Обязательства	0,33	0,28	0,14	0,14	0,13
Депозиты/Обязательства	0,80	0,76	0,67	0,71	0,70
Достаточность капитала (МСФО)					
Капитал/Активы	0,14	0,14	0,12	0,10	0,11
Коэффициенты ликвидности (НБРК)					
Коэффициент текущей ликвидности (k4), норматив > 0,3	4,972	4,799	5,081	6,572	5,941
Коэффициент абсолютной ликвидности (k4-1), норматив > 1,0	6,872	5,535	6,691	9,352	12,783
Коэффициент срочной ликвидности (k4-2), норматив > 0,9	5,685	4,419	5,089	7,272	6,923
Коэффициенты достаточности собственного капитала (НБРК)					
Коэффициент достаточности собственного капитала (k1), норматив > 0,06	0,113	0,112	0,108	0,103	0,109
Коэффициент достаточности собственного капитала (k2), норматив > 0,085	0,142	0,142	0,198	0,191	0,193

Источник: Данные Банка, НБРК, расчеты CS

*Данные по НБРК указаны по состоянию на 01 марта 2016 г.

Закключение:

- По состоянию на 1 апреля 2016 г. активы Банка составили 1 219 млрд. тенге, увеличившись по сравнению с аналогичным периодом 2015 г. на 18%. Рост активов Банка был обусловлен, преимущественно, увеличением денежных средств и их эквивалентов на 106%. Кроме того, в отчетном периоде наблюдается рост финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки (в 37 раз), инвестиций, имеющихся в наличии для продажи (+40%), обязательных резервов (+7%) и средств в банках (в 6 раз). В то же время, ссуды, предоставленные клиентам в 1 кв. 2016 г. сократились на 6% по сравнению с 1 кв. 2015 г. В анализируемом периоде обязательства Банка составили 1 085 млрд. тенге, увеличившись на 22%, за счет роста средств клиентов на 7%, объема выпущенных долговых ценных бумаг на 145% и увеличения субординированного долга на 200%. При этом, в структуре обязательств Банка наблюдается снижение средств банков (-7%), страховых резервов (-42%) и прочих обязательств (-14%). За год по состоянию на 1 апреля 2016 г. капитал Банка составил 133 млрд. тенге, что ниже, чем в аналогичном периоде 2015 г. на 6%. Снижение капитала Банка было вызвано сокращением нераспределенной прибыли на 5%.
- По итогам 1 кв. Банк получил чистую прибыль в размере 501 млн. тенге, что существенно ниже показателя за аналогичный период 2015 г. на 94%. Сокращение чистой прибыли обусловлено снижением чистого процентного дохода и операционных доходов. Так, чистый процентный доход Банка за 1 кв. 2016 г. составил 10 456 млн. тенге, что ниже показателя за 1 кв. 2015 г. на 39% вследствие сокращения процентного дохода на 8% и роста процентного расхода на 26%. Операционный доход Банка сократился на 14%, составив 31 842 млн. тенге. Между тем, снижение чистой прибыли Банка было частично нивелировано ростом чистых непроцентных доходов на 7%, преимущественно, вследствие роста доходов, полученных по услугам и комиссий, на 4%. В то же время, в отчетном периоде наблюдается значительное увеличение чистого убытка по операциям с иностранной валютой с 1 793 млн. тенге в 1 кв. 2015 г. до 3 810 млн. тенге в 1 кв. 2016 г.
- За анализируемый период банк зафиксировал чистый отток денежных средств от операционной деятельности в размере 26 934 млн. тенге против оттока в 1 кв. 2015 г. в размере 3 324 млн. тенге. По результатам инвестиционной деятельности, у Банка наблюдается приток денежных средств в размере 146 млн. тенге, тогда как в аналогичном периоде прошлого года у Банка наблюдался отток в размере 2 469 тенге. По финансовой деятельности в 1 кв. 2016 г. у Банка наблюдается отток денежных средств в размере 1 422 млн. тенге, существенно превышающий отток по результатам 1 кв. 2015 г. в объеме 15 млн. тенге. На конец периода денежные средства и их эквиваленты выросли на 106% и составили 259 млрд. тенге.
- За год по состоянию на 31 марта 2016 г. объем ссудного портфеля до вычета резерва под обесценение по МСФО снизился на 8% и составил 801 283 млн. тенге. Резервы под обесценение существенно сократились на 28% и составили 64 049 млн. тенге.
- Согласно данным НБРК кредиты с просрочкой платежей по состоянию на 1 марта 2016 г. сократились на 21% до 182 737 млн. тенге. Аналогичное изменение продемонстрировали кредиты с просрочкой платежей свыше 90 дней, которые за год снизились на 22% и составили 74 496 млн. тенге. Доля кредитов с просрочкой платежей свыше 90 дней в структуре ссудного портфеля за год снизилась с 11% до 10%. Сумма просроченной задолженности по кредитам, включая просроченное вознаграждение, сократилась на 17% до 73 700 млн. тенге.
- По итогам 1 кв. 2016 г. коэффициенты прибыльности снизились в сравнении с показателями за аналогичный период предыдущего года - ROA (с 3,9% до 0,6%), ROE (с 31,4% до 5,2%) за счет снижения чистой прибыли Банка. Согласно данным НБРК процентная маржа по состоянию на 1 марта 2016 г. выросла с 5,4% до 6,2%; процентный спред увеличился с 3,8% до 5,3%. Банк демонстрирует высокие показатели ликвидности. Коэффициенты достаточности капитала соответствуют нормативам уполномоченного органа.

Текущее финансовое положение Банка свидетельствует о его платежеспособности и возможности исполнения обязательств перед держателями облигаций.

**Председатель Правления
АО «Сентрас Секьюритиз»**



Камаров Т.К.

Примечание: финансовый анализ осуществлен на основании данных, предоставленных Эмитентом. Ответственность за достоверность информации несет Эмитент.