



Centras
SECURITIES

**ОТЧЕТ
ПРЕДСТАВИТЕЛЯ ДЕРЖАТЕЛЕЙ ОБЛИГАЦИЙ
АО «KASPI BANK»
ПО СОСТОЯНИЮ НА 01.07.2016 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., б/н от 16.05.2013г. и №09.12.14/1 от 09.12.2014 г., заключенные 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 марта 2016 г. на территории РК работало 23 филиала и 230 расчетно-кассовых отделений Банка. ▪ АО «Kaspi Bank» занимает 7 место по размеру активов согласно данным НБРК по состоянию на 01.06.2016 г. | | | | | | | | | | | | |
| Кредитные рейтинги | <p>Moody's Investors Service: Долгосрочный кредитный рейтинг - «B1»/прогноз «Негативный»/NP, Ваа3.kz</p> <p>Standard&Poor's: Долгосрочный кредитный рейтинг - «BB-»/ прогноз «Негативный»/«kzBBB+»</p> | | | | | | | | | | | | |
| Акционеры | <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="text-align: left;">Наименование акционеров</th> <th style="text-align: right;">Доля владения, %</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>АО «Kaspi Group»</td> <td style="text-align: right;">89,54%</td> </tr> <tr> <td>Goldman Sachs</td> <td style="text-align: right;">2,47%</td> </tr> <tr> <td>Прочие</td> <td style="text-align: right;">7,99%</td> </tr> </tbody> </table> <p><i>Источник: Пояснительная записка к неаудированной консолидированной финансовой отчетности Банка за 1 кв. 2016 г.</i></p> | Наименование акционеров | Доля владения, % | АО «Kaspi Group» | 89,54% | Goldman Sachs | 2,47% | Прочие | 7,99% | | | | |
| Наименование акционеров | Доля владения, % | | | | | | | | | | | | |
| АО «Kaspi Group» | 89,54% | | | | | | | | | | | | |
| Goldman Sachs | 2,47% | | | | | | | | | | | | |
| Прочие | 7,99% | | | | | | | | | | | | |
| Дочерние организации | <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="text-align: left;">Наименование</th> <th style="text-align: right;">Доля, %</th> <th style="text-align: left;">Страна</th> <th style="text-align: left;">Вид деятельности</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>АО «Kaspi страхование»</td> <td style="text-align: right;">100%</td> <td>Республика Казахстан</td> <td>Страхование</td> </tr> <tr> <td>ТОО «АРК Баланс»</td> <td style="text-align: right;">100%</td> <td>Республика Казахстан</td> <td>Управление стрессовыми активами</td> </tr> </tbody> </table> <p><i>Источник: данные Банка</i></p> | 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 | | | | | | | | | | |
| Корпоративные события | <ul style="list-style-type: none"> ▪ 30 июня 2016 г. АО «Kaspi Bank» (Алматы) сообщило Казахстанской фондовой биржи (далее – KASE) о том, что по его облигациям KZP05Y10B464 (KZ2C00001410, CSBNb9) на 15-й купонный период установлена ставка вознаграждения в размере 15,00 % годовых. ▪ 30 июня 2016 г. АО «Kaspi Bank» (Алматы) сообщило KASE о том, что по его облигациям KZP04Y10B467 (KZ2C00001428,CSBNb8) на 15-й купонный период установлена ставка вознаграждения в размере 15,00 % годовых. ▪ 29 июня 2016 г. АО «Kaspi Bank» произвело выплату второго купона по своим облигациям KZP04Y10E834 (KZ2C00003309, CSBNb18) в сумме 3 161 762 682,65 тенге. ▪ 28 июня 2016 г. АО «Kaspi Bank» сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность. | | | | | | | | | | | | |

- 21 июня 2016 г. АО «Kaspi Bank» произвело выплату шестого купона по своим облигациям KZP05Y05E054 (KZ2C00002111, CSBNb14) в сумме 64 000 000,00 тенге.
- 20 июня 2016 г. АО «Kaspi Bank» сообщило KASE о заключении двух сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
- 15 июня 2016 г. Комитет по индексам и оценке ценных бумаг KASE в соответствии с Методикой расчета индикаторов фондового рынка принял решение внести с 15 июня 2016 г. в представительский список индексов серии KASE_B* исключить облигации (CSBNb11, CSBNb13, CSBNb14) в связи с изменением рейтинговой оценки.
- 06 июня 2016 г. АО «Kaspi Bank» (Алматы) произвело выплату 16-ого купонного вознаграждения по своим облигациям KZP03Y10B469 (KZ2C00001436, официальный список KASE, категория «иные долговые ценные бумаги», CSBNb7) в сумме 233 689 165,50 тенге.
- 03 июня 2016 г. АО «Kaspi Bank» (Алматы) сообщило KASE о том, что по его облигациям KZP03Y10B469 (KZ2C00001436, официальный список KASE, категория «иные долговые ценные бумаги», CSBNb7) на 17-й купонный период установлена ставка вознаграждения в размере 15,0% годовых.
- 30 мая 2016 г. АО «Kaspi Bank» сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 30 мая 2016 г. KASE опубликовала на своем интернет-сайте протокол годового общего собрания акционеров АО «Kaspi Bank» (Алматы) от 18 мая 2016 г. и консолидированную финансовую отчетность Банка за 2015 г.
- 25 мая 2016 г. АО «Kaspi Bank» (Алматы) предоставило KASE информационное сообщение, в котором «уведомляет о невыплате дивидендов по простым акциям по итогам 2015 г. и ... о выплате дивидендов по привилегированным акциям по итогам 2015 г. в соответствии с Уставом Банка в размере 21 тенге на одну акцию. Дата начала выплаты дивидендов 27 мая 2016 г.».
- 23 мая 2016 г. АО «Kaspi Bank» (Алматы) официальным письмом уведомило KASE об изменениях в составе его Совета директоров.
- 13 мая 2016 г. АО «Kaspi Bank» сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 11 мая 2016 г. Международное рейтинговое агентство Moody's Investors Service изменило рейтинг депозитов АО «Kaspi Bank» по национальной шкале с Ba3.kz до Baa3.kz.
- 06 мая 2016 г. АО «Kaspi Bank» сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 03 мая 2016 г. АО «Kaspi Bank» сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 03 мая 2016 г. На сайте KASE опубликована консолидированная финансовая отчетность АО «Kaspi Bank» (Алматы) за 2015 г. и за январь-март 2016 г.
- 03 мая 2016 г. АО «Kaspi Bank» сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 20 апреля 2016 г. АО «Kaspi Bank» сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 28 апреля 2016 г. АО «Kaspi Bank» произвело выплату пятого купона по международным облигациям XS0986204609 (US48581BAA98, CSBNe2) на сумму 7 058 156,25 долларов США.
- 28 апреля 2016 г. АО «Kaspi Bank» сообщило KASE о заключении двух сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
- 20 апреля 2016 г. АО «Kaspi Bank» сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 19 апреля 2016 г. АО «Kaspi Bank» (Алматы) уведомило KASE о том, что 18 мая 2016 г. в 10:00 часов начнется годовое общее собрание акционеров Банка.
- 18 апреля 2016 г. АО «Kaspi Bank» (Алматы) предоставило KASE выписку из системы реестров держателей своих акций по состоянию на 01 апреля 2016 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 180 211 простых и 87 131 привилегированную акцию; в номинальном держании АО «Центральный депозитарий ценных бумаг» (Алматы) находятся 1 295 190 простых акций банка 6,48% от общего количества размещенных акций банка); 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 17 668 849 акций Банка (88,34% от общего количества размещенных акций банка), в том числе 17 347 662 простые и 321 187 привилегированных акций

- Банка.
- 13 апреля 2016 г. АО «Kaspi Bank» (Алматы) предоставило KASE информационное сообщение о привлечении его «к административной ответственности в виде штрафа, установленной Постановлением Специализированного межрайонного административного суда г. Алматы».
 - 13 апреля 2016 г. АО «Kaspi Bank» сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
 - 08 апреля 2016 г. АО «Kaspi Bank» сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.

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: | <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>Если Эмитентом будет принято решение о выкупе облигаций, Эмитент</p> |

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: | <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"> 1. Выкуп размещенных облигаций должен быть произведен Эмитентом в случаях: <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. |

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.

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

Целевое назначение:

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: | 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.

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.

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 пятого выпуска облигаций в пределах второй облигационной программы.

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

Целевое назначение:

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.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 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

Целевое назначение:

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.

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: | 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 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 второго 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: | 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: | отсутствуют |
| 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.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 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 | За отчетный период размещение облигаций не производилось | - |
| Выкуп облигаций | За отчетный период выкупа облигаций не производилось | - |
| Ковенанты | Получено письмо - подтверждение от Эмитента № 36-713 от 05.07.2016 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 07.08.2016 г. – 12.08.2016 г. |
| Финансовый анализ | Получена консолидированная финансовая отчетность за 2 кв. 2016 г. | Подготовлен финансовый анализ от 27.07.2016 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 № 36-713 от 05.07.2016 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 07.08.2016 г. – 12.08.2016 г. |
| Финансовый анализ | Получена консолидированная финансовая отчетность за 2 кв. 2016 г. | Подготовлен финансовый анализ от 27.07.2016 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 № 36-713 от 05.07.2016 г. | Соблюдены. |
| Обязательства по выплате купонного вознаграждения | Получено письмо – подтверждение от Эмитента № 36-712 от 05.07.2016 г. | Исполнено за период 21.12.15 г. – 21.06.2016 г. Период ближайшей купонной выплаты 21.12.2016 г. – 27.12.2016 г. |
| Финансовый анализ | Получена консолидированная финансовая отчетность за 2 кв. 2016 г. | Подготовлен финансовый анализ от 27.07.2016 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 № 36-713 от 05.07.2016 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 г. – 27.01.2016 г. Период ближайшей купонной выплаты 27.07.2016 г. – 09.08.2016 г. |
| Финансовый анализ | Получена консолидированная финансовая отчетность за 2 кв. 2016 г. | Подготовлен финансовый анализ от 27.07.2016 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 № 36-713 от 05.07.2016 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 г. – 27.01.2016 г. Период ближайшей купонной выплаты 27.07.2016 г.– 09.08.2016 г. |
| Финансовый анализ | Получена консолидированная финансовая отчетность за 2 кв. 2016 г. | Подготовлен финансовый анализ от 27.07.2016 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 № 36-713 от 05.07.2016 г. | Соблюдены. |
| Обязательства по выплате купонного вознаграждения | В отчетный период выплата купонного вознаграждения не производилась. | Период ближайшей купонной выплаты 27.07.2016 г. – 09.08.2016 г. |
| Финансовый анализ | Получена консолидированная финансовая отчетность за 2 кв. 2016 г. | Подготовлен финансовый анализ от 27.07.2016 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 № 36-713 от 05.07.2016 г. | Соблюдены. |
| Обязательства по выплате купонного вознаграждения | Получено письмо - подтверждение от Эмитента № 36-715 от 13.07.2016 г. | Исполнено за период 29.12.2015 г. – 29.06.2016 г. Период ближайшей купонной выплаты 29.12.2016 г. – 13.01.2017 г. |
| Финансовый анализ | Получена консолидированная финансовая отчетность за 2 кв. 2016 г. | Подготовлен финансовый анализ от 27.07.2016 г. |
| Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта | Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными. | - |

Анализ финансовой отчетности

Бухгалтерский баланс

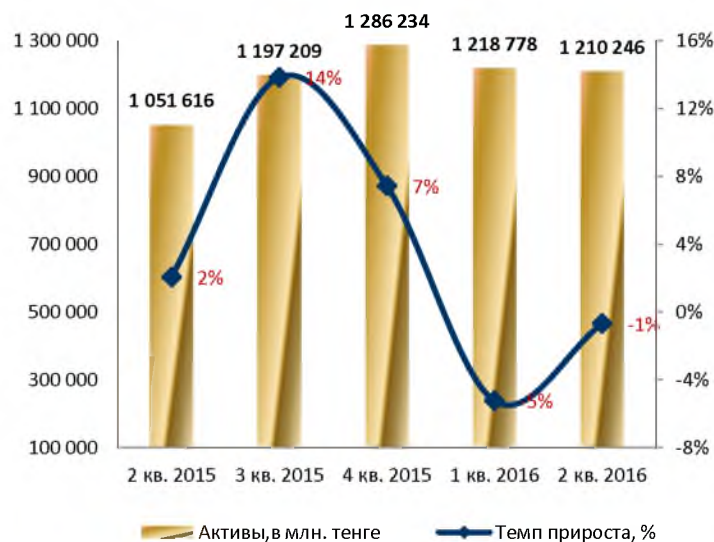
Млн. Тенге

| Активы | 2 кв. 2015 | 3 кв. 2015 | 4 кв. 2015 | 1 кв. 2016 | 2 кв. 2016 | Изм. за год, % |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|----------------|
| Денежные средства и их эквиваленты | 155 242 | 217 808 | 284 380 | 259 217 | 150 899 | -3% |
| Обязательные резервы | 6 261 | 7 858 | 8 429 | 8 162 | 7 664 | 22% |
| Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки | 1 909 | 52 625 | 92 167 | 93 603 | 90 442 | 4 638% |
| Средства в банках | 628 | 604 | 749 | 4 386 | 935 | 49% |
| Ссуды, предоставленные клиентам | 779 014 | 807 682 | 782 985 | 737 234 | 713 046 | -8% |
| Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи | 28 979 | 31 811 | 34 799 | 44 129 | 176 711 | 510% |
| Инвестиции, удерживаемые до погашения | 36 256 | 38 131 | 38 276 | 25 329 | 25 259 | -30% |
| Основные средства и нематериальные активы | 31 972 | 31 462 | 30 828 | 31 175 | 30 734 | -4% |
| Отложенные налоговые активы | - | - | 3 477 | 3 401 | 3 738 | 100% |
| Требования по текущему налогу на прибыль | 4 208 | 3 435 | 3 798 | 4 027 | 3 279 | -22% |
| Дебиторы по страхованию | 205 | 201 | 160 | 130 | 90 | -56% |
| Прочие активы | 6 941 | 5 592 | 6 185 | 7 984 | 7 449 | 7% |
| Итого активы | 1 051 616 | 1 197 209 | 1 286 234 | 1 218 778 | 1 210 246 | 15% |
| Обязательства и капитал | | | | | | |
| Обязательства | | | | | | |
| Средства банков | 51 466 | 39 845 | 47 575 | 41 511 | 40 912 | -21% |
| Средства клиентов | 691 535 | 713 669 | 818 059 | 758 693 | 752 751 | 9% |
| Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | - | - | - | - | 0,317 | 100% |
| Выпущенные долговые ценные бумаги | 97 160 | 174 557 | 170 202 | 167 804 | 165 272 | 70% |
| Отложенные налоговые обязательства | 31 | 31 | 35 | 35 | 52 | 68% |
| Страховые резервы | 19 972 | 18 636 | 15 494 | 12 901 | 10 573 | -47% |
| Прочие обязательства | 16 043 | 16 863 | 10 992 | 12 660 | 13 563 | -15% |
| Субординированный долг | 31 027 | 90 999 | 89 463 | 91 430 | 90 543 | 192% |
| Итого обязательства | 907 235 | 1 054 600 | 1 151 820 | 1 085 034 | 1 073 667 | 18% |
| 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 | -939 | -1 657 | -2 899 | -4 071 | -2 653 | 182% |
| Фонд переоценки основных средств | 1 810 | 1 801 | 1 793 | 1 782 | 1 771 | -2% |
| Фонд курсовой разницы | 23 | 32 | 39 | 40 | 39 | 71% |
| Нераспределенная прибыль | 125 196 | 124 142 | 117 191 | 117 703 | 119 131 | -5% |
| Итого капитал | 144 381 | 142 609 | 134 415 | 133 745 | 136 579 | -5% |
| Итого обязательства и капитал | 1 051 616 | 1 197 209 | 1 286 234 | 1 218 778 | 1 210 246 | 15% |

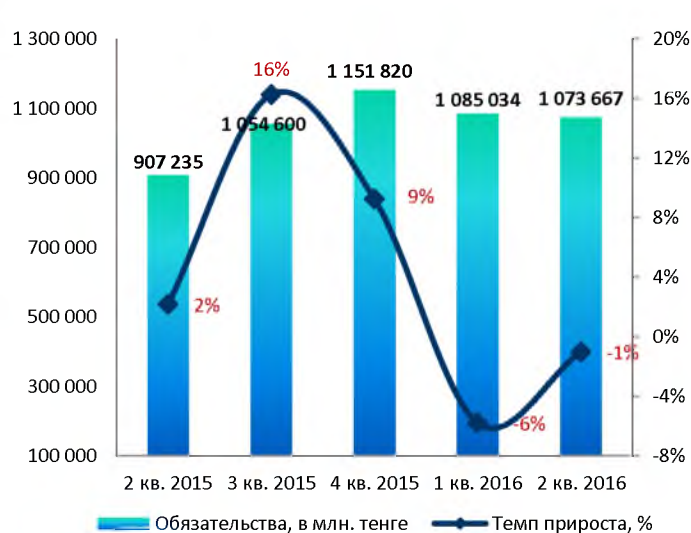
Источник: Данные Банка

*Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных

Динамика активов



Динамика обязательств



Источник: Данные Банка



Источник: Данные Банка

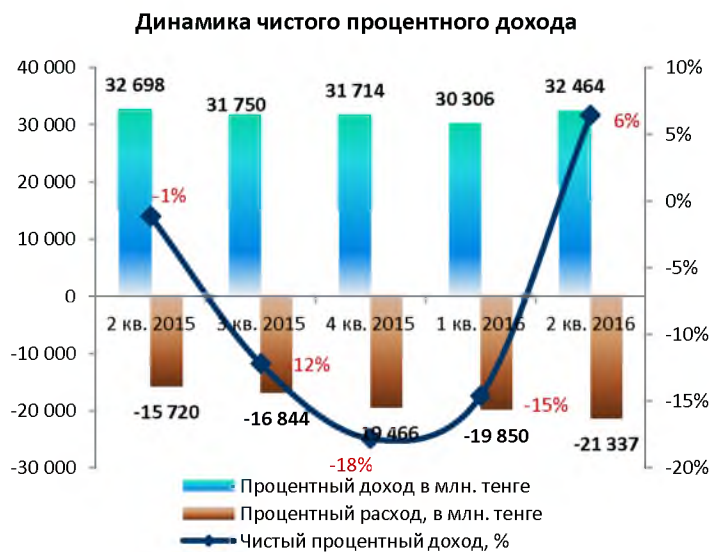
Отчет о прибылях и убытках

Млн. тенге

| | 2 кв. 2015 | 3 кв. 2015 | 2015 | 1 кв. 2016 | 2 кв. 2016 | Изм. за год, % |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|
| Процентный доход | 65 672 | 97 422 | 129 136 | 30 306 | 62 771 | -4% |
| Процентный расход | -31 518 | -48 362 | -67 828 | -19 850 | -41 187 | 31% |
| Чистый процентный доход | 34 155 | 49 060 | 61 308 | 10 456 | 21 583 | -37% |
| Чистая прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми активами и обязательствами, отражаемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток | -3 052 | 66 312 | 110 796 | 1 468 | -2 947 | -3% |
| Чистый убыток по операциям с иностранной валютой | -1 828 | -69 707 | -120 188 | -3 810 | -166 | -91% |
| Доходы по услугам и комиссии полученные | 46 701 | 69 390 | 93 115 | 24 274 | 48 313 | 3% |
| Расходы по услугам и комиссии уплаченные | -487 | -918 | -1 418 | -347 | -714 | 47% |
| Чистый убыток от инвестиций, имеющихся в наличии для продажи | -12 | -191 | -294 | -217 | -108 | 833% |
| Страховая премия, за вычетом выплаченных претензий | -61 | -97 | -147 | -92 | -97 | 59% |
| Прочие доходы | 95 | 112 | 124 | 109 | 122 | 28% |
| Чистые непроцентные доходы | 41 357 | 64 901 | 81 988 | 21 386 | 44 402 | 7% |
| Операционные доходы | 75 511 | 113 961 | 143 296 | 31 842 | 65 986 | -13% |
| Операционные расходы | -23 728 | -34 663 | -46 588 | -12 170 | -24 577 | 4% |
| Валовая прибыль от операционной деятельности | 51 784 | 79 298 | 96 707 | 19 672 | 41 408 | -20% |
| Формирование резерва под обесценение | -35 351 | -52 097 | -79 104 | -18 057 | -37 772 | 7% |
| Прибыль до налогообложения | 16 432 | 27 201 | 17 603 | 1 615 | 3 637 | -78% |
| Расход по подоходному налогу | -2 589 | -4 795 | -2 157 | -1 114 | -1 719 | -34% |
| Чистая прибыль | 13 843 | 22 406 | 15 447 | 501 | 1 918 | -86% |

Источник: Данные Банка

*Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных



Источник: Данные Банка



Отчет о движении денежных средств

Млн. тенге

| | 2 кв. 2015 | 3 кв. 2015 | 2015 | 1 кв. 2016 | 2 кв. 2016 |
|---|----------------|-----------------|----------------|----------------|-----------------|
| Операционная деятельность (ОД) | | | | | |
| Проценты, полученные от денежных средств и их эквивалентов | 40 | 39 | 58 | 314 | 594 |
| Проценты, полученные от ссуд, предоставленных клиентам | 56 905 | 81 329 | 108 284 | 24 650 | 49 809 |
| Проценты, полученные от инвестиций, имеющихся в наличии для продажи | 1 218 | 1 547 | 2 129 | 527 | 1 038 |
| Проценты, полученные от инвестиций, удерживаемых до погашения | 963 | 1 727 | 2 077 | 490 | 805 |
| Проценты, уплаченные по средствам банков | -1 772 | -2 927 | -4 411 | -1 054 | -1 914 |
| Проценты, уплаченные по средствам клиентов | -24 027 | -36 882 | -48 355 | -12 575 | -27 674 |
| Проценты, уплаченные по выпущенным долговым ценным бумагам | -2 140 | -3 593 | -6 483 | -5 571 | -7 947 |
| Проценты, уплаченные по субординированному долгу | -818 | -1 109 | -4 779 | -412 | -3 814 |
| Расходы, уплаченные по обязательному страхованию депозитов физических лиц | -671 | -1 115 | -1 633 | -497 | -1 200 |
| Комиссии полученные | 46 650 | 69 211 | 92 962 | 24 249 | 48 302 |
| Комиссии уплаченные | -477 | -911 | -1 409 | -344 | -707 |
| Прочий доход полученный | 1 016 | 1 528 | 1 885 | 891 | 1 718 |
| Операционные расходы уплаченные | -18 509 | -27 562 | -44 127 | -10 122 | -21 246 |
| Чистый приток денежных средств от ОД до изменения операционных активов и обязательств: | 58 377 | 81 282 | 96 199 | 20 547 | 37 763 |
| Изменения операционных активов и обязательств | -58 509 | -177 957 | -180 031 | -46 444 | -36 487 |
| Чистый приток/(отток) денежных средств от ОД до уплаты КПН | -132 | -96 675 | -83 832 | -25 897 | 1 276 |
| Налог на прибыль уплаченный | -3 730 | -5 163 | -6 360 | -1 037 | -1 444 |
| Чистый отток денежных средств от ОД | -3 862 | -101 838 | -90 192 | -26 934 | -168 |
| Инвестиционная деятельность (ИД) | | | | | |
| Приобретение основных средств и нематериальных активов | -2 143 | -2 810 | -5 185 | -2 003 | -2 482 |
| Поступления от реализации основных средств | 163 | 241 | 907 | 11 | 235 |
| Поступления от продажи инвестиций, имеющихся в наличии для продажи | 13 121 | 33 458 | 37 848 | 9 675 | 664 231 |
| Приобретение инвестиций, имеющихся в наличии для продажи | -11 840 | -31 786 | -34 291 | -8 214 | -790 855 |
| Поступления от погашения инвестиций, удерживаемых до погашения | 2 597 | 5 123 | 5 803 | 678 | 678 |
| Чистый (отток)/приток денежных средств от ИД | 1 899 | 4 226 | 5 083 | 146 | -128 193 |
| Финансовая деятельность (ФД) | | | | | |
| Выпуск и размещение долговых ценных бумаг | 36 993 | 96 970 | 96 970 | - | - |
| Погашение и выкуп долговых ценных бумаг | -9 112 | -10 039 | -21 467 | -1 418 | -4 893 |
| Выпуск субординированных облигаций | - | 59 976 | 59 978 | 2 | 2 |
| Погашение субординированных облигаций | -5 | -923 | -927 | -6 | -6 |
| Дивиденды выплаченные | -3 424 | -12 967 | -13 069 | - | - |
| Чистый (отток)/приток денежных средств от ФД | 24 452 | 133 018 | 121 487 | -1 422 | -4 897 |
| Влияние изменений курса иностранных валют по отношению к денежным средствам | 699 | 50 348 | 115 948 | 3 048 | -223 |
| Чистое уменьшение/(увеличение) денежных средств и их эквивалентов | 23 188 | 85 753 | 152 325 | -25 162 | -133 480 |
| Денежные средства и их эквиваленты на начало периода | 132 054 | 132 054 | 132 054 | 284 380 | 284 380 |
| Денежные средства и их эквиваленты на конец периода | 155 242 | 217 808 | 284 380 | 259 217 | 150 899 |

Источник: Данные Банка

*Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных.

Качество ссудного портфеля

Млн. тенге

| | 2 кв. 2015 | 3 кв. 2015 | 2015 | 1 кв. 2016 | 2 кв. 2016* | Изм. за год, % |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Ссудный портфель (гросс) | 830 667 | 847 703 | 809 716 | 802 647 | 741 094 | -11% |
| Кредиты с просрочкой платежей | 222 879 | 220 328 | 174 040 | 173 509 | 156 838 | -30% |
| Доля, % | 27% | 26% | 21% | 22% | 21% | - |
| Кредиты с просрочкой платежей свыше 90 дней | 89 287 | 83 957 | 73 854 | 72 835 | 69 707 | -22% |
| Доля, % | 11% | 10% | 9% | 9% | 9% | - |
| Непросроченные кредиты до вычета резервов | 607 788 | 627 375 | 635 675 | 629 138 | 584 256 | -4% |
| Резерв под обесценение | 85 273 | 78 569 | 64 995 | 64 049 | 60 757 | -29% |
| Доля, % | 10% | 9% | 8% | 8% | 8% | - |
| Ссудный портфель (нетто) | 745 394 | 769 135 | 744 721 | 738 598 | 680 336 | -9% |

Источник: НБРК

*Данные по качеству ссудного портфеля представлены по состоянию на 01.06.2016 г. в связи с отсутствием публикации данных на 01.07.2016 г.

Кредитный портфель (МСФО)

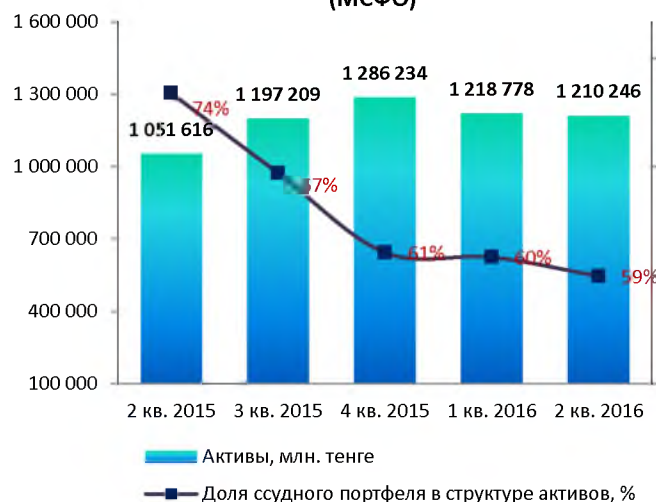
Млн. тенге

| | 2 кв. 2015 | 3 кв. 2015 | 4 кв. 2015 | 1 кв. 2016 | 2 кв. 2016 | Изм. за год, % |
|---------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Ссудный портфель (гросс) | 864 287 | 886 250 | 847 980 | 801 283 | 772 455 | -11% |
| Резерв под обесценение | -85 273 | -78 569 | -64 995 | -64 049 | -59 410 | -30% |
| Ссудный портфель (нетто) | 779 014 | 807 682 | 782 985 | 737 234 | 713 046 | -8% |

Источник: Данные Банка

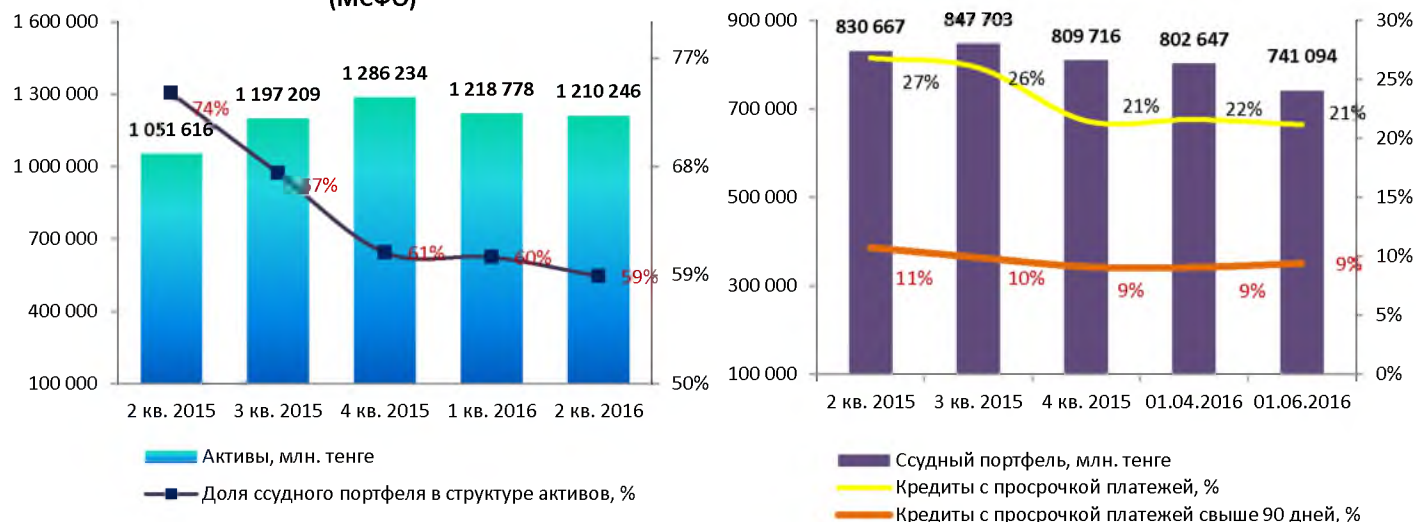
*Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных

Доля ссудного портфеля в структуре активов, % (МСФО)



Источник: Данные Банка

Качество ссудного портфеля (НБ РК)



Финансовые коэффициенты

| Финансовые коэффициенты | 2 кв. 2015 | 3 кв. 2015 | 4 кв. 2015 | 1 кв. 2016 | 2 кв. 2016* |
|---|------------|------------|------------|------------|-------------|
| Коэффициенты прибыльности (МСФО) | | | | | |
| ROA (%) чистая прибыль | 3,17% | 2,61% | 1,33% | 0,64% | 0,31% |
| ROE (%) чистая прибыль | 24,77% | 21,18% | 11,54% | 5,23% | 2,51% |
| Коэффициенты прибыльности (НБРК)* | | | | | |
| Процентная маржа | 5,73% | 5,84% | 5,98% | 5,92% | 5,95% |
| Средняя по сектору | 5,87% | 5,77% | 5,45% | 5,28% | 5,19% |
| Процентный спрэд | 4,20% | 4,46% | 4,87% | 5,14% | 5,33% |
| Средняя по сектору | 4,47% | 4,52% | 4,36% | 4,33% | 4,30% |
| Качество активов (МСФО) | | | | | |
| Кредиты / Активы | 0,74 | 0,67 | 0,61 | 0,60 | 0,59 |
| Кредиты / Депозиты | 1,13 | 1,13 | 0,96 | 0,97 | 0,95 |
| Резервы / Кредиты (гросс) | 0,10 | 0,09 | 0,08 | 0,08 | 0,08 |
| Резервы / Капитал | 0,59 | 0,55 | 0,48 | 0,48 | 0,44 |
| Качество активов (НБРК)* | | | | | |
| Кредиты с просрочкой платежей, доля в кредитах | 0,27 | 0,26 | 0,21 | 0,22 | 0,21 |
| Кредиты с просрочкой платежей > 90 дней, доля в кредитах | 0,11 | 0,10 | 0,09 | 0,09 | 0,09 |
| Резервы / Средняя стоимость активов, приносящих доход (нетто) | 0,11 | 0,10 | 0,08 | 0,07 | 0,07 |
| Коэффициенты управления пассивами (МСФО) | | | | | |
| Депозиты / Обязательства | 0,76 | 0,68 | 0,71 | 0,70 | 0,69 |
| Коэффициенты управления пассивами (НБРК)* | | | | | |
| Депозиты физических лиц / Обязательства | 0,48 | 0,53 | 0,57 | 0,58 | 0,58 |
| Депозиты юридических лиц / Обязательства | 0,28 | 0,14 | 0,14 | 0,12 | 0,11 |
| Депозиты/Обязательства | 0,76 | 0,67 | 0,71 | 0,70 | 0,70 |
| Достаточность капитала (МСФО) | | | | | |
| Капитал/Активы | 0,14 | 0,12 | 0,10 | 0,11 | 0,11 |
| Коэффициенты ликвидности (НБРК)* | | | | | |
| Коэффициент текущей ликвидности (k4), норматив > 0,3 | 4,799 | 5,081 | 6,572 | 6,519 | 4,634 |
| Коэффициент абсолютной ликвидности (k4-1), норматив > 1,0 | 5,535 | 6,691 | 9,352 | 10,538 | 13,458 |
| Коэффициент срочной ликвидности (k4-2), норматив > 0,9 | 4,419 | 5,089 | 7,272 | 6,475 | 8,905 |
| Коэффициенты достаточности собственного капитала (НБРК)* | | | | | |
| Коэффициент достаточности собственного капитала (k1), норматив > 0,06 | 0,112 | 0,108 | 0,103 | 0,108 | 0,112 |
| Коэффициент достаточности собственного капитала (k2), норматив > 0,1 | 0,142 | 0,198 | 0,191 | 0,193 | 0,203 |

Источник: Данные Банка, НБРК, расчеты CS

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

- Заключение:**
- По состоянию на 1 июля 2016 г. активы Банка составили 1 210 млрд. тенге, увеличившись по сравнению с аналогичным периодом 2015 г. на 15%. Рост активов Банка был обусловлен, преимущественно, увеличением инвестиций, имеющихся в наличии для продажи с 29 млрд. тенге (2 кв. 2015 г.) до 177 млрд. тенге (2 кв. 2016 г.). Кроме того, в отчетном периоде наблюдается рост финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки (в 47 раз), обязательных резервов (+22%), средств в банках (+49%) и прочих активов (+7%). В то же время, ссуды, предоставленные клиентам во 2 кв. 2016 г. в годовом выражении сократились на 8% и составили 713 млрд. тенге.
 - Обязательства на отчетную дату составили 1 074 млрд. тенге и выросли за год на 18% за счет увеличения средств клиентов на 9%, объема выпущенных долговых ценных бумаг на 70% и увеличения субординированного долга на 192%. При этом, в структуре обязательств Банка наблюдается снижение средств банков (-21%), страховых резервов (-47%) и прочих обязательств (-15%).
 - По состоянию на 1 июля 2016 г. капитал Банка составил 137 млрд. тенге, что ниже, чем в аналогичном периоде предыдущего года на 5%. Сокращение капитала Банка, преимущественно, связано с сокращением нераспределенной прибыли на 5%.
 - По итогам 2 кв. Банк получил чистую прибыль в размере 1 918 млн. тенге, что оказалось ниже показателя за аналогичный период 2015 г. на 86%. Сокращение чистой прибыли обусловлено снижением чистого процентного дохода и операционных доходов. Так, чистый процентный доход Банка за 2 кв. 2016 г. составил 21 583 млн. тенге, что ниже показателя за 2 кв. 2015 г. на 37% вследствие сокращения процентного дохода на 4% и роста процентного расхода на 31%. Операционный доход Банка сократился на 13%, составив 65 986 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 3%, а также заметного сокращения чистого убытка по операциям с иностранной валютой с 1 828 млн. тенге (2 кв. 2015 г.) до 166 млн. тенге (2 кв. 2016 г.)
 - За анализируемый период банк зафиксировал чистый отток денежных средств от операционной деятельности в размере 168 млн. тенге против оттока во 2 кв. 2015 г. в размере 3 862 млн. тенге. По результатам инвестиционной деятельности, у Банка наблюдается отток денежных средств в размере 128 193 млн. тенге, тогда как в аналогичном периоде прошлого года у Банка наблюдался приток в размере 1 899 тенге. По финансовой деятельности во 2 кв. 2016 г. у Банка наблюдается отток денежных средств в размере 4 897 млн. тенге против притока во 2 кв. 2015 г. в размере 24 452 млн. тенге. На конец периода денежные средства и их эквиваленты снизились на 3% и составили 151 млрд. тенге.
 - За год по состоянию на 1 июля 2016 г. объем ссудного портфеля до вычета резерва под обесценение по МСФО снизился на 11% и составил 772 455 млн. тенге. Резервы под обесценение сократились на 30% и составили 59 410 млн. тенге.
 - Согласно данным НБРК кредиты с просрочкой платежей по состоянию на 1 июня 2016 г. сократились на 30% до 156 838 млн. тенге. Аналогичное изменение продемонстрировали кредиты с просрочкой платежей свыше 90 дней, которые за год снизились на 22% и составили 69 707 млн. тенге. Доля кредитов с просрочкой платежей свыше 90 дней в структуре ссудного портфеля за год снизилась с 11% до 9%. Сумма просроченной задолженности по кредитам, включая просроченное вознаграждение, сократилась на 27% до 66 715 млн. тенге.
 - По итогам 2 кв. 2016 г. коэффициенты прибыльности снизились в сравнении с показателями за аналогичный период предыдущего года - ROA (с 3,17% до 0,31%), ROE (с 24,77% до 2,51%) за счет снижения чистой прибыли Банка. Согласно данным НБРК процентная маржа по состоянию на 1 июня 2016 г. выросла с 5,73% до 5,95%; процентный спрэд увеличился с 4,20% до 5,33%. 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.

