



Centras
SECURITIES

**ОТЧЕТ
ПРЕДСТАВИТЕЛЯ ДЕРЖАТЕЛЕЙ ОБЛИГАЦИЙ
АО «KASPI BANK»
ПО СОСТОЯНИЮ НА 01.07.2017 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, инвестировал 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 30 июня 2017 г. на территории РК работало 23 филиала и 187 расчетно-кассовых отделений Банка. ▪ АО «Kaspi Bank» занимает 7 место по размеру активов согласно данным НБРК по состоянию на 01.07.2017 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;">93,63%</td> </tr> <tr> <td>Goldman Sachs</td> <td style="text-align: right;">2,58%</td> </tr> <tr> <td>Прочие</td> <td style="text-align: right;">3,79%</td> </tr> </tbody> </table> <p><i>Источник: Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая информация (не аудировано) за 6 мес., закончившихся 30 июня 2017 г.</i></p>	Наименование акционеров	Доля владения, %	АО «Kaspi Group»	93,63%	Goldman Sachs	2,58%	Прочие	3,79%				
Наименование акционеров	Доля владения, %												
АО «Kaspi Group»	93,63%												
Goldman Sachs	2,58%												
Прочие	3,79%												
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: Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая информация (не аудировано) за 6 мес., закончившихся 30 июня 2017 г.</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 2017 г. На официальном интернет-ресурсе Казахстанской фондовой бирже (далее - KASE) опубликован годовой отчет АО «Kaspi Bank» (Алматы) за 2016 г. ▪ 29 июня АО "Kaspi Bank" (Алматы) сообщило KASE о том, что по его облигациям KZP05Y10B464 (KZZC00001410, основная площадка KASE, категория "облигации", CSBNb9) на 17-й купонный период установлена ставка вознаграждения в размере 9,50 % годовых. ▪ 29 июня АО "Kaspi Bank" (Алматы) сообщило KASE о том, что по его облигациям KZP04Y10B467 (KZZC00001428, основная площадка KASE, категория "облигации", CSBNb8) на 17-й купонный период установлена ставка вознаграждения в размере 9,50 % годовых. ▪ 27 июня 2017 г. АО «Kaspi Bank»(Алматы) привлечен к административной ответственности. 												

- 27 июня 2017 г. АО «Kaspi Bank» (Алматы) произвело выплату 8-ого купонного вознаграждения по своим облигациям KZP05Y05E054 (KZ2C00002111, CSBNb14) в сумме 64 000 000,00 тенге.
 - 09 июня 2017 г. АО «Kaspi Bank» (Алматы) произвело выплату 18-ого купонного вознаграждения по своим облигациям KZP03Y10B469 (KZ2C00001436, CSBNb7) в сумме 274 928 430,00 тенге.
 - 09 июня 2017 г. Совет директоров АО «Kaspi Bank» принял решение об изменении состава исполнительного органа АО «Kaspi Bank», включив в состав Заместителя Председателя Правления, Члена Правления – Мосидзе Тенгиза и Заместителя Председателя Правления, Члена Правления – Миронова Павла Владимировича. Общее количество членов исполнительного органа – шесть (Ломтадзе Михеил, Диденко Юрий, Кирвалидзе Мамука, Джумадиллаева Гульмира Джанибековна, Миронов Павел Владимирович, Мосидзе Тенгиз).
 - 07 июня 2017 г. На официальном интернет-ресурсе KASE опубликован Кодекс корпоративного управления АО «Kaspi Bank»(Алматы) в новой редакции, утвержденный 29 мая 2017 г.
 - 06 июня 2017 г. АО «Kaspi Bank»(Алматы) привлечен к административной ответственности.
 - 05 июня АО "Kaspi Bank" (Алматы) сообщило KASE о том, что по его облигациям KZP03Y10B469 (KZ2C00001436, основная площадка KASE, категория "облигации", CSBNb7) на 19-й купонный период установлена ставка вознаграждения в размере 10,00 % годовых.
 - 29 мая 2017 г. Состоялось Годовое общее собрание акционеров АО «Kaspi Bank» со следующей повесткой дня:
 - об утверждении повестки дня годового общего собрания акционеров банка;
 - об утверждении годовой финансовой отчетности банка за 2016 г.;
 - об определении порядка распределения чистого дохода банка за 2016 г. и размера дивиденда в расчете на одну простую акцию банка;
 - об определении аудиторской организации, осуществляющей аудит годовой финансовой отчетности банка на 2017, 2018 гг.;
 - информация об обращениях акционеров на действия банка и его должностных лиц и итогах их рассмотрения в 2016 г.;
 - о досрочном прекращении полномочий Счетной комиссии банка, избрание новых членов и определение количественного состава и срока полномочий счетной комиссии банка;
 - об утверждении изменений в устав банка;
 - об утверждении Положения о Совете директоров банка в новой редакции;
 - об утверждении Кодекса корпоративного управления банка в новой редакции;
 - об утверждении Положения о Счетной комиссии банка в новой редакции;
 - об утверждении Правил выкупа банком размещенных акций и методики определения стоимости выкупаемых акций в новой редакции;
 - об отмене действия Положения о Резервном капитале банка, утвержденного на Общем собрании акционеров 26 сентября 2008 г.
 - об определении размера и условий выплаты вознаграждений и компенсации расходов членам Совета директоров АО «Kaspi Bank» за использование ими своих обязанностей.
- По итогам Годового общего собрания АО «Kaspi Bank» приняты следующие решения:
- утвердить консолидированную и неконсолидированную финансовую отчетность за 2016 г. АО «Kaspi Bank» с учетом Отчетов Аудиторов;
 - утвердить следующий порядок распределения чистого дохода АО «Kaspi Bank», полученного по итогам 2016 г.: дивиденды по простым акциям АО «Kaspi Bank» по итогам 2016 г. не начислять и не выплачивать; чистый доход не распределять и направить на нераспределительный чистый доход.
 - определить аудиторскую организацию, осуществляющую аудит АО «Kaspi Bank» за 2017, 2018 гг. – ТОО «Делойт»;
 - принять к сведению представленную информацию об обращениях акционерах на действия АО «Kaspi Bank» и его должностных лиц и итогах их рассмотрения в 2016 г.
 - досрочно прекратить полномочия Счетной комиссии АО «Kaspi Bank», избранной на Общем собрании акционеров 24 декабря 2015 г. в составе:
Председатель Счетной комиссии – Березняк Алла Михайловна,
Член Счетной комиссии – Базарбаева Асия Сергазиева,
Член Счетной комиссс – Монанникова-Дзюбак Елена.
Избрать следующих кандидатов в члены счетной комиссии в количестве 3 человека, со сроком полномочий 2 года:
Ни Людмила Владимировна – Председатель счетной комиссии.
Члены счетной комиссии:
Монанникова-Дзюбак Елена Владимировна, Базарбаева Асия Сергазиевна.
 - утвердить изменения в Устав АО «Kaspi Bank». Уполномочить Председателя Правления АО «Kaspi

Bank» подписать изменения в Устав АО «Kaspi Bank», осуществить нотариальное удостоверение копии изменений в Национальный Банк Республики Казахстан.

- утвердить Положение о Совете директоров АО «Kaspi Bank» в новой редакции и признать утратившим силу Положение о Совете директоров АО «Kaspi Bank» (утвержденного на общем собрании акционеров 24.12.2015 г.);

- утвердить Кодекс корпоративного управления АО «Kaspi Bank» в новой редакции и признать утратившим силу Кодекс корпоративного управления (утвержденного на общем собрании 12.08.2015 г.);

- утвердить Положение о Счетной комиссии АО «Kaspi Bank» в новой редакции и признать утратившим силу Положения о Счетной комиссии (утвержденного на общем собрании 26.09.2008 г.);

- утвердить Правила выкупа размещенных акций и Методику определения стоимости акций при их выкупе АО «Kaspi Bank» в новой редакции и признать утратившими силу Правила выкупа размещенных акций и Методику определения стоимости акций при выкупе АО «Kaspi Bank» (утвержденных на общем собрании 26.05.2014 г.);

- признать утратившим силу Положение о Резервном капитале АО «Kaspi Bank», утвержденного на Общем собрании акционеров 26.09.2008 г.;

- установить вознаграждение членам Совета директоров, согласно Приложению к настоящему Протоку, после уплаты всех налогов и обязательных отчислений в соответствии с Законодательством РК. Расходы членов Совета директоров, связанных с исполнением ими своих обязанностей, компенсировать в соответствии с фактически произведенными расходами.

▪ 26 мая 2017 г. На официальном интернет-ресурсе KASE опубликован аудиторский отчет по консолидированной финансовой отчетности АО «Kaspi Bank» за 2016 г.

▪ 03 мая 2017 г. На официальном интернет-ресурсе KASE опубликована консолидированная финансовая отчетность АО «Kaspi Bank» за январь-март 2017 г.

▪ 03 мая 2017 г. На официальном интернет-ресурсе KASE опубликована консолидированная финансовая отчетность АО «Kaspi Bank» за 2016 г.

▪ 07 апреля 2017 г. Принято решение о назначении Членом Правления АО «Kaspi Bank» Мосидзе - Тенгиза. Состав органа АО «Kaspi Bank» с учетом внесенных в него изменений представлен:

- Председатель Правления – Ломтадзе Михеил.

- Члены Правления – Диденко Юрий, Джумадилаева Гульмира Джанибековна, Кирвалидзе Мамука, Мосидзе Тенгиз.

▪ 06 апреля 2017 г. АО «Kaspi Bank» предоставило KASE выписку из системы реестров своих акционеров по состоянию на 01 апреля 2017 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 493 213 простых и 127 493 привилегированные акции;

- лицами, каждому из которых принадлежат акции банка в количестве, составляющем пять и более процентов от общего числа размещенных акций банка, являются: АО «Kaspi Group» (Каспи Групп), АО «Центральный депозитарий ценных бумаг» номинальный держатель).

▪ 06 апреля 2017 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:	9,5% годовых
Вид купонной ставки:	Плавающая
Особенности графика купонных выплат:	первые три полугодия – 11,0 % годовых, затем – рассчитываемая как $i +$

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 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 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.</p>
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> <p>1. Выкуп размещенных облигаций должен быть произведен Эмитентом в случаях:</p> <p>1) принятия органом Эмитента решения о делистинге облигаций;</p> <p>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;</p> <p>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> <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 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 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.</p>
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> <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. <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>

Целевое назначение:

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.

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:

- 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:

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 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.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:
Выкуп облигаций:

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 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 № 36-732 от 11.10.2016 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 № 36-765 от 07.08.2017 г.	Соблюдены.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Получено письмо – подтверждение от Эмитента № 36-766 от 14.08.2017 г.	Исполнено за период 07.02.17 г. – 07.08.2017 г. Период ближайшей купонной выплаты 07.02.2018 г. – 13.02.2018 г.
Финансовый анализ	Получена консолидированная финансовая отчетность за 2 кв. 2017 г.	Подготовлен финансовый анализ за 2 кв. 2017 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 № 36-732 от 11.10.2016 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 № 36-765 от 07.08.2017 г.	Соблюдены.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Получено письмо – подтверждение от Эмитента № 36-766 от 14.08.2017 г.	Исполнено за период 07.02.2017 г. – 07.08.2017 г. Период ближайшей купонной выплаты 07.02.2018 г. – 13.02.2018 г.
Финансовый анализ	Получена консолидированная финансовая отчетность за 2 кв. 2017 г.	Подготовлен финансовый анализ 2 кв. 2017 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 № 36-732 от 11.10.2016 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 № 36-765 от 07.08.2017 г.	Соблюдены.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Получено письмо – подтверждение от Эмитента № 36-760 от 28.06.2017 г.	Исполнено за период 21.12.16 г. – 21.06.2017 г. Период ближайшей купонной выплаты 21.12.2017 г. – 27.12.2017 г.
Финансовый анализ	Получена консолидированная финансовая отчетность за 2 кв. 2017 г.	Подготовлен финансовый анализ 2 кв. 2017 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 № 36-732 от 11.10.2016 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 № 36-765 от 07.08.2017 г.	Соблюдены.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Получено письмо - подтверждение от Эмитента № 36-767 от 14.08.2017 г.	Исполнено за период 27.01.2017 г. – 27.07.2017 г. Период ближайшей купонной выплаты 27.01.2018 г. – 09.02.2018 г.
Финансовый анализ	Получена консолидированная финансовая отчетность за 2 кв. 2016 г.	Подготовлен финансовый анализ 2 кв. 2017 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 № 36-732 от 11.10.2016 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 № 36-765 от 07.08.2017 г.	Соблюдены.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Получено письмо - подтверждение от Эмитента № 36-767 от 14.08.2017 г.	Исполнено за период 27.01.2017 г. – 27.07.2017 г. Период ближайшей купонной выплаты 27.01.2018 г.– 09.02.2018 г.
Финансовый анализ	Получена консолидированная финансовая отчетность за 2 кв. 2017 г.	Подготовлен финансовый анализ 2 кв. 2017 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 № 36-765 от 07.08.2017 г.	Соблюдены.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	В отчетный период выплата купонного вознаграждения не производилась.	Период ближайшей купонной выплаты 27.01.2018 г. – 09.02.2018 г.
Финансовый анализ	Получена консолидированная финансовая отчетность за 2 кв. 2017 г.	Подготовлен финансовый анализ 2 кв. 2017 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 № 36-732 от 11.10.2016 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 № 36-765 от 07.08.2017 г.	Соблюдены.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Получено письмо - подтверждение от Эмитента № 36-762 от 17.07.2017 г.	Исполнено за период 29.12.2016 г. – 29.06.2017 г. Период ближайшей купонной выплаты 29.12.2017 г. – 15.01.2018 г.
Финансовый анализ	Получена консолидированная финансовая отчетность за 2 кв. 2017 г.	Подготовлен финансовый анализ 2 кв. 2017 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

Анализ финансовой отчетности

Бухгалтерский баланс

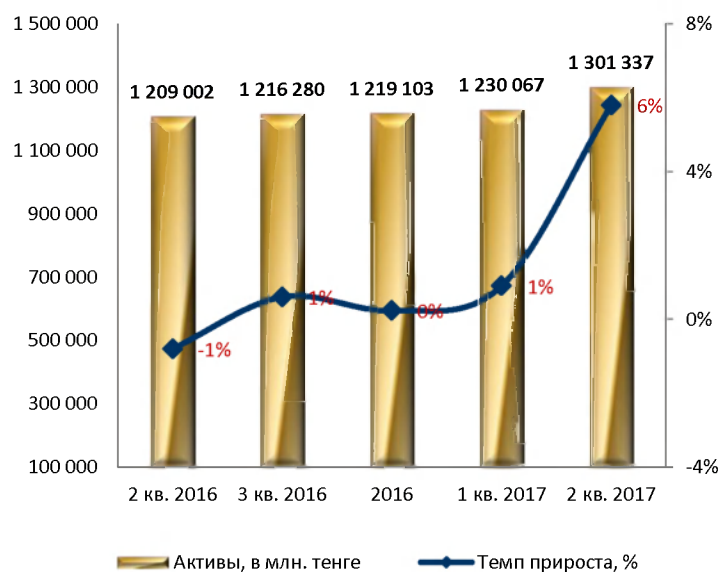
Млн. Тенге

Активы	2 кв. 2016	3 кв. 2016	2016	1 кв. 2017	2 кв. 2017	Изм. за год, %
Денежные средства и их эквиваленты	150 899	163 813	157 375	121 025	173 075	15%
Обязательные резервы	7 664	7 893	7 684	8 153	8 555	12%
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через	90 442	91 055	75 425	45 975	34 995	-61%
Средства в банках	935	1 128	1 554	3 230	4 608	393%
Ссуды, предоставленные клиентам	713 046	707 291	715 053	719 920	760 163	7%
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	200 726	201 992	216 514	286 651	275 590	37%
Основные средства и нематериальные активы	30 734	32 379	32 956	32 607	31 637	3%
Активы по отложенному налогу на прибыль	3 738	3 847	3 250	1 938	507	-86%
Текущий актив по налогу на прибыль	3 279	1 033	1 110	1 614	1 281	-61%
Дебиторы по страхованию	90	61	46	36	45	-50%
Прочие активы	7 449	5 790	8 135	8 917	10 881	46%
Итого активы	1 209 002	1 216 280	1 219 103	1 230 067	1 301 337	8%
Обязательства и капитал						
Обязательства						
Средства банков	40 912	66 456	40 272	37 923	40 367	-1%
Средства клиентов	752 751	745 152	814 608	819 438	876 113	16%
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости						
через прибыль или убыток	0,4	1	-	1 160	452	112 934%
Выпущенные долговые ценные бумаги	165 272	151 748	111 330	108 800	111 332	-33%
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	52	52	60	48	50	-4%
Страховые резервы	10 573	8 882	7 689	6 753	5 876	-44%
Прочие обязательства	13 563	13 148	14 640	19 016	16 459	21%
Субординированный долг	90 543	91 627	93 976	91 612	93 865	4%
Итого обязательства	1 073 667	1 077 066	1 082 576	1 084 751	1 144 514	7%
Капитал						
Уставный капитал	16 984	16 984	13 188	13 188	9 202	-46%
Эмиссионный доход	1 308	1 308	1 308	1 308	1 308	0%
Резерв (дефицит) переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для	-3 897	-2 617	-2 374	-1 488	1 329	-134%
Резерв переоценки основных средств	1 771	1 760	1 748	1 739	1 729	-2%
Фонд курсовой разницы	39	-	-	-	-	-100%
Нераспределенная прибыль	119 131	121 779	122 657	130 570	143 255	20%
Итого капитал	135 335	139 214	136 527	145 316	156 823	16%
Итого обязательства и капитал	1 209 002	1 216 280	1 219 103	1 230 067	1 301 337	8%

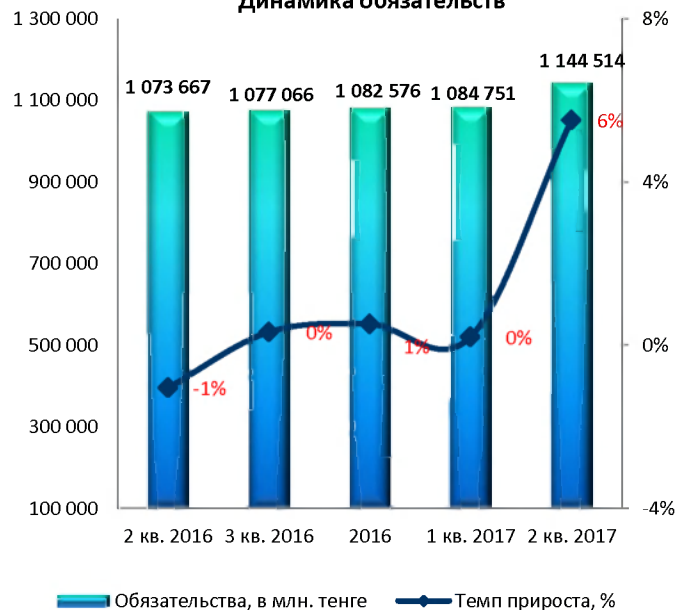
Источник: Консолидированная финансовая отчетность Банка

*Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных

Динамика активов

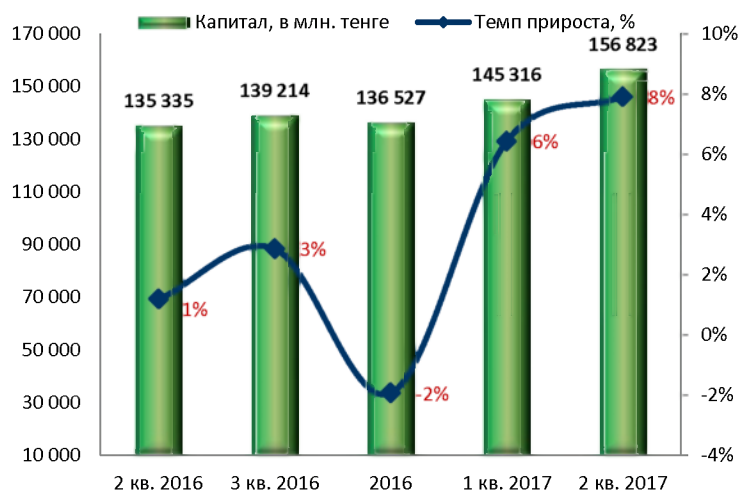


Динамика обязательств



Источник: Консолидированная финансовая отчетность Банка

Динамика капитала



Источник: Консолидированная финансовая отчетность Банка

Отчет о прибылях и убытках

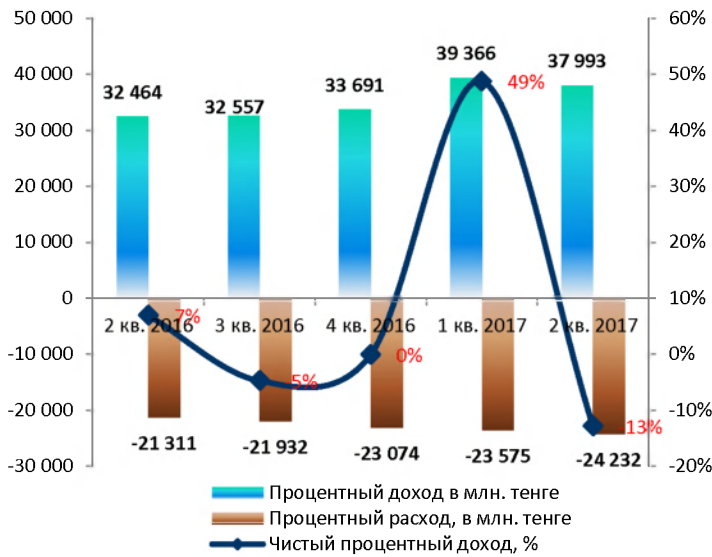
Млн. тенге

	2 кв. 2016	3 кв. 2016	2016	1 кв. 2017	2 кв. 2017	Изм. за год, %
Процентный доход	62 771	95 327	129 018	39 366	77 359	23%
Процентный расход	-41 187	-63 119	-86 193	-23 575	-47 806	16%
Чистый процентный доход	21 583	32 208	42 825	15 791	29 553	37%
Чистый убыток по операциям с финансовыми активами и обязательствами, отражаемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-2 947	-6 859	-9 210	-15 785	-13 276	351%
Чистая прибыль/(убыток) по операциям с иностранной валютой	-166	2 618	4 585	13 761	8 810	-5 407%
Доходы по услугам и комиссии	48 313	72 601	97 941	25 970	53 989	12%
Расходы по услугам и комиссии	-1 347	-1 362	-3 653	-1 310	-2 653	97%
Чистая прибыль/(убыток) от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	-108	72	141	45	52	-148%
Страховая премия, за вычетом выплаченных претензий	-97	-131	-147	-37	-68	-30%
Прочие доходы	122	145	154	12	86	-29%
Чистые непроцентные доходы	43 769	67 085	89 810	22 655	46 939	7%
Операционные доходы	65 352	99 292	132 635	38 446	76 492	17%
Операционные расходы	-23 944	-36 451	-47 981	-15 988	-27 200	14%
Валовая прибыль от операционной деятельности	41 408	62 842	84 654	22 458	49 292	19%
Формирование резерва под обесценение	-37 772	-56 188	-76 201	-12 986	-25 376	-33%
Прибыль до налогообложения	3 637	6 654	8 453	9 472	23 916	558%
Расход по налогу на прибыль	-1 719	-2 099	-3 031	-1 570	-3 338	94%
Чистая прибыль	1 918	4 555	5 422	7 903	20 578	973%

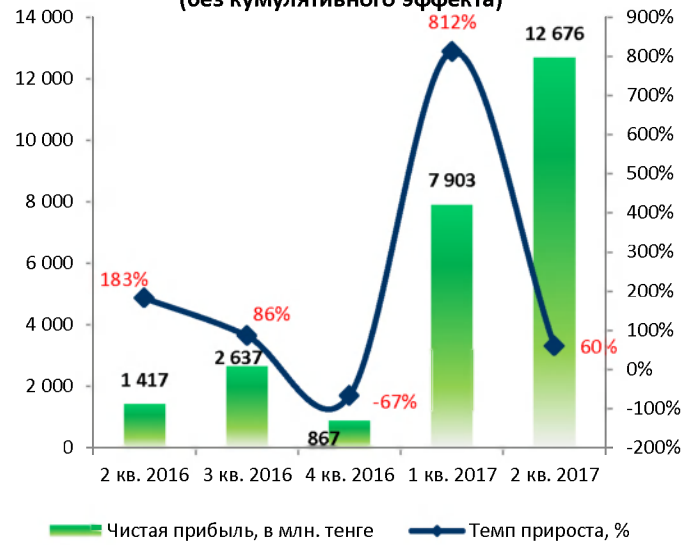
Источник: Консолидированная финансовая отчетность Банка

*Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных

Динамика чистого процентного дохода



Динамика чистой прибыли (без кумулятивного эффекта)



Источник: Консолидированная финансовая отчетность Банка

Отчет о движении денежных средств

Млн. тенге

	2 кв. 2016	3 кв. 2016	2016	1 кв. 2017	2 кв. 2017
Операционная деятельность (ОД)					
Проценты, полученные от денежных средств и их эквивалентов и средств в банках	594	752	1 103	2 275	3 898
Проценты, полученные от ссуд, предоставленных клиентам	49 809	73 996	101 571	26 659	54 582
Проценты, полученные от инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	973	2 024	3 004	803	1 226
Проценты, полученные от инвестиций, удерживаемых до погашения	869	1 099	1 099	-	-
Проценты, уплаченные по средствам банков	-1 914	-2 945	-3 991	-782	-1 595
Проценты, уплаченные по средствам клиентов	-27 674	-42 839	-58 407	-15 926	-33 626
Проценты, уплаченные по выпущенным долговым ценным бумагам	-7 947	-13 503	-15 601	-5 102	-5 166
Проценты, уплаченные по субординированному долгу	-3 814	-5 310	-5 606	-4 862	-5 138
Расходы, уплаченные по обязательному страхованию депозитов физических лиц	-1 200	-1 728	-2 534	-837	-1 471
Комиссии полученные	48 302	72 578	97 932	25 916	53 934
Комиссии уплаченные	-707	-1 327	-3 623	-1 302	-2 646
Прочий доход полученный	1 718	2 241	2 701	199	732
Операционные расходы уплаченные	-21 246	-32 764	-43 053	-10 581	-24 829
Чистый приток денежных средств от ОД до изменения операционных активов и	37 763	52 274	74 594	16 459	39 901
Изменения операционных активов и обязательств	-36 533	-27 936	1 841	20 715	32 466
Чистый приток/(отток) денежных средств от ОД до уплаты КПН	1 230	24 339	76 436	37 175	72 367
Налог на прибыль уплаченный	-1 444	314	-91	-774	-777
Чистый приток/(отток) денежных средств от ОД	-214	24 652	76 345	36 400	71 590
Инвестиционная деятельность (ИД)					
Приобретение и предоплата за основные средства и нематериальные активы	-2 482	-5 240	-6 916	-806	-1 862
Поступления от продажи основных средств	235	289	311	32	83
Поступления от продажи ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	654 518	1 654 949	23 969	144 613	164 122
Приобретение ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	-781 096	-1 780 070	-157 182	-213 189	-212 373
Поступления от погашения ценных бумаг, удерживаемых до погашения	678	2 770	678	-	-
Чистый отток денежных средств от ИД	-128 147	-127 302	-139 141	-69 350	-50 030
Финансовая деятельность (ФД)					
Погашение и выкуп долговых ценных бумаг	-4 893	-16 189	-58 023	-	-
Выпуск субординированных облигаций	2	2	2	-	-
Погашение субординированных облигаций	-6	-6	-14	-	-6
Дивиденды выплаченные	-	-	-	-	-7
Выкуп собственных акций	-	-	-3 796	-	-3 987
Чистый отток денежных средств от ФД	-4 897	-16 193	-61 830	-	-4 000
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты	-223	-1 724	-2 378	-3 401	-1 860
Чистое изменение в денежных средствах и их эквивалентах	-133 480	-120 567	-127 004	-36 350	15 700
Денежные средства и их эквиваленты, на начало периода	284 380	284 380	284 380	157 375	157 375
Денежные средства и их эквиваленты, на конец периода	150 899	163 813	157 375	121 025	173 075

Источник: Консолидированная финансовая отчетность Банка

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

Качество ссудного портфеля (НБРК)

Млн. тенге

	2 кв. 2016	3 кв. 2016	2016	1 кв. 2017	2 кв. 2017	Изм. за год, %
Ссудный портфель (гросс)	740 438	734 626	787 898	818 439	884 158	19%
Кредиты с просрочкой платежей	148 777	135 151	115 239	124 282	124 225	-17%
Доля, %	20%	18%	15%	15%	14%	-
Кредиты с просрочкой платежей свыше 90 дней	66 281	70 458	68 895	73 312	71 586	8%
Доля, %	9%	10%	9%	9%	8%	-
Непросроченные кредиты до вычета резервов	591 661	599 475	672 659	694 156	759 933	28%
Резерв под обесценение	59 410	67 511	83 509	98 168	100 297	69%
Доля, %	8%	9%	11%	12%	11%	-
Ссудный портфель (нетто)	681 028	667 115	704 388	720 271	783 860	15%

Источник: НБРК

*Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных

Кредитный портфель (МСФО)

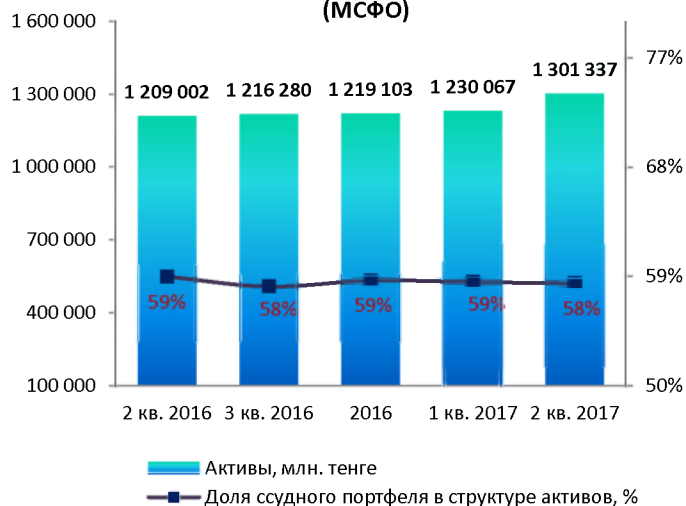
Млн. тенге

	2 кв. 2016	3 кв. 2016	2016	1 кв. 2017	2 кв. 2017	Изм. за год, %
Ссудный портфель (гросс)	772 455	774 802	798 562	818 088	860 460	11%
Резерв под обесценение	-59 410	-67 511	-83 509	-98 168	-100 297	69%
Ссудный портфель (нетто)	713 046	707 291	715 053	719 920	760 163	7%

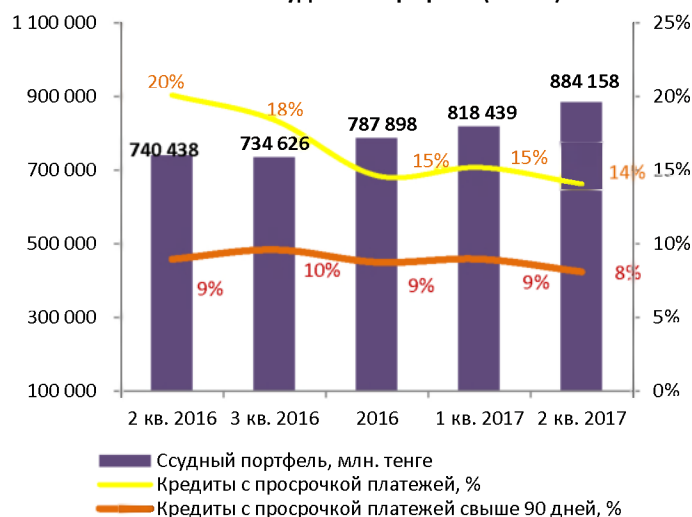
Источник: Консолидированная финансовая отчетность Банка

*Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных

Доля ссудного портфеля в структуре активов, % (МСФО)



Качество ссудного портфеля (НБРК)



Источник: Консолидированная финансовая отчетность Банка, НБРК

Финансовые коэффициенты

Финансовые коэффициенты	2 кв. 2016	3 кв. 2016	2016	1 кв. 2017	2 кв. 2017
Коэффициенты прибыльности (МСФО)					
ROA (%) чистая прибыль	0,31%	-0,20%	0,43%	1,05%	1,92%
ROE (%) чистая прибыль	2,52%	-1,71%	4,00%	9,19%	16,49%
Коэффициенты прибыльности (НБРК)					
Процентная маржа	5,89%	5,65%	5,73%	5,55%	5,65%
Средняя по сектору	4,90%	4,78%	4,79%	4,61%	4,48%
Процентный спрэд	5,37%	5,40%	5,51%	5,09%	4,92%
Средняя по сектору	4,07%	4,02%	4,07%	3,89%	3,76%
Качество активов (МСФО)					
Кредиты / Активы	0,59	0,58	0,59	0,59	0,58
Кредиты / Депозиты	0,95	0,95	0,88	0,88	0,87
Резервы / Кредиты (гросс)	0,08	0,09	0,10	0,12	0,12
Резервы / Капитал	0,44	0,48	0,61	0,68	0,64
Качество активов (НБРК)					
Кредиты с просрочкой платежей, доля в кредитах	0,20	0,18	0,15	0,15	0,14
Кредиты с просрочкой платежей > 90 дней, доля в кредитах	0,09	0,10	0,09	0,09	0,08
Резервы / Средняя стоимость активов, приносящих доход (нетто)	0,07	0,07	0,09	0,10	0,10
Коэффициенты управления пассивами (МСФО)					
Депозиты / Обязательства	0,70	0,69	0,75	0,76	0,77
Коэффициенты управления пассивами (НБРК)					

Депозиты физических лиц / Обязательства	0,60	0,62	0,69	0,70	0,70
Депозиты юридических лиц / Обязательства	0,10	0,07	0,07	0,06	0,06
Депозиты/Обязательства	0,70	0,69	0,75	0,75	0,76
Достаточность капитала (МСФО)					
Капитал/Активы	0,11	0,11	0,11	0,12	0,12
Коэффициенты ликвидности (НБРК)					
Коэффициент текущей ликвидности (k4), норматив > 0,3	5,614	5,341	4,012	5,776	6,022
Коэффициент абсолютной ликвидности (k4-1), норматив > 1,0	12,383	9,692	10,680	12,731	11,469
Коэффициент срочной ликвидности (k4-2), норматив > 0,9	7,423	6,654	8,482	9,312	8,384
Коэффициенты достаточности собственного капитала (НБРК)					
Коэффициент достаточности собственного капитала (k1), норматив > 0,06	0,112	0,115	0,112	0,118	0,118
Коэффициент достаточности собственного капитала (k2), норматив > 0,1	0,194	0,203	0,136	0,163	0,184

Источник: Консолидированная финансовая отчетность Банка, НБРК, расчеты CS

- Заключение:**
- По состоянию на 01 июля 2017 г. активы Банка составили 1 301 337 млн. тенге, увеличившись по сравнению с аналогичным периодом 2016 г. на 8%. Рост активов Банка был обусловлен, преимущественно, увеличением денежных средств и их эквивалентов на 15% до 173 075 млн. тенге, ссуд, предоставленных клиентам, на 7% до 760 163 млн. тенге и инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, на 37% до 275 590 млн. тенге.
 - По состоянию на 01 июля 2017 г. обязательства Банка составили 1 144 514 млн. тенге, что на 7% выше аналогичного показателя годом ранее, по причине увеличения средств клиентов на 16% до 876 113 млн. тенге, субординированного долга на 4% до 93 865 млн. тенге и прочих обязательств на 21% до 16 459 млн. тенге.
 - Капитал на отчетную дату составил 156 823 млн. тенге, продемонстрировав в годовом выражении рост на 16%, в результате увеличения нераспределенной прибыли на 20% до 143 255 млн. тенге.
 - По итогам шести месяцев, закончившихся 30 июня 2017 г., Банк получил чистую прибыль в размере 20 578 млн. тенге против чистой прибыли годом ранее на сумму 1 918 млн. тенге. Рост чистой прибыли, преимущественно, связан с увеличением чистого процентного дохода на 37% до 29 553 млн. тенге, получением чистой прибыли по операциям с иностранной валютой в размере 8 810 млн. тенге против убытка годом ранее в размере 166 млн. тенге.
 - По итогам 2 кв. 2017 г. чистый процентный доход составил 29 553 млн. тенге, что на 37% выше показателя годом ранее. Увеличение чистого процентного дохода связано с ростом процентного дохода на 23% до 77 359 млн. тенге. При этом процентный расход в годовом выражении также продемонстрировал рост, увеличившись на 16% до 47 806 млн. тенге.
 - Чистые непроцентные доходы за отчетный период составили 46 939 млн. тенге и выросли на 7% относительно аналогичного периода предыдущего года. Увеличение чистых непроцентных доходов, преимущественно, связано с получением чистой прибыли по операциям с иностранной валютой в размере 8 810 млн. тенге, ростом доходов по услугам и комиссиям полученным на 12% до 53 989 млн. тенге.
 - По итогам отчетного периода ссудный портфель (гросс) МСФО составил 860 460 млн. тенге и вырос в годовом выражении на 11%. Резервы под обесценение увеличились с 59 410 млн. тенге до 100 297 млн. тенге; ссудный портфель (нетто) составил 760 163 млн. тенге, что на 7% выше показателя годом ранее.
 - Согласно данным НБРК кредиты с просрочкой платежей по состоянию на 1 июля 2017 г. сократились на 17% до 124 225 млн. тенге (в годовом выражении). Кредиты с просрочкой платежей свыше 90 дней, напротив, увеличились на 8% до 71 586 млн. тенге. При этом, доля кредитов с просрочкой платежей свыше 90 дней в структуре ссудного портфеля (гросс) за год снизилась с 9% (2 кв. 2016 г.) до 8% (2 кв. 2017 г.).
 - Согласно данным НБРК процентная маржа по состоянию на 01 июля 2017 г. снизилась с 5,89% до 5,65%, однако показатель продолжает превышать средний уровень соответствующего показателя по банковскому сектору (4,48%). Несмотря на снижение процентного спреда с 5,37% до 4,92%, данный показатель находится выше среднего значения по сектору (3,76%). По состоянию на 01 июля 2017 г. коэффициенты ликвидности находятся на высоком уровне, и 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.