



Centras
SECURITIES

**ОТЧЕТ
ПРЕДСТАВИТЕЛЯ ДЕРЖАТЕЛЕЙ ОБЛИГАЦИЙ
АО «KASPI BANK»
ПО СОСТОЯНИЮ НА 01.10.2016 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 30 июня 2016 г. на территории РК работало 23 филиала и 185 расчетно-кассовых отделений Банка. ▪ АО «Kaspi Bank» занимает 8 место по размеру активов согласно данным НБРК по состоянию на 01.10.2016 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 2 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 сентября 2016 г. АО «Kaspi Bank» сообщило о частичном аннулировании международных облигаций XS0986204609 (CSBNe2) объемом 14 040 000 долларов США. Оставшийся объем международных облигаций Банка к погашению 28 октября 2016 г. – 128 910 000 долларов США. ▪ 26 сентября 2016 г. АО «Kaspi Bank» сообщило Казахстанской Фондовой Бирже, KASE (далее - KASE) о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность. ▪ 19 сентября 2016 г. Национальный Банк Республики Казахстан утвердил отчет об итогах размещения облигаций KZP04Y05E057 (KZ2C00001972, CSBNb13) АО "Kaspi Bank" за период с 08 февраля по 07 августа 2016 г. За отчетный период не производилось. По состоянию на 07 августа 2016 г. не размещено 300 000 указанных облигаций. 												

- 19 сентября 2016 г. Национальный Банк Республики Казахстан утвердил отчет об итогах размещения облигаций KZP03Y10E059 (KZ2C00001964, CSBNb12) АО «Kaspi Bank» за период с 08 февраля по 07 августа 2016 г. За отчетный период не производилось. По состоянию на 07 августа 2016 г. не размещено 49 978 000 указанных облигаций.
- 07 сентября 2016 г. Национальный Банк Республики Казахстан утвердил отчет об итогах размещения облигаций KZP03Y08E830 (KZ2C00003036, CSBNb17) АО «Kaspi Bank» за период с 28 января по 27 июля 2016 г. За отчетный период размещение указанных облигаций не производилось, по состоянию на 27 июля 2016 г. не размещено 500 000 000 указанных облигаций.
- 07 сентября 2016 г. Национальный Банк Республики Казахстан утвердил отчет об итогах размещения облигаций KZP02Y09E830 (KZ2C00003028, CSBNb16) АО «Kaspi Bank» за период с 28 января по 27 июля 2016 г. За отчетный период размещение указанных облигаций не производилось, по состоянию на 27 июля 2016 г. не размещено 35 093 567 указанных облигаций.
- 07 сентября 2016 г. Национальный Банк Республики Казахстан утвердил отчет об итогах размещения облигаций KZP01Y10E830 (KZ2C00003010, CSBNb15) АО «Kaspi Bank» за период с 28 января по 27 июля 2016 г. За отчетный период размещение указанных облигаций не производилось, по состоянию на 27 июля 2016 г. не размещено 10 038 640 указанных облигаций.
- 07 сентября 2016 г. АО «Kaspi Bank» сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 05 сентября 2016 г. АО «Kaspi Bank» сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 01 сентября 2016 г. Национальный Банк Республики Казахстан утвердил отчет об итогах погашения облигаций KZP02Y05E051 (KZ2C00001626, CSBNb11) АО «Kaspi Bank». По состоянию на 19 июля 2016 г. указанные облигации погашены полностью.
- 31 августа 2016 г. АО «Kaspi Bank» сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 29 августа 2016 г. Национальный Банк Республики Казахстан утвердил отчет об итогах размещения облигаций KZP01Y10E053 (KZ2C00001618, CSBNb10) АО «Kaspi Bank» за период с 20 января по 19 июля 2016 г. За отчетный период размещение указанных облигаций не производилось, по состоянию на 19 июля 2016 г. не размещено 260 000 указанных облигаций.
- 25 августа 2016 г. Национальный Банк Республики Казахстан утвердил отчеты об итогах размещения облигаций KZP04Y10B467 (KZ2C00001428, CSBNb8) и KZP05Y10B464 (KZ2C00001410, CSBNb9) АО «Kaspi Bank» за период с 01 января по 30 июня 2016 г.
- 23 августа 2016 г. АО «Kaspi Bank» сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 22 августа 2016 г. АО «Kaspi Bank» сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 18 августа 2016 г. АО «Kaspi Bank» сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 17 августа 2016 г. АО «Kaspi Bank» сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 11 августа 2016 г. АО «Kaspi Bank» произвел выплату седьмого купона по своим облигациям KZP04Y05E057 (KZ2C00001972, CSBNb13) в сумме 398 800 000,00 тенге.
- 11 августа 2016 г. АО «Kaspi Bank» произвел выплату седьмого купона по своим облигациям KZP03Y10E059 (KZ2C00001964, CSBNb12) в сумме 300 000 000,00 тенге.
- 08 августа 2016 г. АО «Kaspi Bank» не выплачивало третий купон по своим облигациям KZP03Y08E830 (KZ2C00003036, CSBNb17) в связи с их отсутствием в обращении.
- 08 августа 2016 г. АО «Kaspi Bank» произвело выплату третьего купона по своим облигациям KZP01Y10E830 (KZ2C00003010, CSBNb15) в сумме 2 425 308 732,00 тенге.
- 08 августа 2016 г. АО «Kaspi Bank» произвел выплату третьего купона по своим облигациям KZP02Y09E830 (KZ2C00003028, CSBNb16) в сумме 2 278 041 521,70 тенге.
- 05 августа 2016 г. Национальный Банк Республики Казахстан утвердил отчет об итогах размещения облигаций KZP04Y10E834 (KZ2C00003309, CSBNb18) АО «Kaspi Bank» за период с 30 декабря 2015 г. по 29 июня 2016 г. За отчетный период размещение указанных облигаций не производилось. По состоянию на 29 июня 2016 г. не размещена 9 016 321 указанная облигация.
- 05 августа 2016 г. АО «Kaspi Bank» (Алматы) сообщило KASE о том, что по облигациям KZP03Y10E059 (KZ2C00001964, CSBNb12) на восьмой купонный период установлена ставка вознаграждения в размере 12,00 % годовых.
- 03 августа 2016 г. На KASE опубликована консолидированная финансовая отчетность АО «Kaspi Bank» (Алматы) за январь–июнь 2016 г.

- 02 августа 2016 г. Национальный Банк Республики Казахстан утвердил отчет об итогах размещения облигаций KZP05Y05E054 (KZ2C00002111, CSBNb14) АО «Kaspi Bank» за период с 22 декабря 2015 г. по 21 июня 2016 г. За отчетный период размещение указанных облигаций не производилось. По состоянию на 21 июня 2016 г. не размещено 184 000 000 указанных облигаций.
- 29 июля 2016 г. АО «Kaspi Bank» сообщило KASE о добровольной ликвидации своей дочерней компании Caspian Capital B.V. (Королевство Нидерландов).
- 26 июля 2016 г. АО «Kaspi Bank» сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 21 июля 2016 г. АО «Kaspi Bank» сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 19 июля 2016 г. АО «Kaspi Bank» произвел погашение облигаций KZP02Y05E051 (KZ2C00001626, CSBNb11), в рамках которого выплачено последнее – десятое купонное вознаграждение. Общая сумма выплат по указанным облигациям составила 10 342 400 016,00 тенге, в том числе основного долга (суммарной номинальной стоимости облигаций) - 9 944 615 400,00 тенге, десятого купонного вознаграждения - 397 784 616,00 тенге.
- 19 июля 2016 г. АО «Kaspi Bank» произвел выплату десятого купона по своим облигациям KZP01Y10E053 (KZ2C00001618, CSBNb10) в сумме 548 097 000,00 тенге.
- 19 июля 2016 г. Облигации АО «Kaspi Bank» KZP02Y05E051 (KZ2C00001626, CSBNb11) исключены из официального списка KASE в связи с истечением срока обращения.
- 18 июля 2016 г. Национальный Банк Республики Казахстан утвердил отчет об итогах размещения облигаций KZP03Y10B469 (KZ2C00001436, CSBNb7) АО «Kaspi Bank» за период с 07 декабря 2015 г. по 06 июня 2016 г. Согласно предоставленному письму за отчетный период размещение указанных облигаций не производилось. По состоянию на 06 июня 2016 г. не размещено 10 233 200 указанных облигаций.
- 18 июля 2016 г. АО «Kaspi Bank» сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 18 июля 2016 г. АО «Kaspi Bank» (Алматы) сообщило KASE о том, что по его облигациям KZP01Y10E053 (KZ2C00001618, CSBNb10) на 11-й купонный период установлена ставка вознаграждения в размере 11,00 % годовых.
- 13 июля 2016 г. АО «Kaspi Bank» сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 13 июля 2016 г. АО «Kaspi Bank» сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 08 июля 2016 г. АО «Kaspi Bank» предоставило KASE выписку из системы реестров своих акционеров по состоянию на 01 июля 2016 г. Согласно 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 871 321 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), в том числе 17 347 662 простые и 321 187 привилегированных акций банка.
- 07 июля 2016 г. АО «Kaspi Bank» сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 05 июля 2016 г. На KASE опубликован годовой отчет АО «Kaspi Bank» (Алматы) за 2015 г.
- 04 июля 2016 г. АО «Kaspi Bank» сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 04 июля 2016 г. KASE сообщило о том, что 29 июня 2016 г. АО «Kaspi Bank» заключило сделку, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 01 июля 2016 г. АО «Kaspi Bank» (Алматы) произвел выплату 14-го купонного вознаграждения по своим облигациям KZP05Y10B464 (KZ2C00001428, CSBNb8) в сумме 340 290 000,00 тенге.
- 01 июля 2016 г. АО «Kaspi Bank» (Алматы) произвел выплату 14-го купонного вознаграждения по своим облигациям KZP05Y10B464 (KZ2C00001410, CSBNb9) в сумме 307 654 650,00 тенге.

Основные параметры финансовых инструментов

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

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> <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</p>

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:	<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.

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.kaspi.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.

Опционы:
Конвертируемость:
Выкуп облигаций:

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.

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 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 первого 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:	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:	<p>По решению Совета директоров Эмитент в течение всего срока обращения облигаций имеет право произвести в полном объеме досрочное погашение облигаций по номинальной стоимости с одновременной выплатой накопленного вознаграждения. В случае принятия Советом директоров Эмитента решения о досрочном погашении облигаций Эмитент не менее чем за 30 (тридцать) календарных дней до даты досрочного погашения облигаций, утвержденной решением Совета директоров Эмитента, сообщает держателям облигаций посредством размещения сообщения на официальных сайтах Эмитента (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.</p>
Опционы:	Не предусмотрены
Конвертируемость:	Не предусмотрено
Выкуп облигаций:	<p>По решению Совета директоров Эмитент вправе выкупать свои облигации на организованном и неорганизованном рынках в течение всего срока их обращения в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан. Цена выкупа облигаций Эмитентом определяется:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 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. <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:

- 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.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 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.kaspiibank.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 № 36-731 от 05.10.2016 г.	Соблюдены.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Получено письмо – подтверждение от Эмитента № 36-724 от 12.08.2016 г.	Исполнено за период 07.02.16 г. – 07.08.2016 г. Период ближайшей купонной выплаты 07.02.2017 г. – 13.02.2017 г.
Финансовый анализ	Получена консолидированная финансовая отчетность за 3 кв. 2016 г.	Подготовлен финансовый анализ от 27.10.2016 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 № 36-732 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 № 36-731 от 05.10.2016 г.	Соблюдены.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Получено письмо – подтверждение от Эмитента № 36-724 от 12.08.2016 г.	Исполнено за период 07.02.2016 г. – 07.08.2016 г. Период ближайшей купонной выплаты 07.02.2017 г. – 12.02.2017 г.
Финансовый анализ	Получена консолидированная финансовая отчетность за 3 кв. 2016 г.	Подготовлен финансовый анализ от 27.10.2016 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 № 36-732 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 № 36-731 от 05.10.2016 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 3 кв. 2016 г.	Подготовлен финансовый анализ от 27.10.2016 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 № 36-732 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 № 36-731 от 05.10.2016 г.	Соблюдены.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Получено письмо - подтверждение от Эмитента № 36-723 от 09.08.2016 г.	Исполнено за период 27.01.2015 г. – 27.07.2016 г. Период ближайшей купонной выплаты 27.01.2017 г. – 09.02.2017 г.
Финансовый анализ	Получена консолидированная финансовая отчетность за 3 кв. 2016 г.	Подготовлен финансовый анализ от 27.10.2016 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 № 36-732 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 № 36-731 от 05.10.2016 г.	Соблюдены.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Получено письмо - подтверждение от Эмитента № 36-723 от 09.08.2016 г.	Исполнено за период 27.01.2016 г. – 27.07.2016 г. Период ближайшей купонной выплаты 27.01.2017 г.– 09.02.2017 г.
Финансовый анализ	Получена консолидированная финансовая отчетность за 3 кв. 2016 г.	Подготовлен финансовый анализ от 27.10.2016 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 № 36-731 от 05.10.2016 г.	Соблюдены.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	В отчетный период выплата купонного вознаграждения не производилась.	Период ближайшей купонной выплаты 27.01.2017 г. – 09.02.2017 г.
Финансовый анализ	Получена консолидированная финансовая отчетность за 3 кв. 2016 г.	Подготовлен финансовый анализ от 27.10.2016 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 № 36-732 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 № 36-731 от 05.10.2016 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 3 кв. 2016 г.	Подготовлен финансовый анализ от 27.10.2016 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

Анализ финансовой отчетности

Бухгалтерский баланс

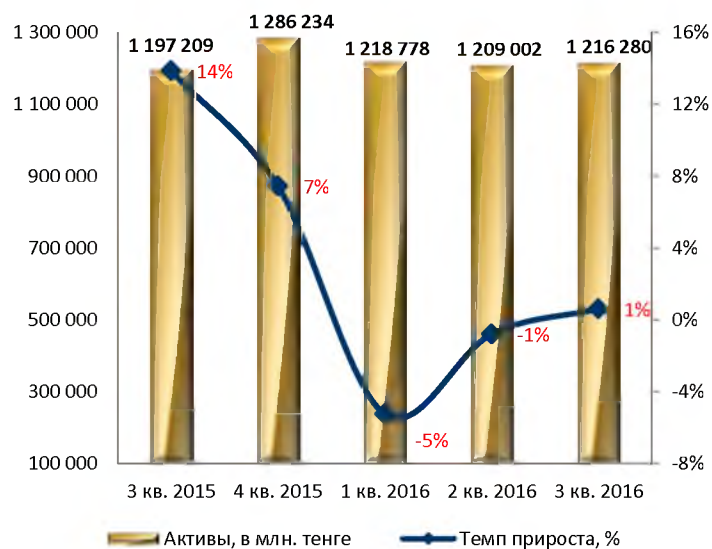
Млн. Тенге

Активы	3 кв. 2015	4 кв. 2015	1 кв. 2016	2 кв. 2016	3 кв. 2016	Изм. за год, %
Денежные средства и их эквиваленты	217 808	284 380	259 217	150 899	163 813	-25%
Обязательные резервы	7 858	8 429	8 162	7 664	7 893	0%
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	52 625	92 167	93 603	90 442	91 055	73%
Средства в банках	604	749	4 386	935	1 128	87%
Ссуды, предоставленные клиентам	807 682	782 985	737 234	713 046	707 291	-12%
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	31 811	34 799	44 129	200 726	201 992	535%
Инвестиции, удерживаемые до погашения	38 131	38 276	25 329	-	-	-100%
Основные средства и нематериальные активы	31 462	30 828	31 175	30 734	32 379	3%
Отложенные налоговые активы	-	3 477	3 401	3 738	3 847	100%
Требования по текущему налогу на прибыль	3 435	3 798	4 027	3 279	1 033	-70%
Дебиторы по страхованию	201	160	130	90	61	-70%
Прочие активы	5 592	6 185	7 984	7 449	5 790	4%
Итого активы	1 197 209	1 286 234	1 218 778	1 209 002	1 216 280	2%
Обязательства и капитал						
Обязательства						
Средства банков	39 845	47 575	41 511	40 912	66 456	67%
Средства клиентов	713 669	818 059	758 693	752 751	745 152	4%
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	-	-	1	100%
Выпущенные долговые ценные бумаги	174 557	170 202	167 804	165 272	151 748	-13%
Отложенные налоговые обязательства	31	35	35	52	52	68%
Страховые резервы	18 636	15 494	12 901	10 573	8 882	-52%
Прочие обязательства	16 863	10 992	12 660	13 563	13 148	-22%
Субординированный долг	90 999	89 463	91 430	90 543	91 627	1%
Итого обязательства	1 054 600	1 151 820	1 085 034	1 073 667	1 077 066	2%
Капитал						
Уставный капитал	16 984	16 984	16 984	16 984	16 984	-
Эмиссионный доход	1 308	1 308	1 308	1 308	1 308	-
Дефицит переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	-1 657	-2 899	-4 071	-3 897	-2 617	58%
Фонд переоценки основных средств	1 801	1 793	1 782	1 771	1 760	-2%
Фонд курсовой разницы	32	39	40	39	-	-100%
Нераспределенная прибыль	124 142	117 191	117 703	119 131	121 779	-2%
Итого капитал	142 609	134 415	133 745	135 335	139 214	-2%
Итого обязательства и капитал	1 197 209	1 286 234	1 218 778	1 209 002	1 216 280	2%

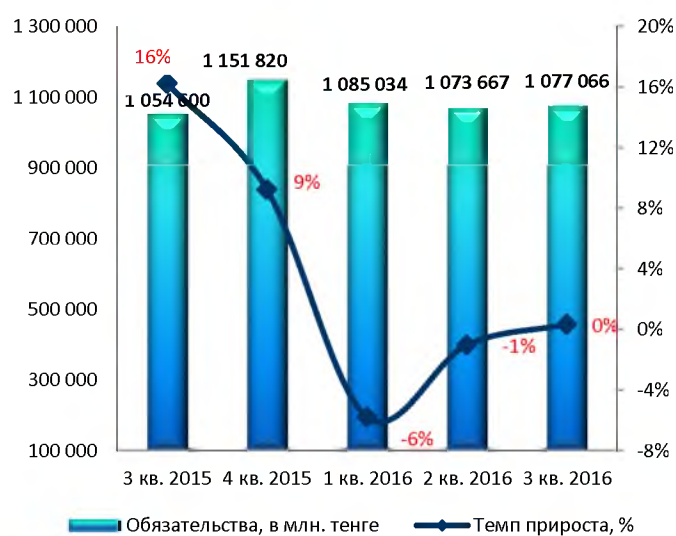
Источник: Данные Банка

*Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных

Динамика активов



Динамика обязательств



Источник: Данные Банка



Источник: Данные Банка

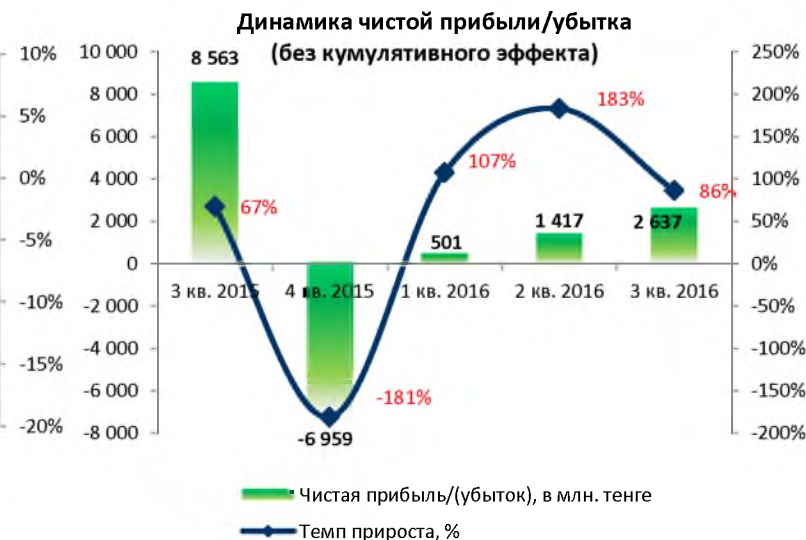
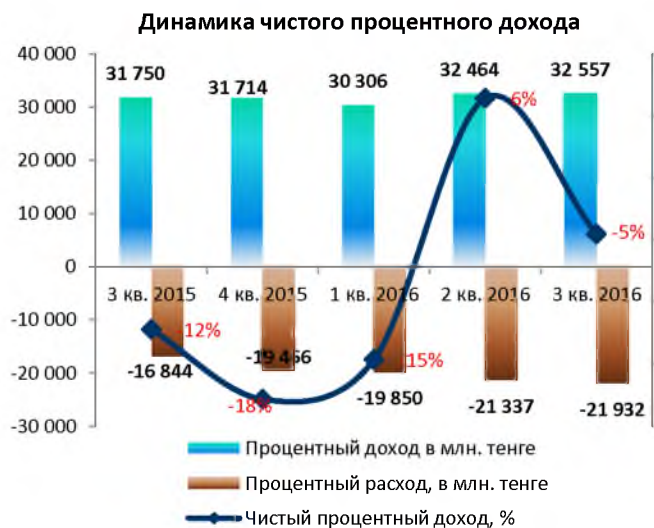
Отчет о прибылях и убытках

Млн. тенге

	3 кв. 2015	4 кв. 2015	1 кв. 2016	2 кв. 2016	3 кв. 2016	Изм. за год, %
Процентный доход	97 422	129 136	30 306	62 771	95 327	-2%
Процентный расход	-48 362	-67 828	-19 850	-41 187	-63 119	31%
Чистый процентный доход	49 060	61 308	10 456	21 583	32 208	-34%
Чистая прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми активами и обязательствами, отражаемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	66 312	110 796	1 468	-2 947	-6 859	-110%
Чистая прибыль/(убыток) по операциям с иностранной валютой	-69 707	-120 188	-3 810	-166	2 618	-104%
Доходы по услугам и комиссиям полученные	69 390	93 115	24 274	48 313	72 601	5%
Расходы по услугам и комиссии уплаченные	-918	-1 418	-347	-714	-1 362	48%
Чистая прибыль/(убыток) от инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	-191	-294	-217	-108	72	-138%
Страховая премия, за вычетом выплаченных претензий	-97	-147	-92	-97	-131	35%
Прочие доходы	112	124	109	122	145	29%
Чистые непроцентные доходы	64 901	81 988	21 386	44 402	67 085	3%
Операционные доходы	113 961	143 296	31 842	65 986	99 292	-13%
Операционные расходы	-34 663	-46 588	-12 170	-24 577	-36 451	5%
Валовая прибыль от операционной деятельности	79 298	96 707	19 672	41 408	62 842	-21%
Формирование резерва под обесценение	-52 097	-79 104	-18 057	-37 772	-56 188	8%
Прибыль до налогообложения	27 201	17 603	1 615	3 637	6 654	-76%
Расход по налогу на прибыль	-4 795	-2 157	-1 114	-1 719	-2 099	-56%
Чистая прибыль	22 406	15 447	501	1 918	4 555	-80%

Источник: Данные Банка

*Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных



Источник: Данные Банка

Отчет о движении денежных средств

Млн. тенге

	3 кв. 2015	4 кв. 2015	1 кв. 2016	2 кв. 2016	3 кв. 2016
Операционная деятельность (ОД)					
Проценты, полученные от средств в банках	39	58	314	594	752
Проценты, полученные от ссуд, предоставленных клиентам	81 329	108 284	24 650	49 809	73 996
Проценты, полученные от инвестиций, имеющихся в наличии для поолажи	1 547	2 129	527	1 038	2 024
Проценты, полученные от инвестиций, удерживаемых до погашения	1 727	2 077	490	805	1 099
Проценты, уплаченные по средствам банков	-2 927	-4 411	-1 054	-1 914	-2 945
Проценты, уплаченные по средствам клиентов	-36 882	-48 355	-12 575	-27 674	-42 839
Проценты, уплаченные по выпущенным долговым ценным бумагам	-3 593	-6 483	-5 571	-7 947	-13 503
Проценты, уплаченные по субординированному долгу	-1 109	-4 779	-412	-3 814	-5 310
Расходы, уплаченные по обязательному страхованию депозитов физических лиц	-1 115	-1 633	-497	-1 200	-1 728
Комиссии полученные	69 211	92 962	24 249	48 302	72 578
Комиссии уплаченные	-911	-1 409	-344	-707	-1 327
Прочий доход полученный	1 528	1 885	891	1 718	2 241
Операционные расходы уплаченные	-27 562	-44 127	-10 122	-21 246	-32 764
Чистый приток денежных средств от ОД до изменения операционных активов и обязательств:	81 282	96 199	20 547	37 763	52 274
Изменения операционных активов и обязательств	-177 957	-180 031	-46 444	-36 533	-27 936
Чистый приток/(отток) денежных средств от ОД до уплаты КПП	-96 675	-83 832	-25 897	1 230	24 339
Налог на прибыль уплаченный	-5 163	-6 360	-1 037	-1 444	314
Чистый приток/(отток) денежных средств от ОД	-101 838	-90 192	-26 934	-214	24 652
Инвестиционная деятельность (ИД)					
Приобретение основных средств и нематериальных активов	-2 810	-5 185	-2 003	-2 482	-5 240
Поступления от реализации основных средств	241	907	11	235	289
Поступления от продажи инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	33 458	37 848	9 675	654 518	1 654 949
Приобретение инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	-31 786	-34 291	-8 214	-781 096	-1 780 070
Поступления от погашения инвестиций, удерживаемых до погашения	5 123	5 803	678	678	2 770
Чистый (отток)/приток денежных средств от ИД	4 226	5 083	146	-128 147	-127 302
Финансовая деятельность (ФД)					
Выпуск и размещение долговых ценных бумаг	96 970	96 970	-	-	-
Погашение и выкуп долговых ценных бумаг	-10 039	-21 467	-1 418	-4 893	-16 189
Выпуск субординированных облигаций	59 976	59 978	2	2	2
Погашение субординированных облигаций	-923	-927	-6	-6	-6
Дивиденды выплаченные	-12 967	-13 069	-	-	-
Чистый (отток)/приток денежных средств от ФД	133 018	121 487	-1 422	-4 897	-16 193
Влияние изменений курса иностранной валюты на денежные средства и их эквиваленты	50 348	115 948	3 048	-223	-1 724
Чистое уменьшение/(увеличение) денежных средств и их эквивалентов	85 753	152 325	-25 162	-133 480	-120 567
Денежные средства и их эквиваленты, на начало периода	132 054	132 054	284 380	284 380	284 380
Денежные средства и их эквиваленты, на конец периода	217 808	284 380	259 217	150 899	163 813

Источник: Данные Банка

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

Качество ссудного портфеля

Млн. тенге

	3 кв. 2015	4 кв. 2015	1 кв. 2016	2 кв. 2016	3 кв. 2016	Изм. за год, %
Ссудный портфель (гросс)	847 703	809 716	802 647	740 438	734 626	-13%
Кредиты с просрочкой платежей	220 328	174 040	173 509	148 777	135 151	-39%
Доля, %	26%	21%	22%	20%	18%	-
Кредиты с просрочкой платежей свыше 90 дней	83 957	73 854	72 835	66 281	70 458	-16%
Доля, %	10%	9%	9%	9%	10%	-
Непросроченные кредиты до вычета резервов	627 375	635 675	629 138	591 661	599 475	-4%
Резерв под обесценение	78 569	64 995	64 049	59 410	67 511	-14%
Доля, %	9%	8%	8%	8%	9%	-
Ссудный портфель (нетто)	769 135	744 721	738 598	681 028	667 115	-13%

Источник: НБРК

Кредитный портфель (МСФО)

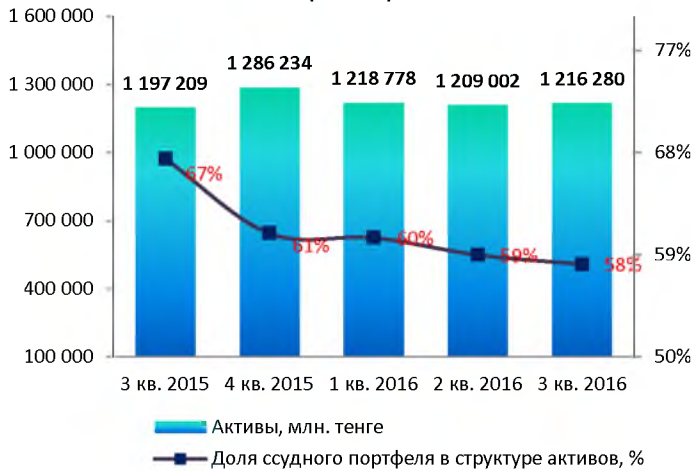
Млн. тенге

	3 кв. 2015	4 кв. 2015	1 кв. 2016	2 кв. 2016	3 кв. 2016	Изм. за год, %
Ссудный портфель (гросс)	886 250	847 980	801 283	772 455	774 802	-13%
Резерв под обесценение	-78 569	-64 995	-64 049	-59 410	-67 511	-14%
Ссудный портфель (нетто)	807 682	782 985	737 234	713 046	707 291	-12%

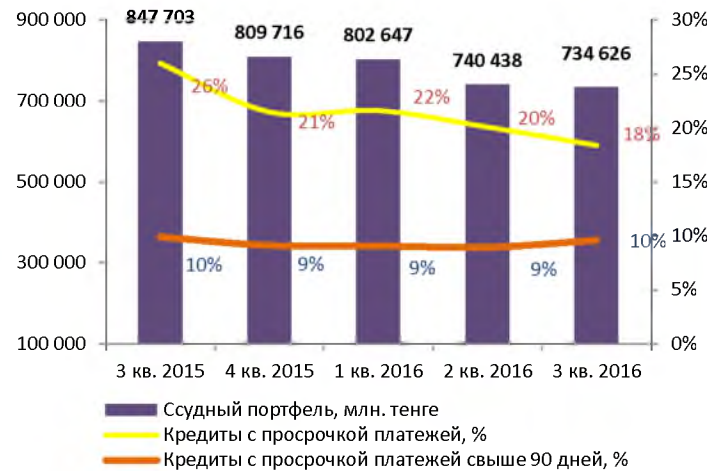
Источник: Данные Банка

*Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных

Доля ссудного портфеля в структуре активов, % (МСФО)



Качество ссудного портфеля (НБРК)



Источник: Данные Банка

Финансовые коэффициенты

Финансовые коэффициенты	3 кв. 2015	4 кв. 2015	1 кв. 2016	2 кв. 2016	3 кв. 2016
Коэффициенты прибыльности (МСФО)					
ROA (%) чистая прибыль/(убыток) без кумулятивного эффекта	2,61%	1,33%	0,64%	0,31%	-0,20%
ROE (%) чистая прибыль/(убыток) без кумулятивного эффекта	21,18%	11,54%	5,23%	2,52%	-1,71%
Коэффициенты прибыльности (НБРК)					
Процентная маржа	5,84%	5,98%	5,92%	5,89%	5,65%
Средняя по сектору	5,77%	5,45%	5,28%	4,90%	4,78%
Процентный спрэд	4,46%	4,87%	5,14%	5,37%	5,40%
Средняя по сектору	4,52%	4,36%	4,33%	4,07%	4,02%
Качество активов (МСФО)					
Кредиты / Активы	0,67	0,61	0,60	0,59	0,58
Кредиты / Депозиты	1,13	0,96	0,97	0,95	0,95
Резервы / Кредиты (гросс)	0,09	0,08	0,08	0,08	0,09
Резервы / Капитал	0,55	0,48	0,48	0,44	0,48
Качество активов (НБРК)					
Кредиты с просрочкой платежей, доля в кредитах	0,26	0,21	0,22	0,20	0,18
Кредиты с просрочкой платежей > 90 дней, доля в кредитах	0,10	0,09	0,09	0,09	0,10
Резервы / Средняя стоимость активов, приносящих доход (нетто)	0,10	0,08	0,07	0,07	0,07
Коэффициенты управления пассивами (МСФО)					
Депозиты / Обязательства	0,68	0,71	0,70	0,70	0,69
Коэффициенты управления пассивами (НБРК)					
Депозиты физических лиц / Обязательства	0,53	0,57	0,58	0,60	0,62
Депозиты юридических лиц / Обязательства	0,14	0,14	0,12	0,10	0,07
Депозиты/Обязательства	0,67	0,71	0,70	0,70	0,69
Достаточность капитала (МСФО)					
Капитал/Активы	0,12	0,10	0,11	0,11	0,11
Коэффициенты ликвидности (НБРК)*					
Коэффициент текущей ликвидности (k4), норматив > 0,3	5,081	6,572	6,519	5,614	5,103
Коэффициент абсолютной ликвидности (k4-1), норматив > 1,0	6,691	9,352	10,538	12,383	9,942
Коэффициент срочной ликвидности (k4-2), норматив > 0,9	5,089	7,272	6,475	7,423	8,738
Коэффициенты достаточности собственного капитала (НБРК)*					
Коэффициент достаточности собственного капитала (k1), норматив > 0,06	0,108	0,103	0,108	0,112	0,114
Коэффициент достаточности собственного капитала (k2), норматив > 0,1	0,198	0,191	0,193	0,194	0,201

Источник: Данные Банка, НБРК, расчеты CS

*Данные по НБРК указаны по состоянию на 01.09.2016 г. в связи с отсутствием данных по коэффициентам ликвидности и собственного капитала по состоянию на 01.10.2016 г.

- Заключение:**
- По состоянию на 01 октября 2016 г. активы Банка составили 1 216 млрд. тенге, увеличившись по сравнению с аналогичным периодом 2015 г. на 2%. Рост активов Банка был обусловлен, преимущественно, увеличением инвестиций, имеющих в наличии для продажи с 32 млрд. тенге (3 кв. 2015 г.) до 202 млрд. тенге (3 кв. 2016 г.). Кроме того, в отчетном периоде наблюдается рост финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки на 73%, средств в банках – на 87%, а также основных средств и нематериальных активов – на 3%. Стоит отметить, что эмитент зафиксировал сокращение денежных средств и их эквивалентов на 25% и уменьшение ссуд, предоставленные клиентам на 12%.
 - Обязательства на отчетную дату составили 1 077 млрд. тенге и выросли за год на 2% за счет увеличения средств клиентов на 4%, средств банков – на 67%, и субординированного долга – на 1%.
 - По состоянию на 1 октября 2016 г. капитал Банка составил 139 млрд. тенге, что ниже показателя за аналогичный период предыдущего года на 2%. Сокращение капитала связано со снижением нераспределенной прибыли на 2%.
 - По итогам девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 г. Банк получил чистую прибыль в размере 4 555 млн. тенге, которая снизилась на 80% в годовом выражении. Основными причинами сокращения чистой прибыли стало снижение чистого процентного дохода на 34%, сокращение операционных доходов на 13% и рост операционных расходов на 5%. Кроме того, в анализируемом периоде наблюдается убыток по операциям с финансовыми активами и обязательствами, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток до 6 859 млн. тенге, а также рост расходов по услугам и комиссиям, уплаченным, на 48%.
 - По итогам девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 г. Банк зафиксировал чистый приток денежных средств от операционной деятельности в размере 24 652 млн. тенге против оттока в 3 кв. 2015 г. в размере 101 838 млн. тенге. По результатам инвестиционной деятельности наблюдается отток денежных средств в размере 127 302 млн. тенге, тогда как в аналогичном периоде прошлого года у Банка наблюдался приток в размере 4 226 тенге. По финансовой деятельности зафиксирован отток денежных средств в размере 16 193 млн. тенге против притока годом ранее на сумму 133 018 млн. тенге.
 - За год по состоянию на 01 октября 2016 г. объем ссудного портфеля до вычета резерва под обесценение по МСФО снизился на 13% и составил 774 802 млн. тенге. Резервы под обесценение сократились на 14% и составили 67 511 млн. тенге.
 - Согласно данным НБРК кредиты с просрочкой платежей по состоянию на 1 октября 2016 г. сократились на 39% до 135 151 млн. тенге (в годовом выражении), в результате сокращения кредитов с просрочкой платежей свыше 90 дней на 16% до 70 458 млн. тенге. При этом доля кредитов с просрочкой платежей свыше 90 дней в структуре ссудного портфеля за год осталась неизменной, 10%.
 - Согласно данным НБРК процентная маржа по состоянию на 01 октября 2016 г. снизилась с 5,84% до 5,65%, однако показатель выше среднего уровня процентной маржи по банковскому сектору (4,78%). Процентный спред за год увеличился с 4,46% до 5,40%, что также выше среднего значения по сектору (4,02%). По состоянию на 01 сентября 2016 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.

