

**«Kaspi Bank»
акционерлік қоғамының
(«Kaspi Bank» АҚ)**

**екінші облигациялық бағдарлама шегінде
саны 100 000 000 дана, сомасы 10 000 000 000
теңге болатын реттелген облигациялардың
бірінші шығарылым**

ПРОСПЕКТИСІ

Уәкілетті органның облигациялардың шығарылымын мемлекеттік тіркеуге алуы инвесторларға проспектіде сипатталған облигацияларды сатып алуға қатысты қандай да болмасын ұсынымдарды беруін білдірмейді. Облигациялардың шығарылымын мемлекеттік тіркеуге алатын уәкілетті орган осы құжатта бар ақпараттың шынайылығына жауап бермейді. Облигациялар шығарылымының проспектісі тек Қазақстан Республикасы заңнамасының талаптарына сәйкестігіне қарастырылды. Эмитенттің лауазымды тұлғалары осы проспектідегі ақпараттың шынайылығына жауап береді және онда берілген бүкіл ақпараттың шынайы екенін және инвесторларды Эмитентке және оның облигацияларына қатысты адастырмайтынын растайды.

Алматы, 2011 жыл

1. Облигациялардың осы шығарылымы «Kaspi Bank» акционерлік қоғамының екінші облигациялық бағдарлама шығарылымы Проспектісіне сәйкес жүзеге асырылады.

2. Облигациялық бағдарлама туралы мәліметтер:

Облигациялық бағдарлама проспектісінің мемлекеттік тіркеуге алынған күні: облигациялық бағдарламаның мемлекеттік тіркеуге алынуы облигациялардың осы шығарылымын мемлекеттік тіркеуге алумен бірге жүзеге асырылады.

Аясында шығарылым жүзеге асырылатын екінші облигациялық бағдарламаның көлемі ақша түрінде 100 000 000 000 теңгені құрайды.

Екінші облигациялық бағдарламаның аясында облигациялардың шығарылымының реттік нөмірі – бірінші.

3. Шығарылым құрылымы:

Облигация түрі	Атаулы купондық реттелген облигациялар
Саны	100 000 000 (жүз миллион) дана
Шығарылымның жалпы көлемі	10 000 000 000 (он миллиард) теңге
Бір облигацияның атаулы құны	100 (жүз) теңге
Купондық сыйақының жылдық мөлшерлемесі (жылдық пайызбен)	Алғашқы екі жарты жылдықта облигациялардың атаулы құнының жылдық 11,0%, үшінші және кейінгі жарты жылдықта $i+m$, мұнда: i – кезекті купондық сыйақы төлейтін күнге дейінгі 2 айдың алдындағы соңғы 12 ай үшін Қазақстан Республикасының Статистика жөніндегі агенттіктің немесе мұндай ақпаратты беруге уәкілетті басқа органның берген тұтынушылық бағаларды индекстің өсуі/түсуі сияқты (индекстің мәні пайызбен минус 100%) есептейтін инфляция деңгейі; m – облигациялардың айналымының бүкіл мерзімі бойына 1% құрайтын тіркелген маржа. Эмитент ағымдағы кезең үшін купондық сыйақы төленгеннен кейін келесі жұмыс күні «Қазақстан қор биржасы» АҚ-тың сайтында әрбір келесі купондық кезеңге сыйақы мөлшерлемесін жариялайды.
Купондық сыйақы мөлшерлемесі бойынша жоғарғы шек (жылдық	жылдық 11,0%

пайыздарда)	
Купондық сыйақы мөлшерлемесі бойынша төменгі шек (жылдық пайыздарда)	жылдық 4,0%
Купондық сыйақы мөлшерлемесі бойынша жоғарғы және төменгі шектерді қолдану талаптары	Купондық сыйақының құбылмалы мөлшерлемесі оны есептеу нәтижесінде купондық сыйақы мөлшерлемесі бойынша жоғарғы шегінен асып кеткен жағдайда, Банк купондық сыйақының соңғы өзгерген сәтінен бастап өзгерістердің жаңа мерзімі басталғанға дейін облигациялар бойынша купондық сыйақы есептеуді және нақты төлеуді купондық сыйақы мөлшерлемесі бойынша жоғарғы шектен алып жүргізеді. Сәйкесінше, купондық сыйақы мөлшерлемесі оны есептеу нәтижесінде купондық сыйақы мөлшерлемесі бойынша төменгі шектен төмен болған жағдайда, Банк купондық сыйақының соңғы өзгерген сәтінен бастап өзгерістердің жаңа мерзімі басталғанға дейін облигациялар бойынша купондық сыйақы есептеуді және нақты төлеуді купондық сыйақы мөлшерлемесі бойынша төменгі шектен алып жүргізеді.
Купондық сыйақы есептеуді бастайтын күн	Сыйақы облигациялар айналымы басталған күннен бастап есептеледі.
Сыйақы төлеу мерзімділігі мен күндері	Купондық сыйақы жылына екі рет, сәйкесінше облигациялар айналысқа шығарылған күннен бастап облигацияларды өтеген мерзімге дейін әр алты ай сайын төленеді.
Сыйақы есептеу үшін қолданылатын уақыт кезеңі	Ұзақтығы 30 (отыз) күн болатын есептік ай және ұзақтығы 360 (үш жүз алпыс) күн болатын есептік жыл.
Купондық сыйақыны төлеу тәртібі мен шарттары	Сыйақы төлемдер жасалатын кезеңнің соңғы күнінің басындағы жағдай бойынша, Эмитенттің бағалы қағаздарын ұстаушылардың тізілімдерінің жүйесін жүргізетін тіркеуші орналасқан жердің уақытымен облигацияларды ұстаушылардың тізілімінде тіркелген және оны алуға құқығы бар тұлғаларға төленеді. Төленетін күнгі купондық сыйақы облигациялардың номиналды құнының купондық сыйақының жылдық

	<p>мөлшерлемесі мен 360-қа (үш жүз алпысқа) бөлінген купондық сыйақыны есептеу кезеңіндегі күндер санының көбейтіндісі ретінде есептеледі.</p> <p>Купондық сыйақы төлем жасалатын кезеңнің соңғы күнінен кейінгі күннен бастап 5 (бес) жұмыс күні ішінде облигацияларды ұстаушылардың ағымдағы шоттарына ақша аудару арқылы төленеді.</p> <p>Купондық сыйақы соңғы рет облигацияларды өтеумен бір уақытта төленеді.</p> <p>Инвестор Қазақстан Республикасының резиденті емес болған жағдайда, Қазақстан Республикасының өңірінде банк шоты болған кезде, купондық сыйақы тек ұлттық валютада төленеді.</p>
Облигациялар айналысының мерзімі	10 (он) жыл
Облигациялар айналысқа шығарылатын күн	Облигациялар «Қазақстан қор биржасы» АҚ-тың ресми тізіміне енгізілген күннен кейінгі келесі жұмыс күні.
Облигациялар өтелетін күн	Облигациялар айналысқа шығарылған күннен бастап 10 (он) жыл өткеннен кейін өтеледі.
Облигациялар өтелетін орын және өтеу тәсілі	<p>Облигациялар олардың номиналды құны бойынша соңғы купондық сыйақыны төлеумен қатар өтеледі.</p> <p>Банк осы төлемдер жасалатын кезеңнің соңғы күнінің басындағы жағдай бойынша, бағалы қағаздарды ұстаушылар тізілімдерінің жүйесін жүргізетін тіркеуші орналасқан жердің уақытымен облигацияларды ұстаушылардың тізілімінде тіркелген тұлғалардың ағымдағы шоттарына ақша аудару арқылы, Алматы қ., Ә. Шәріпов к-сі, 90 (тел. +7 (727) 250-17-20, факс +7 (727) 250-95-96) мекенжайында өз бетінше төлейді. Ақша соңғы купондық кезеңнің соңғы күнінен кейінгі күннен бастап 5 (бес) жұмыс күні ішінде аударылады.</p> <p>Инвестор Қазақстан Республикасының резиденті емес болған жағдайда, Қазақстан Республикасының аумағындағы банк шоты болған кезде купондық сыйақы тек ұлттық</p>

	валютада төленеді.
Облигацияларды ұстаушылардың өкілдері туралы мәліметтер	Өкіл көзделмеген
Тіркеуші туралы мәліметтер	Қазақстан Республикасы Қаржы нарығын және қаржы ұйымдарын реттеу мен қадағалау агенттігінің 2005 жылғы 15 маусымда берген №0406200386 лицензиясының негізінде бағалы қағаздарды ұстаушылар тізілімінің жүйесін жүргізу қызметін жүзеге асыратын «Қор орталығы» АҚ тіркеушісі облигацияларды ұстаушылар тізілімінің жүйесін қалыптастырады әрі жүргізеді. Тіркеуші мына мекенжайда орналасқан: 050091, Алматы қ., Желтоқсан к-сі, 79 «А», тел.: +7 (727) 250-89-60, 250-89-61.
Облигацияларды орналастыруға қатысатын ұйымдар туралы мәліметтер	Облигацияларды орналастыру жазылу бойынша да, андеррайтер арқылы да жүргізілуі мүмкін. Сондай-ақ облигацияларды бастапқы орналастыру Қазақстан Республикасының Қаржы нарығын және қаржы ұйымдарын реттеу мен қадағалау агенттігінің 2004 жылғы 2 ақпанда берген №0409200037 лицензиясы бар «Қазақстанның қор биржасы» АҚ-та сауда-саттық өткізу арқылы жүзеге асырылуы мүмкін.
Төлем агенті туралы мәліметтер	Көзделмеген
Облигацияның оның ұстаушысына беретін құқықтары және облигациялар бойынша құқықтарды есепке алу тәртібі	<ul style="list-style-type: none"> • Номиналды құнды алу құқығы; • Осы облигациялардың шығарылым пропектісінде белгіленген мерзімде облигациялар бойынша сыйақыны алу құқығы; • Облигацияларды еркін сату немесе басқа жолмен иеліктен шығару құқығы; • Өз талаптарын Қазақстан Республикасының заңнамасында белгіленген тәртіппен қанағаттандыру құқығы.

Дефолт оқиғалары

Эмитенттің облигациялары бойынша дефолт дегеніміз – облигация шығарылымының тиісті проспектісінде белгіленген мерзімде осы облигациялық бағдарлама шегінде облигациялар бойынша сыйақыны (купонды) және/немесе номиналды құнын төлемеу немесе толық төлемеу.

Эмитенттің кінәсінен осы облигациялық бағдарламаның шегінде тиісті шығарылымның әрбір проспектісінде көрсетілген мерзімде купондық сыйақыны және/немесе негізгі борышты төлемеген немесе толық төлемеген жағдайда, Эмитент облигация ұстаушыларға мерзімі өткізілген әр күнге ақшалай міндеттемені немесе оның бөлігін орындаған күнгі Қазақстан Республикасының Ұлттық Банкінің ресми қайта қаржыландыру ставкасын негізге ала отырып өсімпұл төлейді.

Эмитенттің облигациялары бойынша дефолт орнаған жағдайда, дефолтқа әкеп соқтырған себептерді жою үшін барлық ықтимал әрі қажетті шаралар қолданылатын болады.

Дефолт жағдайы туындаған күннен бастап 5 (бес) жұмыс күні ішінде Банк мұндай факт туралы облигация ұстаушыларға Банктің www.kaspibank.kz ресми сайтында орналастыру арқылы және «Қазақстанның қор биржасы» АҚ-та, облигациялар бойынша дефолттың туындау себептерін, орындалмаған міндеттемелердің көлемін толық сипаттап, эмитенттің облигация ұстаушыларының өз талаптарын қанағаттандыру бойынша ықтимал іс-әрекетінің тізбесі мен Эмитентке талабы бар өтінішін беру тәртібін көрсетіп, хабарлайды.

Эмитенттің облигациялары бойынша дефолт болған жағдайда, облигация ұстаушылардың құқықтарын қорғап, дефолтты тудырған себептерді жою үшін барлық ықтимал шаралар қолданылады. Эмитент дефолттан тиімді шығуды анықтау мақсатында облигация ұстаушылардың

жалпы жиналысын өткізуге бастама көтереді, сондай-ақ Қазақстан Республикасының заңнамасына сәйкес орындаудың тиісті көлемі мен мерзімін көрсетіп, облигация ұстаушылардың алдындағы өз міндеттемелерін орындау жөніндегі іс-шаралар жоспары әзірленген.

Облигациялардың дефолты болған жағдайда, Эмитент қолданатын Эмитенттің төлем қабілеттілігін қалпына келтіруге және облигациялар бойынша берешегін өтеуге бағытталған шараларға кез келген қайта ұйымдастырушылық, шаруашылық-ұйымдастырушылық, басқарушылық, инвестициялық, техникалық, қаржы-экономикалық, құқықтық және басқа да Қазақстан Республикасының заңнамасына қайшы келмейтін, соның ішінде, бірақ шектелместен:

- 1) несиелеу көлемін азайту;
- 2) әкімшілік шығыстарын, соның ішінде қызметкерлердің штаттық санын қысқарту, оның кейбір филиалдары мен бөлімшелерін жабу арқылы қысқарту;
- 3) проблемалы кредиттермен жұмыс жүргізу жөніндегі шараларды күшейту;
- 4) қолда бар активтерді сату;
- 5) Қазақстан Республикасының аумағында, сол сияқты одан тысқары жерлерде еншілес және басқа да ұйымдарға қатысу үлесін азайту;
- 6) ағымдағы берешекті қайта қаржыландыру мақсатында Эмитенттің кредиторларымен келіссөздер жүргізу;
- 7) Эмитенттің қаржылық тұрақтылығын қамтамасыз етуге жеткілікті мөлшерде меншікті капиталды ұлғайту мақсатында Эмитенттің акционерлеріне өтініш айту;
- 8) басқа да шаралар.

Облигацияларды мерзімінен бұрын өтеу

Көзделмеген

Өзінің қызметі мен қаржылық жағдайы

Эмитенттің қызметіне және оның қаржылық

туралы облигацияларды ұстаушыларға хабарлау тәртібі	жағдайына қатысты ақпарат Қазақстан Республикасының заңнамасында және Эмитент пен «Қазақстан қор биржасы» АҚ арасында жасалған Мемлекеттік емес эмиссиялық бағалы қағаздардың листингі туралы шартта белгіленген тәртіппен және мерзімде www.kaspibank.kz және www.kase.kz сайттарында орналастырылады.
Облигацияларды орналастырудан түскен ақшаны пайдалану туралы мәліметтер	Облигацияларды орналастырудан алынған қаражат банктің несиелік және инвестициялық портфельдерін ұлғайту үшін пайдаланылатын болады.
Сыйақыларды төлеуге және негізгі борыш сомасын өтеуге қажетті эмитенттің ақша қаражаты көздерінің және ағымдарының болжамы	Ақпарат осы Проспектінің 1-Қосымшасында берілген.
Опциондар туралы ақпарат	Опциондар көзделмеген
Облигацияларды айырбастау	Облигациялар айырбасталмайды

4. Облигацияларды орналастыру

Облигацияларды орналастыру тәсілі	Ұйымдасқан және ұйымдаспаған нарықтарда. Ұйымдасқан нарықта облигациялар сауда-саттықты ұйымдастырушылардың ішкі ережелеріне сәйкес орналастырылатын болады. Облигациялар ұйымдаспаған нарықта орналастырылған жағдайда, облигациялардың ақысын төлеу күні облигацияларды сатып алушымен шарттық қатынастарды негізге алып белгіленеді.
Облигацияларды орналастыру мерзімі	Айналыс мерзімінде
Толық орналастырмау	Эмитент нарық конъюнктурасында талап етілетін көлемде облигацияларды орналастырады.
Облигацияларды сатып алу	Эмитент кейін облигациялар өтелетін күнге дейін басқа инвесторларға сату мақсатында, ұстаушының сұратуы бойынша облигацияларды сатып алуға құқылы. Облигацияны ұстаушының мұндай сұратуды жіберуі Эмитентті облигацияларды сатып алуға міндеттемейді.

Эмитент облигацияларды сатып алу туралы шешім қабылдаған жағдайда, ол өзінің корпоративтік сайтында, сондай-ақ «Қазақстан қор биржасы» АҚ-тың сайтында облигациялардың бағасы мен оларды сатып алу мерзімі туралы хабар орналастыру арқылы облигацияларды сатып алғанға дейінгі кемінде жеті күн бұрын облигациялардың жоспарлы сатып алынуы туралы шығарылым облигацияларының барлық ұстаушы-ларына хабарлауға міндетті. Бұл кезде Эмитент хабарда көрсетілген күнге дейін облигацияларды сатып алуға берген осы шығарылым облигацияларының кез келген ұстаушысынан облигацияларды:

- 1) облигацияларды сатып алу туралы талапты қойған сәттегі бағадан; және
- 2) облигацияларды сатып алған сәттегі бағадан құралған, бағалы қағаздардың ұйымдасқан нарығында қалыптасқан ең жоғары баға бойынша сатып алуға міндетті. Эмитенттің облигацияларын сатып алу облигацияларды ұстаушылардың басқа құқықтарының бұзылуына әкеп соқтырмауы тиіс.

Облигацияларды төлеу шарттары мен тәртібі

Қолма-қол жасалмайтын түрде теңгемен, шартқа сәйкес төленеді.

Басқарма Төрағасы

Бас бухгалтер



Ломтадзе М.

Уәлибекова Н.А.

Борыштық бағалы қағаздарды шығарудан келетін түсімдер	20 000 000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Борыштық бағалы қағаздарды өтеу	-6 132 060	-3 457 220	0	0	-8 267 880	-10 000 000	0	-3 956 960	-11 367 450	0	-10 000 000
Борыштық бағалы қағаздардан түсетін сыйақыны өтеу	-3 743 594	-4 210 166	-4 193 456	-4 193 456	-3 732 751	-3 090 686	-2 690 686	-2 472 020	-1 708 135	-1 100 000	-550 000
Басқасы	0	0	0								
Қаржылық қызметтен түсетін таза ақша ағымдары	10 124 346	-7 667 386	-4 193 456	-4 193 456	-12 000 631	-13 090 686	-2 690 686	-6 428 980	-13 075 585	-1 100 000	-10 550 000
Ақша қаражатындағы және оның баламаларындағы таза өзгеріс	12 009 193	186 194	4 052 803	4 465 116	-2 909 131	-3 544 611	7 332 693	4 095 568	-2 024 809	10 503 314	1 633 480
Кезең басындағы ақша және оның баламалары	54 332 920	66 342 113	66 528 307	70 581 110	75 046 226	72 137 096	68 592 485	75 925 178	80 020 746	77 995 937	88 499 252
Кезең соңындағы ақша және оның баламалары	66 342 113	66 528 307	70 581 110	75 046 226	72 137 096	68 592 485	75 925 178	80 020 746	77 995 937	88 499 252	90 132 732
Банк теңгерімі валютасының өсімі	57 586 476	60 465 800	63 489 090	66 663 544	69 996 722	73 496 558	77 171 386	81 029 955	85 081 453	89 335 525	93 802 301

ПРОСПЕКТ

**первого выпуска субординированных облигаций в
пределах второй облигационной программы
в количестве 100 000 000 штук
на сумму 10 000 000 000 тенге**

**Акционерного общества
«Kaspi Bank»
(АО «Kaspi Bank»)**

Государственная регистрация выпуска облигаций уполномоченным органом не означает предоставление каких-либо рекомендаций инвесторам относительно приобретения облигаций, описанных в проспекте. Уполномоченный орган, осуществляющий государственную регистрацию выпуска облигаций, не несет ответственность за достоверность информации, содержащейся в настоящем документе. Проспект выпуска облигаций рассматривался только на соответствие требованиям законодательства Республики Казахстан. Должностные лица эмитента несут ответственность за достоверность информации, содержащейся в настоящем проспекте, и подтверждают, что вся информация, представленная в нем, является достоверной и не вводящей в заблуждение инвесторов относительно эмитента и его облигаций.

г. Алматы, 2011 год

1. Настоящий выпуск облигаций осуществляется в соответствии с Проспектом выпуска второй облигационной программы Акционерного общества «Kaspi Bank».

2. Сведения об облигационной программе:

Дата государственной регистрации проспекта облигационной программы: государственная регистрация облигационной программы осуществляется вместе с государственной регистрацией данного выпуска облигаций.

Объем второй облигационной программы в денежном выражении, в рамках которой осуществляется выпуск, составляет 100 000 000 000 тенге.

Порядковый номер выпуска облигаций в рамках второй облигационной программы – первый.

3. Структура выпуска:

Вид облигаций	Именные купонные субординированные облигации.
Количество	100 000 000 (сто миллионов) штук
Общий объем выпуска	10 000 000 000 (десять миллиардов) тенге
Номинальная стоимость одной облигации	100 (сто) тенге
Годовая ставка купонного вознаграждения (в процентах годовых)	11,0% годовых от номинальной стоимости облигаций в первые два полугодия, $i+m$ третьего и в последующие полугодия, где i – уровень инфляции, рассчитываемый как прирост/снижение индекса потребительских цен (значение индекса в процентах минус 100%), представляемого Агентством Республики Казахстан по статистике, либо иным органом, уполномоченным предоставлять такую информацию, за последние 12 месяцев, предшествующих 2-м месяцам до даты выплаты очередного купонного вознаграждения; m – фиксированная маржа, составляющая, 1% на протяжении всего срока обращения облигаций. Эмитент публикует ставку вознаграждения на каждый следующий купонный период на сайте АО «Казахстанская фондовая биржа» на следующий рабочий день после выплаты купонного вознаграждения за текущий период.

Верхний предел по ставке купонного вознаграждения (в процентах годовых)	11,0% годовых
Нижний предел по ставке купонного вознаграждения (в процентах годовых)	4,0% годовых
Условия применения верхнего и нижнего пределов по ставке купонного вознаграждения	В случае если плавающая ставка купонного вознаграждения в результате её расчета превысит верхний предел по ставке купонного вознаграждения, то начисление и фактическая уплата Банком купонного вознаграждения по облигациям, с момента последнего изменения ставки купонного вознаграждения до наступления нового срока изменения производится исходя из верхнего предела по ставке купонного вознаграждения. Соответственно, в случае если ставка купонного вознаграждения в результате её расчета будет ниже нижнего предела по ставке купонного вознаграждения, то начисление и фактическая уплата Банком купонного вознаграждения по облигациям с момента последнего изменения ставки купонного вознаграждения до наступления нового срока изменения производится исходя из нижнего предела по ставке купонного вознаграждения.
Дата, с которой начинается начисление купонного вознаграждения	Начисление вознаграждения начинается с даты начала обращения облигаций.
Периодичность и даты выплаты вознаграждения	Выплата купонного вознаграждения по облигациям производится два раза в год, соответственно, через каждые шесть месяцев начиная с даты начала обращения облигаций ежегодно до срока погашения облигаций.
Период времени, применяемый для расчёта вознаграждения	Расчётный месяц продолжительностью 30 (тридцать) дней и расчётный год продолжительностью 360 (триста шестьдесят) дней.
Порядок и условия выплаты купонного вознаграждения	Вознаграждение выплачивается лицам, которые обладают правом на его получение, зарегистрированным в реестре держателей облигаций по состоянию на начало

	<p>последнего дня периода, за который осуществляются выплаты, по времени в месте нахождения регистратора, осуществляющего ведение системы реестров держателей ценных бумаг Эмитента.</p> <p>Купонное вознаграждение на дату выплаты рассчитывается как произведение номинальной стоимости облигаций на годовую ставку купонного вознаграждения и на количество дней в периоде начисления купонного вознаграждения деленное на 360 (триста шестьдесят).</p> <p>Выплата купонного вознаграждения осуществляется путем перечисления денег на текущие счета держателей облигаций в течение 5 (пяти) рабочих дней, начиная с даты, следующей за последним днем периода, за который осуществляется выплата.</p> <p>Последняя выплата купонного вознаграждения осуществляется одновременно с погашением облигаций. В случае если инвестором будет являться нерезидент Республики Казахстан, выплата купонного вознаграждения будет осуществляться только в национальной валюте, при наличии банковского счета на территории Республики Казахстан.</p>
Срок обращения облигаций	10 (десять) лет
Дата начала обращения облигаций	На следующий рабочий день, после даты включения облигаций в официальный список АО «Казахстанская фондовая биржа».
Дата погашения облигаций	Погашение производится по истечении 10 (десяти) лет с даты начала обращения облигаций.
Место, где будет произведено погашение облигаций и способ погашения	Облигации погашаются по номинальной стоимости с одновременной выплатой последнего купонного вознаграждения. Погашение осуществляется Банком самостоятельно по адресу: г. Алматы, ул. А.

	<p>Шарипова, 90, тел. +7 (727) 250-17-20, факс +7 (727) 250-95-96, путем перечисления денег на текущие счета лицам, зарегистрированным в реестре держателей облигаций, по состоянию на начало последнего дня периода, за который осуществляются эти выплаты, по времени в месте нахождения регистратора, осуществляющего ведение системы реестров держателей ценных бумаг. Перевод денег осуществляется в течение 5 (пяти) рабочих дней, начиная с даты, следующей за последним днем последнего купонного периода.</p> <p>В случае, если инвестором будет являться нерезидент Республики Казахстан, выплата купонного вознаграждения будет осуществляться только в национальной валюте, при наличии банковского счета на территории Республики Казахстан.</p>
Сведения о представителе держателей облигаций	Представитель не предусмотрен.
Сведения о регистраторе	<p>Формирование и ведение системы реестра держателей облигаций осуществляется регистратором АО «Фондовый Центр», осуществляющим деятельность по ведению системы реестра держателей ценных бумаг на основании лицензии №0406200386, выданной Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций 15 июня 2005 года. Регистратор расположен по адресу: 050091, г. Алматы, ул. Желтоксан, 79 «А», тел.: +7 (727) 250-89-60, 250-89-61.</p>
Сведения об организациях, принимающих участие в размещении облигаций	<p>Размещение облигаций может осуществляться как по подписке, так и через андеррайтера. Также первичное размещение облигаций может осуществляться путём проведения торгов на АО «Казахстанская фондовая биржа», имеющей лицензию №0409200037 от 2 февраля 2004 года, выданную Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций.</p>

Сведения о платежном агенте	Не предусмотрен
Права, предоставляемые облигацией ее держателю и порядок учёта прав по облигациям	<ul style="list-style-type: none"> • Право на получение номинальной стоимости; • Право на получение вознаграждения по облигациям в сроки, установленные настоящим Проспектом выпуска облигаций; • Право свободно продавать или иным образом отчуждать облигации; • Право удовлетворения своих требований в порядке, предусмотренном законодательством Республики Казахстан.
События дефолта	<p>Дефолт по облигациям Эмитента – это невыплата или неполная выплата вознаграждения (купона) и/или номинальной стоимости по облигациям в течение сроков, установленных соответствующим проспектом выпуска облигаций в пределах данной облигационной программы.</p> <p>В случае невыплаты или неполной выплаты по вине Эмитента купонного вознаграждения и/или основного долга в сроки, указанные в каждом из проспектов соответствующего выпуска в пределах данной облигационной программы, Эмитент выплачивает держателям облигаций пеню за каждый день просрочки, исчисляемую исходя из официальной ставки рефинансирования Национального Банка Республики Казахстан на день исполнения денежного обязательства или его части.</p> <p>В течение 5 (пяти) рабочих дней со дня возникновения события дефолта Банк информирует о таком факте держателей облигаций посредством размещения сообщения на официальном сайте Банка www.kaspibank.kz и АО «Казахстанская фондовая биржа» с подробным описанием причин возникновения дефолта по облигациям, объема неисполненных обязательств и указанием перечня</p>

возможных действий держателей облигаций Эмитента по удовлетворению своих требований и порядка обращения с требованием к Эмитенту.

В случае наступления дефолта по облигациям Эмитентом будут предприняты все возможные и необходимые меры для защиты прав держателей облигаций и устранения причин, вызвавших дефолт. Эмитентом будет инициировано проведение общего собрания держателей облигаций с целью определения приемлемого выхода из дефолта, а также разработан план мероприятий по исполнению своих обязательств перед держателями облигаций с указанием соответствующих объёмов и сроков исполнения, в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Меры, которые будут предприняты Эмитентом в случае дефолта по облигациям, направленные на восстановление платежеспособности Эмитента и погашения задолженности по облигациям, включают в себя любые реорганизационные, организационно-хозяйственные, управленческие, инвестиционные, технические, финансово-экономические, правовые и иные, не противоречащие законодательству Республики Казахстан, в том числе, но не ограничиваясь:

- 1) снижение объёмов кредитования;
- 2) сокращение административных расходов, в том числе посредством сокращения штатной численности работников, закрытия отдельных его филиалов и отделений;
- 3) усиление мер по работе с проблемными кредитами;
- 4) реализация имеющихся активов;
- 5) уменьшение доли участия в дочерних и других организациях как на территории Республики Казахстан, так и за ее пределами;
- 6) проведение переговоров с кредиторами Эмитента с целью

	<p>рефинансирования текущей задолженности;</p> <p>7) обращение к акционерам Эмитента с целью увеличения собственного капитала в размере, достаточном для обеспечения финансовой устойчивости Эмитента;</p> <p>8) иные меры.</p>
Досрочное погашение облигаций	Не предусмотрено
Порядок информирования держателей облигаций о своей деятельности и финансовом состоянии.	Информация касательно деятельности Эмитента и его финансового состояния размещается на сайтах www.kaspibank.kz и www.kase.kz в порядке и сроки, установленные законодательством Республики Казахстан и Договором о листинге негосударственных эмиссионных ценных бумаг, заключенным между Эмитентом и АО «Казахстанская Фондовая Биржа».
Сведения об использовании денег от размещения облигаций	Средства, полученные от размещения облигаций, будут использованы для увеличения ссудного и инвестиционного портфелей банка.
Прогноз источников и потоков денежных средств эмитента, необходимых для выплаты вознаграждений и погашения суммы основного долга.	Информация представлена в Приложении 1 к настоящему Проспекту.
Информация об опционах	Опционы не предусмотрены
Конвертирование облигаций	Облигации не являются конвертируемыми

4. Размещение облигаций

Способ размещения облигаций	На организованном и неорганизованном рынках. Размещение облигаций на организованном рынке будет осуществляться в соответствии с внутренними правилами организатора торгов. В случае размещения облигаций на неорганизованном рынке, дата оплаты облигаций устанавливается исходя из договорных отношений с покупателем облигаций.
-----------------------------	---

Срок размещения облигаций

В течение срока обращения

Неполное размещение

Размещение облигаций проводится Эмитентом в объеме, востребованном рыночной конъюнктурой.

Выкуп облигаций

Эмитент вправе, по запросу держателя, выкупать облигации с целью дальнейшей реализации иным инвесторам до даты погашения облигаций. Направление такого запроса держателем облигации не обязывает Эмитента выкупать облигации. 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 корпоративном 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.

Условия и порядок оплаты облигаций

В безналичной форме в тенге, в соответствии с договором.

Председатель Правления

Главный бухгалтер



Ломтадзе М.

Уалибекова Н.А.

**Приложение № 1 к Проспекту первого выпуска
субординированных облигаций в пределах второй
облигационной программы АО «Kaspi Bank»**

**Прогноз источников и потоков денежных средств эмитента, необходимых для выплаты вознаграждений и погашения суммы
основного долга в разрезе каждого периода выплаты вознаграждений до момента погашения облигаций.**

Банк прогнозирует генерацию денежных средств от основной деятельности, связанной с предоставлением широкого спектра банковских услуг розничным клиентам, клиентам среднего и малого бизнеса, а также корпоративным клиентам. Прогнозы потоков денежных средств от операционной деятельности Банка, указанные ниже, зависят от предположений, которые могут быть неверными, неточными или неосуществимыми, а также подлежат изменению в зависимости от разных факторов. Факторы, которые могут повлиять на такие заявления о перспективах, включают, в том числе, все экономические и коммерческие условия, спрос на услуги Банка, конкурентные факторы, присутствующие в секторах экономики, в которых Банк осуществляет свою деятельность, изменения в государственном регулировании, изменения в налоговых требованиях (включая изменения налоговых ставок, новые налоговые законы и пересмотр толкования налогового законодательства), результаты судебных и арбитражных разбирательств, изменения процентных ставок и других рыночных условий, включая изменения курсов иностранных валют, экономические и политические условия на международных рынках, включая государственные изменения и ограничения на перевод капитала за пределы Республики Казахстан и другие непредвиденные факторы. Принимая во внимание вышеизложенное, потенциальные покупатели облигаций не должны полностью полагаться на представленные прогнозы.

Информация по потокам денежных средств (млн.тенге)	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Денежные потоки от операционной деятельности											
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в чистых операционных активах	19 800 683	21 780 751	22 869 789	24 013 278	25 213 942	26 474 639	27 798 371	29 188 290	30 647 704	32 180 089	33 789 094
Чистое движение денег в операционных активах	-73 121 322	-76 046 175	-79 848 483	-83 840 907	-88 032 953	-92 434 600	-97 056 330	-101 909 147	-107 004 604	-112 354 835	-117 972 576
Чистое движение денег в операционных обязательствах	53 559 996	61 593 995	64 673 695	67 907 379	71 302 748	74 867 886	78 611 280	82 541 844	86 668 936	91 002 383	95 552 502
Чистые денежные потоки до уплаты подходного налога	239 357	7 328 571	7 695 000	8 079 750	8 483 738	8 907 924	9 353 321	9 820 987	10 312 036	10 827 638	11 369 020
Подходный налог уплаченный	-1 898 548	-3 267 113	-3 430 468	-3 601 992	-3 782 091	-3 971 196	-4 169 756	-4 378 243	-4 597 156	-4 827 013	-5 068 364
Чистые денежные потоки от операционной деятельности	-1 659 191	4 061 459	4 264 532	4 477 758	4 701 646	4 936 729	5 183 565	5 442 743	5 714 880	6 000 624	6 300 656
Чистый приток/(отток) денежных средств от инвестиционной деятельности	3 544 038	3 792 121	3 981 727	4 180 814	4 389 854	4 609 347	4 839 81	5 081 80	5 335 89	5 602 69	5 882 82
Движение денег от финансовой деятельности											
Поступления от выпуска долговых ценных бумаг	20 000 000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Погашение долговых ценных бумаг	-6 132 060	-3 457 220	0	0	-8 267 880	-10 000 000	0	-3 956 960	-11 367 450	0	-10 000 000

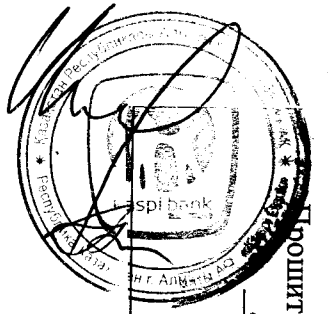
Погашение вознаграждения от долговых ценных бумаг	-3 743 594	-4 210 166	-4 193 456	-4 193 456	-3 732 751	-3 090 686	-2 690 686	-2 472 020	-1 708 135	-1 100 000	-550 000
Прочее	0	0	0								
Чистые денежные потоки от финансовой деятельности	10 124 346	-7 667 386	-4 193 456	-4 193 456	-12 000 631	-13 090 686	-2 690 686	-6 428 980	-13 075 585	-1 100 000	-10 550 000
Чистое изменение в денежных средствах и их эквивалентах	12 009 193	186 194	4 052 803	4 465 116	-2 909 131	-3 544 611	7 332 693	4 095 568	-2 024 809	10 503 314	1 633 480
Деньги и их эквиваленты на начало периода	54 332 920	66 342 113	66 528 307	70 581 110	75 046 226	72 137 096	68 592 485	75 925 178	80 020 746	77 995 937	88 499 252
Деньги и их эквиваленты на конец периода	66 342 113	66 528 307	70 581 110	75 046 226	72 137 096	68 592 485	75 925 178	80 020 746	77 995 937	88 499 252	90 132 732
Прирост валюты баланса Банка	57 586 476	60 465 800	63 489 090	66 663 544	69 996 722	73 496 558	77 171 386	81 029 955	85 081 453	89 335 525	93 802 301

«Қазақстан Республикасы Ұлттық
Банкінің Қаржы нарығын және қаржы
ұйымдарын бақылау мен қадағалау
комитеті»

ТІРКЕДІ

С. А. Аманжол 2011 ж. 28 маусым

Пропито и 1-фонуменовано
стах



Прошито и пронумеровано
в 3 листах