



centras
securities

**ОТЧЕТ ПРЕДСТАВИТЕЛЯ ДЕРЖАТЕЛЕЙ
ОБЛИГАЦИЙ ДБ АО «БАНК ХОУМ КРЕДИТ»
ПО СОСТОЯНИЮ НА 01.01.2020 г.**

Цель	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Выявление способности ДБ АО «Банк Хоум Кредит» (далее – «Эмитент», «Банк») отвечать по долговым обязательствам перед владельцами облигаций и контроль за целевым использованием денежных средств, полученных Эмитентом в результате размещения облигаций.
Основание	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Пункт 2.1 Договора об оказании услуг представителя держателей облигаций б/н от 10.04.2017 г. и пункт 2.1 б/н от 09.08.2017 г., заключенные между ДБ АО «Банк Хоум Кредит» и АО «Сентрас Секьюритиз».
Заключение	<ul style="list-style-type: none"> ▪ По состоянию на 01.01.2020 г. нарушений со стороны Эмитента не было выявлено.
Общая информация	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Частный банк «FTD» был создан в 1993 г. и впоследствии переименован в Банк «Алма-Ата» в декабре 1994 г. В декабре 1995 г. Банк был перерегистрирован в открытое акционерное общество «Международный банк «Алма-Ата». В связи с изменениями в законодательстве, в ноябре 2004 г. Банк был перерегистрирован в акционерное общество. 4 ноября 2008 г. АО «Международный банк «Алма-Ата» был переименован в АО «Хоум Кредит Банк». ▪ В январе 2013 г., ООО «Хоум Кредит энд Финанс Банк» (далее – ООО «ХКФ Банк») – банк, зарегистрированный в Российской Федерации, выкупило Банк, в связи с чем 4 апреля 2013 г. последний был переименован в Дочерний банк акционерное общество «Хоум Кредит энд Финанс Банк» (сокращенно – ДБ АО «Банк Хоум Кредит»). ▪ Основной деятельностью Банка является предоставление розничного кредитования, привлечение депозитов и ведение счетов клиентов, предоставление гарантий, осуществление расчетно-кассового обслуживания и операции с иностранной валютой. ▪ Банк имеет лицензию №1.2.36/40 от 11 января 2016 г. на осуществление банковской деятельности и деятельности на рынке ценных бумаг. ▪ По состоянию на 30 сентября 2019 г. 100% акционером Банка является ООО «ХКФ Банк», зарегистрированное в Российской Федерации. Конечным собственником Банка является Петр Келлнер, осуществляющий контроль над ООО «ХКФ Банк» через компанию ППФ Групп Н.В., зарегистрированную в Нидерландах. ▪ По состоянию на 30 сентября 2019 г. Банк имел 17 филиалов и 45 отделений (31 декабря 2018 г.: 17 филиалов и 45 отделений).
Кредитные рейтинги	<p>Fitch Ratings: Долгосрочный кредитный рейтинг – «В+»/прогноз «Стабильный», «BBB» (kaz)/прогноз «Стабильный».</p>

Акционеры

Наименование акционера	Местонахождение	Доля
ООО «ХКФ Банк»	Российская Федерация	100%

Источник: Пояснительная записка к промежуточной сокращенной финансовой отчетности за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 г.

Корпоративные события	Степень влияния на деятельность Эмитента и способность Эмитента выполнять свои обязательства по выпущенным облигациям	выполнять свои
30 декабря 2019 г.	<ul style="list-style-type: none"> ▪ ДБ АО «Банк Хоум Кредит» осуществил выплату второго купонного вознаграждения по своим облигациям KZ2C00004570 (основная площадка KASE, категория «облигации», HCBNб6) в сумме 1 345 227 000,00 тенге. 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Влияние положительное
27 декабря 2019 г.	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Совета директоров ДБ АО «Банк Хоум Кредит» принял решение изменить состав Правления Банка, в частности исключен из состава Правления Ладислав Шимичек – член Правления. С учетом внесенного изменения Правление ДБ АО «Банк Хоум Кредит» состоит из пяти человек: Карел Горак, Надилова Н.К., Бачваров, Кирил Атанасов, Зиммерман Антонин, Фокина А.О. 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Влияние нейтральное
24 декабря 2019 г.	<ul style="list-style-type: none"> ▪ ДБ АО «Банк Хоум Кредит» осуществил выплату второго купонного вознаграждения по своим облигациям KZ2C00004562 (основная площадка KASE, категория «облигации», HCBNб5) в сумме 62 7409 250,00 тенге. 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Влияние положительное
05 декабря 2019 г.	<ul style="list-style-type: none"> ▪ ДБ АО «Банк Хоум Кредит» осуществил выплату пятого купона по своим облигациям KZP02Y03E650 (KZ2C00003887, HCBNб3) в сумме 750 000 000 тенге. 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Влияние положительное
25 ноября 2019 г.	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Совет директоров ДБ АО «Банк Хоум Кредит» принял решение о создании дочерней организации Банка в Российской Федерации в целях выпуска и размещения ценных бумаг в форме ООО с наименованием «Алма Финанс». 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Влияние нейтральное
05 ноября 2019 г.	<ul style="list-style-type: none"> ▪ ДБ АО «Банк Хоум Кредит» привлек на KASE 2,6 млрд тенге, разместив облигации KZ2C00004570 (HCBNб6) под 13,5 % годовых. 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Влияние нейтральное
30 октября 2019 г.	<ul style="list-style-type: none"> ▪ ДБ АО «Банк Хоум Кредит» привлек на KASE 2,6 млрд тенге, разместив облигации KZ2C00004570 (HCBNб6) под 13,5 % годовых. 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Влияние нейтральное
28 октября 2019 г.	<ul style="list-style-type: none"> ▪ ДБ АО «Банк Хоум Кредит» произвел погашение своих облигаций 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Влияние

24 октября 2019 г.	<p>KZ2C00004042 (НСВНб4), в рамках которого выплачено последнее - четвертое купонное вознаграждение по указанным облигациям в размере 8 500 000 000,00 тенге, в том числе основного долга (суммарной номинальной стоимости облигаций) - 8 000 000 000,00 тенге, четвертого купонного вознаграждения - 500 000 000,00 тенге.</p> <p>АО «Центральный депозитарий ценных бумаг» предоставило KASE выписку из системы реестров держателей акций ДБ АО «Банк Хоум Кредит» по состоянию на 01 октября 2019 года. Согласно названной выписке:</p> <ul style="list-style-type: none"> - общее количество объявленных простых акций банка составляет 160 240 штук; - размещено 34 890 простых акций банка; - единственным акционером банка и, соответственно, единственным лицом, которому принадлежат акции банка в количестве, составляющем пять и более процентов от общего числа размещенных акций банка, является ООО «ХОУМ КРЕДИТ ЭНД ФИНАНС БАНК». 	<p>положительное</p> <p>Влияние нейтральное</p>
16 октября 2019 г.	<p>KASE исключила из представительского списка индикаторов серии KASE_BM* облигации KZ2C00004042 (НСВНб4) ДБ АО «Банк Хоум Кредит» в связи с истечением их срока обращения.</p>	<p>Влияние нейтральное</p>

Анализ корпоративных событий

В результате анализа корпоративных событий за отчетный период наблюдается, преимущественно, нейтральный характер влияния на деятельность Эмитента. Среди положительных событий отметим своевременную и полную выплату купона по облигациям (НСВНб4, НСВНб3, НСВНб5, НСВНб6). Кроме того, Эмитент произвел полное погашение своих облигаций (НСВНб4). Значимых корпоративных событий, которые могли бы негативно отразиться на финансовом положении Эмитента, в отчетном периоде не наблюдалось.

Основные параметры финансовых инструментов

Тикер:	НСВНб3
ISIN:	KZ2C00003887
Вид облигаций:	Купонные облигации без обеспечения
Объем выпуска:	10 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	10 млн. шт.
Объем программы:	50 млрд. тенге
Число облигаций в обращении:	10 000 000 шт.
Номинальная стоимость одной облигации:	1 000 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Купонная ставка:	15,0% годовых
Вид купонной ставки:	Фиксированная
Периодичность и даты выплаты вознаграждения:	Через каждые 6 (шесть) месяцев с даты начала обращения облигаций до срока их погашения
Расчетный базис (дней в месяце / дней в году):	30 / 360
Дата начала обращения:	25.05.2017 г.
Дата погашения облигаций:	25.05.2020 г.
Досрочное погашение:	Право Эмитента на досрочное погашение Облигаций не предусмотрено.
Опционы:	Не предусмотрены.
Конвертируемость:	Не предусмотрена.
Выкуп облигаций:	По решению Совета директоров Эмитент вправе выкупить свои Облигации на организованном рынке 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. Выкуп облигаций Эмитентом не должен повлечь нарушения прав держателей облигаций. Выкуп Облигаций осуществляется Эмитентом в течение 30 (тридцати) рабочих дней после принятия Советом директоров Эмитента соответствующего решения о сроках и порядке выкупа облигаций. Решение Совета директоров Эмитента будет

доведено до сведения держателей облигаций в течение 5 (пяти) рабочих дней с даты его принятия посредством уведомления представителя держателей облигаций, а также размещения сообщения на официальных сайтах Эмитент (www.homecredit.kz), АО «Казахстанская фондовая биржа» (www.kase.kz) и Депозитария финансовой отчетности (www.dfo.kz) в порядке, определенном актом, регулирующим порядок размещения информации на интернет-ресурсе Депозитария финансовой отчетности.

Информация о количестве размещенных (за вычетом выкупленных) Облигаций раскрывается Эмитентом АО «Казахстанская фондовая биржа» в соответствии с внутренними документами АО «Казахстанская фондовая биржа».

Финансирование кредитной деятельности.

Целевое назначение:

Источник: Проспект выпуска Облигаций, KASE

Основные параметры финансовых инструментов

Тикер:	НСВNB4*
ISIN:	KZ2C00004042
Вид облигаций:	Купонные облигации без обеспечения
Объем выпуска:	8 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	8 млн. шт.
Объем программы:	50 млрд. тенге
Число облигаций в обращении:	8 000 000 шт.
Номинальная стоимость одной облигации:	1 000 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Купонная ставка:	12,5% годовых
Вид купонной ставки:	Фиксированная
Периодичность и даты выплаты вознаграждения:	Через каждые 6 (шесть) месяцев с даты начала обращения облигаций до срока их погашения
Расчетный базис (дней в месяце / дней в году):	30 / 360
Дата начала обращения:	17.10.2017 г.
Дата погашения облигаций:	17.10.2019 г.
Досрочное погашение:	Право Эмитента на досрочное погашение Облигаций не предусмотрено.
Опционы:	Не предусмотрены.
Конвертируемость:	Не предусмотрена.
Выкуп облигаций:	По решению Совета директоров Эмитент вправе выкупить свои Облигации на организованном рынке 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. Выкуп облигаций Эмитентом не должен повлечь нарушения прав держателей облигаций. Выкуп Облигаций осуществляется Эмитентом в течение 30 (тридцати) рабочих дней после принятия Советом директоров Эмитента соответствующего решения о сроках и порядке выкупа облигаций. Решение Совета директоров Эмитента будет доведено до сведения держателей облигаций в течение 5 (пяти) рабочих дней с даты его принятия посредством уведомления представителя держателей облигаций, а также размещения сообщения на официальных сайтах Эмитента (www.homecredit.kz), АО «Казахстанская фондовая биржа» (www.kase.kz) и Депозитария финансовой отчетности (www.dfo.kz) в порядке, определенном актом, регулирующим порядок размещения информации на интернет-ресурсе Депозитария финансовой отчетности. Информация о количестве размещенных (за вычетом выкупленных) Облигаций раскрывается Эмитентом АО «Казахстанская фондовая биржа» в соответствии с внутренними документами АО «Казахстанская фондовая биржа».

Целевое назначение:

Финансирование кредитной деятельности.

Источник: Проспект выпуска Облигаций, KASE

*28 октября 2019 г. Эмитент осуществил полное погашение облигаций

Ограничения (ковенанты):

1. Отказ от обременения имущества

Эмитент не будет сам и не разрешит любой своей Существенной дочерней организации создавать или допускать возникновение любого Обременения, за исключением Разрешенного обременения, своих существующих или будущих активов или доходов, обеспечивающего любую Финансовую Задолженность, если только, одновременно с этим или предварительно, обязательства Эмитента по Облигациям не (а) обеспечены соразмерно и в равной степени с такой финансовой задолженностью, или (b) имеют преимущества иного обеспечения в соответствии с решением Общего собрания Держателей Облигаций. Условия любого Обременения, предоставленного в пользу Держателей Облигаций в соответствии с предыдущим абзацем, должны предусматривать, что такое Обременение автоматически прекращается в случае (i) прекращения Обременения, созданного или допущенного Эмитентом или его Существенными дочерними организациями, а также (ii) при полном погашении задолженности по Облигациям.

2. Реорганизация

Эмитент (i) не должен осуществлять какую-либо реорганизацию (путем слияния, поглощения, объединения, присоединения, разделения, преобразования, либо посредством иных процедур реорганизации предусмотренных законодательством Республики Казахстан), а также (ii) должен обеспечить, чтобы без соответствующего решения Общего собрания Держателей Облигаций никакая его Существенная дочерняя организация не осуществляла какую-либо реорганизацию (путем слияния, поглощения, объединения, присоединения, разделения, трансформации, либо посредством иных процедур реорганизации, предусмотренных применимым законодательством, если (в случае наступления любого из событий указанных в пунктах (i) и (ii) выше) любая такая реорганизация могут привести к Существенному неблагоприятному эффекту. При этом, любая реорганизация, предусмотренная настоящим разделом, не влечет Существенный неблагоприятный эффект (для целей данного раздела) в случае, если это не привело к снижению долгосрочного рейтинга эмитента в иностранной валюте (или его эквивалента), долгосрочного рейтинга депозитов в иностранной валюте для банков (или его эквивалента) или долгосрочного рейтинга дефолта эмитента в иностранной валюте (или его эквивалента), в зависимости от ситуации, присвоенного Эмитенту любым из рейтинговых агентств, либо в случае наступления события, предусмотренного пунктом (i) выше, где Эмитент не является правопреемником в результате такой реорганизации, при этом рейтинги, присвоенные каждым рейтинговым агентством такому лицу-правопреемнику незамедлительно после такой реорганизации находятся на уровне не ниже, чем рейтинг Эмитента, присвоенный непосредственно до такой реорганизации.

3. Ограничения по определенным сделкам.

Эмитент не должен заключать любые сделки или серии связанных сделок (включая, помимо прочего, продажу, покупку, обмен или аренду имущества или получение услуг/работ) на общую сумму, равную или превышающую 3% от совокупного размера активов Эмитента, если только такая сделка или такие серии сделок не заключены (i) по Справедливой рыночной стоимости или (ii) между Эмитентом и его родительской организацией.

4. Ограничения по выплате дивидендов

Эмитент не должен выплачивать какие-либо дивиденды в денежной или иной форме, либо осуществлять любые иные выплаты в отношении своего акционерного капитала, если имеет место Событие дефолта (как определено ниже), за исключением начисленных дивидендов, выплата которых объявлена до наступления События дефолта. Вышеуказанное ограничение не применяется к выплате гарантированных дивидендов по любым привилегированным акциям Эмитента.

5. Финансовые ковенанты

Эмитент должен поддерживать пруденциальные нормативы, рассчитанные в соответствии с действующими нормами Национального Банка Республики Казахстан или Комитета по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций (включая, помимо прочего, Инструкцию о нормативных значениях и методике расчетов пруденциальных норм для банков второго уровня», утвержденную Постановлением Правления АФН №358 от 30 сентября 2005 года в действующей редакции) на уровне не ниже минимальных значений, предусмотренных такими нормами.

6. Предоставление финансовой информации

Не допускать нарушения сроков предоставления годовой и промежуточной финансовой отчетности, установленных листинговым договором, заключенным между Эмитентом Облигаций и АО «Казахстанская фондовая биржа». Не допускать нарушения срока предоставления аудиторских отчетов по годовой финансовой отчетности эмитента Облигаций, установленного листинговым договором, заключенным между Эмитентом Облигаций и АО «Казахстанская фондовая биржа».

Действия представителя держателей облигаций**НСВ№3 – купонные облигации KZ2C00003887**

	Действия ПДО	Результат действий
Целевое использование денежных средств	Получено письмо-подтверждение от Эмитента №04-04/14655 от 23.01.2020 г.	Денежные средства, вырученные от размещения облигаций, использованы в полном объеме на развитие операций Банка по кредитованию населения.
Размещение облигаций	Получено письмо-подтверждение от Эмитента №04-04/14655 от 23.01.2020 г.	За отчетный период размещение облигаций не производилось.
Ковенанты	Получено письмо-подтверждение от Эмитента №04-04/14655 от 23.01.2020 г.	Соблюдены.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Получено письмо-подтверждение от Эмитента №03-16-04/250993 от 06.12.2019 г.	Обязательства по выплате купонного вознаграждения были выполнены в течение периода с 25.05.2019 г. -25.11.2019 г. Период ближайшей купонной выплаты 25.05.2020 г. - 08.06.2020 г.
Финансовый анализ	Финансовый анализ проводится на основании годовой аудированной финансовой отчетности за 2019 г.	Будет подготовлен после предоставления годовой аудированной финансовой отчетности.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

НСВ№4 – купонные облигации KZ2C00004042

	Действия ПДО	Результат действий
Целевое использование денежных средств	Получено письмо-подтверждение от Эмитента №04-04/14655 от 23.01.2020 г.	Денежные средства, вырученные от размещения облигаций, использованы в полном объеме на развитие операций Банка по кредитованию населения.
Размещение облигаций	Получено письмо-подтверждение от Эмитента №04-04/14655 от 23.01.2020 г.	За отчетный период размещение облигаций не производилось.
Ковенанты	Получено письмо-подтверждение от Эмитента №04-04/14655 от 23.01.2020 г.	Соблюдены.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Получено письмо-подтверждение от Эмитента №03-16-04/220113 от 28.10.2019 г.	Согласно письму Эмитент осуществил выплату последнего купонного вознаграждения и основного долга по облигациям.
Финансовый анализ	Финансовый анализ проводится на основании годовой аудированной финансовой отчетности за 2019 г.	Будет подготовлен после предоставления годовой аудированной финансовой отчетности.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

Анализ финансовой отчетности

Анализ финансового состояния проводится на основании аудированной годовой финансовой отчетности за 2019 г.

Контроль выплаты купонных вознаграждений

№	Наименование	ISIN	Дата обращения	Дата погашения	Ставка купона	Номинал	Кол-во размещения, шт.	Валюта	График выплаты купона	Ближайшие даты фиксации реестра
1	НСВНб3	KZ2C00003887	25.05.2017 г.	25.05.2020 г.	15,0%	1 000	10 000 000	KZT	2 раза в год	24.05.2020 г.

Источник: Казахстанская фондовая биржа

График купонных выплат за год

№	Наименование	Ед. изм.	2017Ф	2018Ф	2019Ф	2020П
1	НСВНб3	млн. тенге	750	1 500	1 500	750
ИТОГО		млн. тенге	750	1 500	1 500	750

Источник: Расчеты CS (предварительные)

Денежные средства и их эквиваленты Банка

Наименование	Ед.	3 кв. 2018	2018	1 кв. 2019	2 кв. 2019	3 кв. 2019
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности до уплаты КПН	млн. тенге	37 978	24 065	14 373	23 622	34 914
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	млн.	38 531	70 259	66 733	53 008	61 473

Источник: Данные Банка

На основании анализа денежных потоков от операционной деятельности Банка за последние 12 месяцев наблюдается положительная динамика потоков денежных средств в операционной деятельности и по итогам отчетного периода чистые поступления денежных средств от операционной деятельности до уплаты КПН составили 34 914 млн. тенге, денежные средства и их эквиваленты Банка зафиксированы на уровне 61 473 млн. тенге. В отчетном периоде выплата купонного вознаграждения по облигациям (НСВНб4, НСВНб3) была осуществлена своевременно и в полном объеме. Согласно графику купонных выплат, в 2020 г. ожидается выплата последнего вознаграждения по облигациям (НСВНб3) на сумму 750 млн. тенге. Мы считаем, что риск просрочки (дефолта) по выплате основного долга и купонного вознаграждения в рамках облигационных займов минимальный. Стоит отметить, что со стороны Эмитента в течение всего срока обращения облигаций отсутствовали нарушения по исполнению обязательств по выплате купонных вознаграждений.

Заключение

- По состоянию на 01.01.2020 г. нарушений со стороны Эмитента не было выявлено.
- Согласно Постановлению Правления Национального Банка Республики Казахстан от 24 февраля 2012 года № 88 Об утверждении Правил исполнения представителем держателей облигаций своих функций и обязанностей, досрочного прекращения его полномочий, а также требований к содержанию договора о представлении интересов держателей облигаций, заключаемого между эмитентом и представителем держателей облигаций, и сроков предоставления информации в Национальный Банк Республики Казахстан, Представитель держателей облигаций проводит ежегодный анализ финансового состояния эмитента на основе аудированной финансовой отчетности, в связи с чем выполнение функций представителя держателей облигаций, касательно проведения анализа финансового состояния эмитента будет осуществлено после получения соответствующей финансовой отчетности.

Председатель Правления
АО «Сентрас Секьюритиз»

Акинов М.Е.



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