



Centras
SECURITIES

**ОТЧЕТ ПРЕДСТАВИТЕЛЯ ДЕРЖАТЕЛЕЙ ОБЛИГАЦИЙ
АО «ASIA CREDIT BANK (АЗИЯКРЕДИТ БАНК)»
ПО СОСТОЯНИЮ НА 01.04.2016 г.**

Цель	Выявление способности АО «AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)» (далее «Эмитент», «Банк») отвечать по долговым обязательствам перед владельцами облигаций и контроль за целевым использованием денежных средств, полученных Эмитентом в результате размещения облигаций.
Основание	п. 2.1 Договоров об оказании услуг представителя держателей облигаций от 22.08.2013, от 13.09.2013 г., от 10.10.2013 г., от 30.09.2014 г. и от 05.10.2015 г., заключенных между АО «AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)» 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"> ▪ Банк был создан в январе 1992 г., как частный банк «АСАН АЛИЯ»с участием иностранного капитала. Учредителями банка являлись граждане Саудовской Аравии: ФуадСалех, Хамед Мутабагани, Аднан Богари, Зубаир Кази, Халед Х. Мутабагани, Яхия Абдул Рахман и прочие. ▪ 20 октября 1994 г. Банк был реорганизован в ОАО «Совместный банк «ЛАРИБА-Банк». ▪ В 2009 г. Банк был переименован в АО «AsiaCreditBank (АзияКредит Банк)». ▪ Банк имеет генеральную лицензию на осуществление банковских операций и входит в государственную систему страхования вкладов в РК. ▪ По состоянию на 30 сентября 2015 г. Банк имел 10 филиалов в городах Алматы, Астана, Атырау, Актау, Актобе, Караганда, Шымкент, Павлодар, Усть-Каменогорск и Петропавловск, 8 структурных подразделений филиалов: 4 структурных подразделения в г. Алматы, 1 - в г. Астана, 2 – в Караганде, 1 – в Актобе.
Кредитные рейтинги	Fitch: Долгосрочный кредитный рейтинг - «В»/ прогноз «Негативный»

Акционеры

Наименование держателя	Доля простых акций, %
Султан Н.С.	88,50%
Танубергенова Ж.С.	5,73%
Досмухамбетов Ч.Т.	3,71%
Прочие	2,06%

Источник: Неаудированная финансовая отчетность на 31 декабря 2015 г. без учета заключительных оборотов

Корпоративные события

- 11 марта 2016 г. АО "AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)" официальным письмом сообщило KASE о том, что «на основании постановления апелляционной судебной коллегии по гражданским и административным делам Алматинского городского суда ... от 03.02.2016 г. и исполнения постановления частного судебного исполнителя исполнительного округа г. Алматы от 03.03.2016 г. АО "Единый регистратор ценных бумаг" 05.03.2016 г. зарегистрирована операция по списанию с лицевого счета акционера Банка, владеющего 0,089% простых акций (НИН KZ1C00090015) и зачислению их на лицевой счет Банка для учета выкупленных ценных бумаг. После проведения данной операции доля крупного акционера Банка увеличилась на 0,08% и составила 88,58% от общего количества размещенных простых акций Банка».
- 5 марта 2016 г. Национальный Банк утвердил отчет об итогах размещения облигаций KZP01Y07D887 (KZ2C00001766, LAR1b2) АО "AsiaCredit Bank" (АзияКредит Банк) за период с 17 июля 2015 г. по 16 января 2016 г. Согласно предоставленному письму размещение указанных облигаций за отчетный период не производилось. По состоянию на 16 июля 2015 г. не размещено 14 300 000 указанных облигаций.
- 1 марта 2016 г. АО "AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)" сообщило о расторжении по инициативе Банка договора на присвоение рейтинга облигациям Банка НИН KZP01Y10E566, в связи с чем, АО "Рейтинговое агентство Регионального финансового центра Алматы" произвело отзыв имеющегося рейтинга по вышеуказанным облигациям Банка с 29 февраля 2016 г.
- 11 февраля 2016 г. Национальный Банк утвердил отчет об итогах размещения облигаций KZP01Y10E566 (KZ2C00002848, LAR1b5) АО "AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)" за период с 12 мая по 11 ноября 2015 г. Согласно предоставленному письму по состоянию на 11 ноября 2015 г. размещено 26 913 364 811 указанных облигаций.
- 26 января 2016 г. АО "AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)" сообщило о выплате седьмого купона по своим облигациям KZP01Y07D887 (KZ2C00001766, LAR1b2). Согласно названному сообщению упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 378 958 800,00 тенге.

- 12 января 2016 г. АО "AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)" сообщило об утверждении отчета об итогах размещения облигаций KZP03Y08D881 (KZ2C00002459, LARib4) Национальным Банком за период с 22 мая по 21 ноября 2015 г. Согласно предоставленному письму за отчетный период размещение указанных облигаций не производилось. По состоянию на 21 ноября 2015 г. не размещено 10 000 000 000 указанных облигаций.

Основные параметры финансовых инструментов

Тикер:	LARib2
Вид облигаций:	Купонные облигации без обеспечения
НИН:	KZP01Y07D887
ISIN:	KZ2C00001766
Число зарегистрированных облигаций:	10 млрд. шт.
Число облигаций в обращении:	9 473 970 000 шт.
Номинальная стоимость одной облигации:	1 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Текущая купонная ставка:	8% годовых
Вид купонной ставки:	Фиксированная
Кредитные рейтинги облигаций:	Fitch: B, BB (kaz)
Периодичность выплаты вознаграждения:	2 раза в год через каждые 6 месяцев с даты начала обращения облигаций
Расчетный базис (дней в месяце/дней в году):	30 / 360
Дата начала обращения:	16.07.2012 г.
Дата погашения облигаций:	16.07.2019 г.
Досрочное погашение:	Не предусмотрено
Опционы:	Не предусмотрены
Конвертируемость:	Облигации не являются конвертируемыми
Выкуп облигаций:	<ul style="list-style-type: none"> Держатели облигаций имеют право требовать от Банка выкупа облигаций в случае нарушения Банком срока выплаты купонного вознаграждения по облигациям более чем на 180 рабочих дней. По решению Совета Директоров Банк вправе покупать и продавать свои облигации на организованном и неорганизованном рынках в течение всего срока их обращения в соответствии с требованиями законодательства РК. Сроки и цена сделки определяются исходя из рыночных условий, сложившихся на момент заключения сделки. Выкуп облигаций Банком не должен повлечь нарушения прав иных держателей облигаций. <p>Выкуп размещенных облигаций должен быть произведен Банком в случаях:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) принятия Советом Директоров Банка решения о делистинге облигаций; 2) принятия решения фондовой биржей о делистинге облигаций Банка 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 Банком договора с представителем держателей облигаций в срок, превышающий тридцать календарных дней с даты расторжения или прекращения действия договора с прежним представителем держателей облигаций. <p>Банк 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>
Целевое назначение:	Кредитование МСБ, кредитование крупных предприятий реального сектора экономики, долгосрочное кредитование инвестиционных проектов, расширение спектра предоставляемых услуг Банка.

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

Тикер:	LARib3
Вид облигаций:	Купонные облигации без обеспечения
НИН:	KZP02Y07D885
ISIN:	KZ2C00002418
Число зарегистрированных облигаций:	10 млрд. шт.
Число облигаций в обращении:	6 130 000 000 шт.
Номинальная стоимость одной облигации:	1 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Текущая купонная ставка:	8% годовых
Вид купонной ставки:	Фиксированная
Кредитные рейтинги облигаций:	Fitch: B, BB (kaz)
Периодичность выплаты вознаграждения:	2 раза в год через каждые 6 месяцев с даты начала обращения облигаций
Расчетный базис (дней в месяце/дней в году):	30 / 360
Дата начала обращения:	30.09.2013 г.
Дата погашения облигаций:	30.09.2020 г.
Досрочное погашение:	Не предусмотрено
Опционы:	Не предусмотрены
Конвертируемость:	Облигации не являются конвертируемыми
Выкуп облигаций:	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Держатели облигаций имеют право требовать от Эмитента выкупа облигаций в случае нарушения Эмитентом срока выплаты купонного вознаграждения по облигациям более чем на 180 рабочих дней. При нарушении Эмитентом срока выплаты купонного вознаграждения более чем на 180 дней рабочих дней, держатель облигаций имеет право в течение 30 календарных дней с даты наступления указанного события направить письменное заявление в адрес Эмитента о выкупе. ▪ В случае нарушения Эмитентом облигацийковенантов (Просим смотреть раздел кovenантов). ▪ По решению Совета Директоров Эмитент вправе покупать и продавать свои облигации на организованном и неорганизованном рынках в течение всего срока их обращения в соответствии с требованиями законодательства РК. Сроки и цена сделки определяются исходя из рыночных условий, сложившихся на момент заключения сделки. ▪ 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 Биржей о делистинге облигаций Банка 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 календарных дней с даты расторжения или прекращения действия договора с прежним представителем держателей облигаций. <p>В случаях наступления установленных событий, 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>
Целевое назначение:	Кредитование МСБ, кредитование крупных предприятий реального сектора экономики, долгосрочное кредитование инвестиционных проектов, расширение спектра предоставляемых услуг Банка.

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

Тикер:	LARib4
Видо облигаций:	Купонные облигации без обеспечения
НИН:	KZPO3Y08D881
ISIN:	KZ2C00002459
Число зарегистрированных облигаций:	10 млрд. шт.
Число облигаций в обращении:	В обращении отсутствовали -
Номинальная стоимость одной облигации:	1 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Текущая купонная ставка:	8% годовых
Вид купонной ставки:	Фиксированная
Кредитные рейтинги облигаций:	Fitch: B, BB (kaz)
Периодичность выплаты вознаграждения:	2 раза в год через каждые 6 месяцев с даты начала обращения облигаций
Расчетный базис (дней в месяце/дней в году):	30 / 360
Дата начала обращения:	21.11.2013 г.
Дата погашения облигаций:	21.11.2021 г.
Опционы:	Не предусмотрены
Конвертируемость:	Облигации не являются конвертируемыми
Выкуп облигаций:	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Держатели облигаций имеют право требовать от Эмитента выкупа облигаций в случае нарушения Эмитентом срока выплаты купонного вознаграждения по облигациям более чем на 180 рабочих дней. При нарушении Эмитентом срока выплаты купонного вознаграждения более чем на 180 дней рабочих дней, держатель облигаций имеет право в течение 30 календарных дней с даты наступления указанного события направить письменное заявление в адрес Эмитента о выкупе. ▪ В случае нарушения Эмитентом облигаций ковенантов (Просим смотреть раздел ковенантов). ▪ По решению Совета Директоров Эмитент вправе покупать и продавать свои облигации на организованном и неорганизованном рынках в течение всего срока их обращения в соответствии с требованиями законодательства РК. Сроки и цена сделки определяются исходя из рыночных условий, сложившихся на момент заключения сделки. ▪ 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 Биржей о делистинге облигаций Банка 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 календарных дней с даты расторжения или прекращения действия договора с прежним представителем держателей облигаций.
Целевое назначение:	<p>В случаях наступления установленных событий, 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>Кредитование МСБ, кредитование крупных предприятий реального сектора экономики, долгосрочное кредитование инвестиционных проектов, расширение спектра предоставляемых услуг Банка.</p>

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

Тикер:	LARib5
Вид облигаций:	Купонные облигации без обеспечения
НИН:	KZPO1Y10E566
ISIN:	KZ2C00002848
Число зарегистрированных облигаций:	50 млрд. шт.
Число облигаций в обращении:	В обращении отсутствовали
Номинальная стоимость одной облигации:	1 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Текущая купонная ставка:	8% годовых
Вид купонной ставки:	Фиксированная
Кредитные рейтинги облигаций:	Рейтинговое агентство РФЦА: BBB3 (23.10.14)
Периодичность выплаты вознаграждения:	2 раза в год через каждые 6 месяцев с даты начала обращения облигаций
Расчетный базис (дней в месяце/дней в году):	30 / 360
Дата начала обращения:	11.11.2014 г.
Дата погашения облигаций:	11.11.2024 г.
Опционы:	Не предусмотрены
Конвертируемость:	Облигации не являются конвертируемыми
Выкуп облигаций:	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Держатель облигаций имеет право в течение 30 (тридцати) календарных дней с даты нарушения ограничений (ковенантов), а также в случаях, предусмотренных статьями 15 и 18-4 Закона РК «О рынке ценных бумаг» от 2 июля 2003 года №46-ІІ направить письменное заявление в адрес Эмитента о выкупе принадлежащих ему облигаций. Заявление держателя облигаций рассматривается Эмитентом в течение 30 (тридцати) календарных дней с даты получения заявления. ▪ По решению Совета Директоров Эмитент вправе покупать и продавать свои облигации на организованном и неорганизованном рынках в течение всего срока их обращения в соответствии с требованиями законодательства РК. Сроки и цена сделки определяются исходя из рыночных условий, сложившихся на момент заключения сделки. <p>Выкуп облигаций осуществляется Эмитентом в течение 30 (тридцати) календарных дней после принятия органом Эмитента соответствующего решения о сроках и порядке выкупа облигаций. Решение органа Эмитента будет доведено до сведения держателей облигаций в течение 5 (пяти) рабочих дней с даты его принятия посредством опубликования информации на корпоративном сайте Эмитента (www.asiacreditbank.kz) и/или в средствах массовой информации, определенных Уставом Эмитента, а также размещения информации на официальном сайте Биржи (www.kase.kz).</p> <p>Выкуп облигаций осуществляется путем перевода номинальной стоимости и накопленного купонного вознаграждения на банковские счета держателей облигаций по реквизитам, указанным в реестре держателей облигаций, в течение 90 (девяноста) календарных дней со дня получения письменного требования от держателя облигаций об исполнении обязательств.</p> <p>Процедура выкупа облигаций в случае нарушения ограничений (ковенантов), изложенных в настоящем Проспекте, а также в случаях, предусмотренных статьями 15 и 18-4 Закона, 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 Проспекте.</p>
Целевое назначение:	Кредитование МСБ, кредитование крупных предприятий реального сектора экономики, долгосрочное кредитование инвестиционных проектов, расширение спектра предоставляемых услуг Банка.

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

Тикер:	LARib6
Вид облигаций:	Субординированные купонные облигации
НИН:	KZP01Y10F167
ISIN:	KZ2C00003481
Число зарегистрированных облигаций:	10 млрд. шт.
Число облигаций в обращении:	9 980 690 000 шт.
Номинальная стоимость одной облигации:	1 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Текущая купонная ставка:	12% годовых
Вид купонной ставки:	Фиксированная
Кредитные рейтинги облигаций:	Fitch: B, «Негативный»
Периодичность выплаты вознаграждения:	2 раза в год через каждые 6 месяцев с даты начала обращения облигаций
Расчетный базис (дней в месяце/дней в году):	30 / 360
Дата начала обращения:	14.12.2015 г.
Дата погашения облигаций:	14.12.2025 г.
Опционы:	Не предусмотрены
Конвертируемость:	Облигации не являются конвертируемыми
Выкуп облигаций:	-
Целевое назначение:	Поддержание уровня достаточности капитала и увеличения базы фондирования Эмитента, кредитование реального сектора экономики Казахстана.

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

Ограничения (ковенанты)

1. Недопущение неисполнения обязательств по выплате любого вознаграждения в отношении какого – либо выпуска облигаций, при наступлении срока платежа по ним, и такое неисполнение обязательств продолжается в течение 14 рабочих дней.
2. Недопущение неисполнения обязательств Банком и его дочерними организациями по выплате любой суммы, превышающей 25 млн. долларов США (или эквивалентную ей сумму в любой иной валюте или валютах), в отношении основной суммы, или вознаграждения, или премии по задолженности при наступлении срока платежа после истечения любого применительного льготного периода.
3. Не допускать нарушения сроков предоставления годовой и промежуточной финансовой отчетности, установленных листинговым договором, заключенным между Эмитентом облигаций и биржей.
4. Не допускать нарушения срока предоставления аудиторских отчетов по годовой финансовой отчетности Банка, установленного листинговым договором, заключенным между Эмитентом облигаций и биржей.

В случае нарушения Эмитентом условий, предусмотренных пп. 1-2, держатели облигаций имеют право требовать выкупа. В случае нарушения Эмитентом условий, предусмотренных пп. 3-4, Эмитент в течение 3-х рабочих дней обязуется опубликовать на своем официальном сайте (www.asiacreditbank.kz) сообщение о нарушении указанных кovenантов. Если в течение 3-х месяцев с даты опубликования данного сообщения Эмитент не устранил нарушение указанных кovenантов, то держателю облигаций предоставляется право в течение 30 (тридцати) календарных дней, от даты истечения 3-х месяцев с даты опубликования сообщения, требовать выкуп облигаций, по цене, соответствующей номинальной стоимости с учетом накопленного вознаграждения.

Действия представителя держателей облигаций

LARib2 – купонные облигации KZP01Y07D887

	Действия ПДО	Результат действий
Целевое использование денежных средств	Получено письмо – подтверждение Эмитента № 36 / 2882 от 15.04.2016 г.	Согласно письму денежные средства использованы по назначению. Согласно проспекту Банк осуществляет выпуск облигаций с целью привлечения ресурсов на длительный срок для поддержания долгосрочной ликвидности.

Размещение облигаций	В отчетном периоде размещение облигаций не производилось	-
Выкуп облигаций	В отчетном периоде выкуп облигаций не производился	-
Ковенанты	Получено письмо – подтверждение Эмитента № 36 / 2882 от 15.04.2016 г.	Соблюдены.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения		Исполнено за период 16.01.2015 г. – 16.07.2015 г. Период ближайшей купонной выплаты 16.01.16 – 26.01.16.
Финансовый анализ	Получены неаудированная финансовая отчетность о финансовом положении и неаудированный отчет о совокупном доходе за 1 кв. 2016 г.	Подготовлен финансовый анализ от 27.04.2016 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

LAR1b3 – купонные облигации KZP02Y07D885

	Действия ПДО	Результат действий
Целевое использование денежных средств	Получено письмо – подтверждение Эмитента № 36 / 7876 от 17.11.2015 г.	Согласно письму денежные средства использованы по назначению. Согласно проспекту Банк осуществляет выпуск облигаций с целью привлечения ресурсов на длительный срок для поддержания долгосрочной ликвидности.
Размещение облигаций	В отчетном периоде размещение облигаций не производилось	
Выкуп облигаций	В отчетном периоде выкуп облигаций не производился	
Ковенанты	Получено письмо – подтверждение Эмитента № 36 / 2882 от 15.04.2016 г.	Соблюдены.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Опубликовано сообщение на сайте KACE от 8 апреля 2016 г. Согласно названному сообщению упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 245 200 000,00 тенге.	Исполнено за период 30.03.2016 г. - 30.09.16 г. Период ближайшей купонной выплаты 30.09.16 – 10.10.16
Финансовый анализ	Получены неаудированная финансовая отчетность о финансовом положении и неаудированный отчет о совокупном доходе за 1 кв. 2016 г.	Подготовлен финансовый анализ от 27.04.2016 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

LAR1b4 – купонные облигации KZP03Y08D881

	Действия ПДО	Результат действий
Целевое использование денежных средств	Данное условие не применимо, т.к. облигации в обращении отсутствуют.	Согласно письму денежные средства использованы по назначению. Согласно проспекту Банк осуществляет выпуск облигаций с целью привлечения

ресурсов на длительный срок для поддержания долгосрочной ликвидности.

Размещение облигаций	В отчетном периоде размещение облигаций не производилось	
Выкуп облигаций	В отчетном периоде выкуп облигаций не производился	
Ковенанты	Данное условие не применимо, т.к. облигации в обращении отсутствуют.	-
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Данное условие не применимо, т.к. облигации в обращении отсутствуют.	-
Финансовый анализ	Получены неаудированная финансовая отчетность о финансовом положении и неаудированный отчет о совокупном доходе за 1 кв. 2016 г.	Подготовлен финансовый анализ от 27.04.2016 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

LAR1b5 – купонные облигации KZP01Y10E566

	Действия ПДО	Результат действий
Целевое использование денежных средств	Данное условие не применимо, т.к. облигации в обращении отсутствуют.	Согласно письму денежные средства использованы по назначению. Согласно проспекту Банк осуществляет выпуск облигаций с целью привлечения ресурсов на длительный срок для поддержания долгосрочной ликвидности.
Размещение облигаций	В отчетном периоде размещение облигаций не производилось	
Выкуп облигаций	В отчетном периоде выкуп облигаций не производился	
Ковенанты	Данное условие не применимо, т.к. облигации в обращении отсутствуют.	Соблюдены
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Данное условие не применимо, т.к. облигации в обращении отсутствуют.	Исполнено за период 11.11.2014 г. – 11.05.2015 г. Период ближайшей купонной выплаты 11.11.2015 – 20.11.2015 г.
Финансовый анализ	Получены неаудированная финансовая отчетность о финансовом положении и неаудированный отчет о совокупном доходе за 1 кв. 2016 г.	Подготовлен финансовый анализ от 27.04.2016 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

LAR1b6 – субординированные облигации KZP01Y10F167

	Действия ПДО	Результат действий
Целевое использование денежных средств	Получено письмо – подтверждение Эмитента № 36 / 2882 от 15.04.2016 г.	Согласно письму денежные средства использованы по назначению. Согласно проспекту Банк осуществляет выпуск облигаций с целью привлечения

ресурсов на длительный срок для поддержания долгосрочной ликвидности.

Размещение облигаций	Получено письмо – подтверждение Эмитента № 36 / 2882 от 15.04.2016 г.	Размещено 2 640 280 000 шт. облигаций
Выкуп облигаций	В отчетном периоде выкуп облигаций не производился	
Ковенанты	Не предусмотрены	Соблюдены
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	В отчетном периоде выплата купона не производилась	Период ближайшей купонной выплаты 14.06.2016 – 23.06.2016 г.
Финансовый анализ	Получены неаудированная финансовая отчетность о финансовом положении и неаудированный отчет о совокупном доходе за 1 кв. 2016 г.	Подготовлен финансовый анализ от 27.04.2016 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

Анализ финансовой отчетности

19 декабря 2015 г. внесены дополнения и изменения в Постановление Правления НБРК от 24 февраля 2012 г. №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» (далее Правила). В новой редакции пункта 1 Правил указано, что ПДО ежеквартально, не позднее месяца, следующего за отчетным кварталом, информирует держателей облигаций и уполномоченный орган о своих действиях. В связи с тем, что подготовка отчетов ПДО осуществляется на основании финансовой отчетности, предоставляемой эмитентом, на момент подготовки отчета ПДО анализ финансового состояния Эмитента за 1 кв. 2016 г. был осуществлен по данным неаудированного отчета о финансовом положении и неаудированного отчета о совокупном доходе по состоянию и на конец 31 марта 2016 г.

Бухгалтерский баланс

Млн. тенге

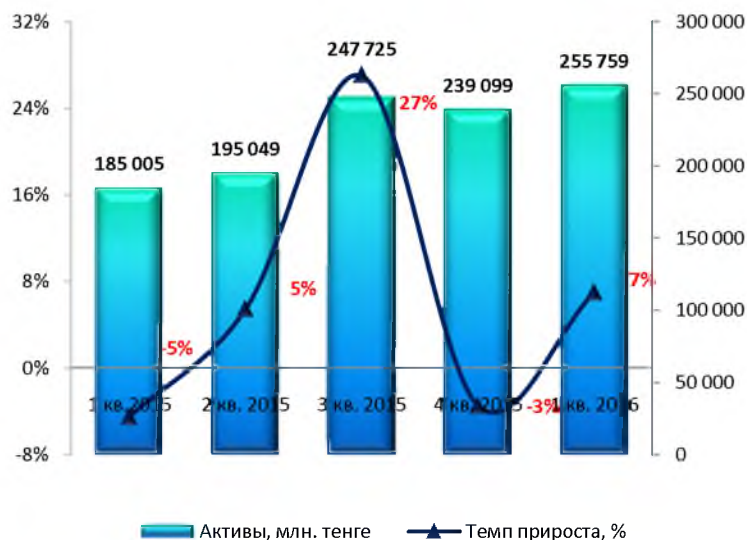
Активы	1 кв.2015	2 кв. 2015	3 кв. 2015	4 кв. 2015	1 кв. 2016	Изм. за год, %
Денежные средства и их эквиваленты	4 282	13 392	36 722	32 289	10 346	142%
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых учреждениях	16 670	14 652	9 988	18 891	10 155	-39%
Ссуды, выданные по соглашениям обратного РЕПО	-	139	500	-	2 000	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	12 829	12 995	12 315	13 835	60 418	371%
Инвестиции, удерживаемые до погашения	15 247	15 154	22 295	27 728	28 376	86%
Производные финансовые инструменты	1 590	984	10 043	9 500	8 404	429%
Кредиты, выданные клиентам	126 798	129 882	146 183	125 595	126 775	-0,02%
Текущий налоговый актив	-	192	121	37	3	-
Активы, изъятые в результате взыскания	-	-	-	1 707	1 707	-
Основные средства и нематериальные активы	4 011	4 071	4 793	5 143	5 049	26%
Прочие активы	3 578	3 588	4 764	4 374	2 525	-29%
Итого активы	185 005	195 049	247 725	239 099	255 759	38%
Обязательства и капитал						
Обязательства						
Счета и депозиты банков и прочих финансовых учреждений	25 859	34 816	44 490	22 076	17 349	-33%
Ссуды, полученные по соглашениям РЕПО	8 056	831	16 909	7	20 874	159%
Текущие счета и депозиты клиентов	109 787	116 637	144 595	146 694	143 432	31%
Производные финансовые инструменты	2	-	-	75	1 228	53920%
Выпущенные долговые ценные бумаги	15 747	17 801	15 739	22 422	25 056	59%
Отложенное налоговое обязательство	937	937	937	1 175	1 175	25%
Прочие обязательства	1 194	1 254	1 345	22 355	21 786	1725%
Итого обязательства	161 582	172 275	224 016	214 805	230 900	43%
Капитал						
Акционерный капитал	16 904	16 904	16 904	16 904	16 889	-0,1%
Эмиссионный доход	2	2	2	2	2	-
Резерв по переоценке финансовых активов, имеющих в	-425	-379	-758	-979	-1 262	197%

наличии для продажи						
Резерв переоценки зданий и земельного участка	619	619	619	616	616	-1%
Резервы по общим банковским рискам	283	283	283	283	283	-
Прочие резервы	3 313	3 313	3 313	3 313	3 313	-
Нераспределенная прибыль	2 728	2 032	3 347	4 155	5 018	84%
Итого капитал	23 423	22 773	23 709	24 294	24 859	6%
Итого обязательства и капитал	185 005	195 049	247 725	239 099	255 759	38%

Источник: данные Банка

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных.

Динамика активов



Динамика обязательств



Источник: данные Банка

Источник: данные Банка

Динамика капитала



Источник: данные Банка

Отчет о прибылях и убытках

Млн. тенге

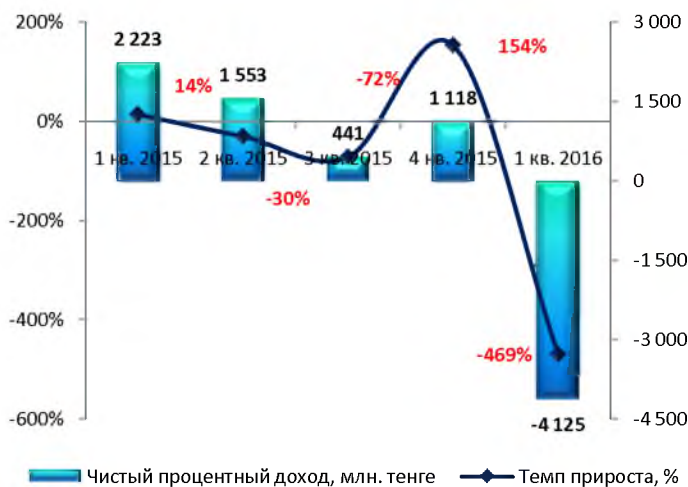
	1 кв. 2015	2 кв. 2015	3 кв. 2015	4 кв. 2015	1 кв. 2016	Изм. за Год, %
Процентные доходы	4 960	9 481	13 071	17 788	5 732	15,6%
Процентные расходы	-2 737	-5 704	-8 853	-12 452	-4 521	65,2%
Чистый процентный доход	2 223	3 777	4 218	5 335	1 211	-45,5%
Комиссионные доходы	408	875	1 374	1 854	420	2,7%
Комиссионные расходы	-182	-507	-703	-582	-224	23,3%
Чистый комиссионный доход	226	369	670	1 272	195	-13,8%
Чистый (убыток) / прибыль от операций с производными финансовыми инструментами	519	127	7 618	10 714	772	48,6%
Чистая прибыль от операций с иностранной валютой	-7	68	-5 263	-3 403	376	5800,7%

Чистый реализованный (убыток) / прибыль от операций с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи	343	397	528	564	2	-99,6%
Доход от выкупленных собственных облигаций	-	488	507	507	-	-
Прочие операционные доходы	226	62	276	590	71	-68,6%
Операционный доход	3 531	5 287	8 554	15 580	2 625	-25,6%
Убытки от обесценения	-1 199	-543	-840	-4 431	-271	-77,4%
Операционные расходы	-1 135	-2 639	-4 225	-6 005	-1 291	13,7%
Прибыль/(убыток) до налогообложения	1 197	2 104	3 490	5 144	1 064	-11,1%
(Расход) по налогу на прибыль	-101	-148	-218	-1 069	-201	99,3%
Чистая прибыль	1 096	1 956	3 272	4 076	863	-21,3%
Прочий совокупный доход	-112	-66	-446	-666	-283	152,0%
Итого совокупный доход	984	1 891	2 826	3 410	580	-41,1%

Источник: данные Банка

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных.

Динамика чистого процентного дохода (без кумулятивного эффекта)



Источник: данные Банка

Динамика совокупного дохода / (убытка) за период (без кумулятивного эффекта)



Источник: данные Банка

Финансовые коэффициенты

	1 кв. 2015	2 кв. 2015	3 кв. 2015	4 кв. 2015	1 кв. 2016
Коэффициенты прибыльности					
ROA (%)	1,30%	1,25%	0,87%	0,06%	-0,05%
ROE (%)	8,28%	9,34%	7,46%	0,55%	-0,41%
Процентная маржа, % (НБРК)	4,61%	4,87%	4,76%	4,41%	4,21%
Средняя по сектору	5,47%	5,87%	4,52%	5,45%	5,30%
Процентный спред, % (НБРК)	3,93%	4,27%	4,28%	4,04%	3,89%
Средний по сектору	2,88%	4,47%	4,52%	4,36%	4,34%
Коэффициенты ликвидности (НБРК)*					
Коэффициент текущей ликвидности (k4), норматив > 0,3	0,73	0,838	1,875	1,625	1,899
Коэффициент абсолютной ликвидности (k4-1), норматив > 1,0	2,15	4,582	3,378	7,215	43,029
Коэффициент срочной ликвидности (k4-2), норматив > 0,9	2,43	3,924	2,560	3,709	5,484
Коэффициенты достаточности капитала (НБРК)*					
Коэффициент достаточности собственного капитала (k1), норматив > 0,06	0,15	0,14	0,14	0,14	0,13
Коэффициент достаточности собственного капитала (k2), норматив > 0,085	0,15	0,14	0,14	0,18	0,17

Источник: Данные НБРК и расчеты CS

* Данные НБРК по состоянию на 1 марта 2016 г.

Заключение:

- По состоянию на 1 апреля 2016 г. активы Банка составили 255 759 млн. тенге, увеличившись по сравнению с показателем аналогичного периода прошлого года на 38% в результате роста финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, в 4,7 раза, денежных средств и их эквивалентов в 2,4 раза, производных финансовых инструментов в 5,3 раза, основных средств и нематериальных активов на 26%. Между тем, в структуре активов Банка на конец 1 кв. 2016 г. наблюдается незначительное сокращение кредитов, выданных клиентам, на 0,02% и снижение счетов и депозитов в банках и прочих финансовых учреждениях на 39%.
- Обязательства Банка по состоянию на конец 1 кв. 2016 г. составили 230 900 тенге, превысив аналогичный показатель на конец 1 кв. 2015 г. на 43%. Увеличению обязательств Банка за год способствовал, в основном, рост текущих счетов и депозитов клиентов на 31%. Кроме того, в структуре обязательств Банка в анализируемом периоде наблюдается увеличение ссуд, полученных по соглашениям РЕПО, в 3 раза, значительный рост производных финансовых инструментов в 6,14 раз, а также увеличение объема выпущенных долговых ценных бумаг на 59%.
- По состоянию на конец 1 кв. 2016 г. капитал Банка составил 24 859 млн. тенге, увеличившись показателя аналогичного периода прошлого года на 6% за счет роста нераспределенной прибыли на 84%, что было частично нивелировано снижением акционерного капитала на 0,1%.
- За 1 кв. 2016 г. Банк получил совокупный доход в размере 580 млн. тенге, что ниже результата 1 кв. 2015 г. на 41%. Так, за год компания увеличила прочий совокупный убыток с 112 млн. тенге в 1 кв. 2015 г. до 283 млн. тенге в 1 кв. 2016 г.
- Чистая прибыль Банка за отчетный период сократилась на 21% до 863 млн. тенге, что было вызвано снижением как чистого процентного дохода, так и сокращением чистых комиссионных доходов и операционных доходов. Так, за отчетный период чистый процентный доход Банка составил 1 211 млн. тенге, снизившись за год на 46%, вследствие роста процентных расходов на 65%, что было частично нивелировано увеличением процентных доходов на 16%. Чистые комиссионные доходы банка сократились на 14%, на что также оказало влияние увеличение комиссионных расходов на 23%. Операционные доходы банка составили 2 625 млн. тенге, сократившись на 26% по сравнению с показателем 1 кв. 2015 г. За отчетный период банк зафиксировал чистую прибыль от операций с иностранной валютой в размере 376 млн. тенге против убытка годом ранее в размере 7 млн. тенге. В 1 кв. 2016 г. наблюдается рост операционных расходов с 1 135 млн. тенге до 1 291 млн. тенге. Кроме того, расход по налогу на прибыль увеличилась существенно на 99,3%.
- В отчетном периоде у Банка наблюдается снижение показателя рентабельности активов с 1,3% в 1 кв. 2014 г. до -0,05% в 1 кв. 2016 г. Показатель рентабельности капитала также показал существенное снижение с 8,28% до -0,41% в отчетном периоде. По данным НБРК по состоянию на 1 апреля 2016 г. наблюдается снижение процентной маржи с 4,61% до 4,21%. Процентный спред снизился с 3,93% до 3,89%. Показатели ликвидности по данным НБРК по состоянию на 1 марта 2016 г. демонстрируют существенный рост. Показатели достаточности собственного капитала соответствуют нормативам.

Текущее финансовое положение Банка свидетельствует о его платежеспособности и возможности исполнения обязательств перед держателями облигаций.

**Председатель Правления
АО «Сентрас Секьюритиз»**



Камаров Т.К.