



Centras
SECURITIES

**ОТЧЕТ ПРЕДСТАВИТЕЛЯ ДЕРЖАТЕЛЕЙ ОБЛИГАЦИЙ
АО «ASIA CREDIT BANK (АЗИЯКРЕДИТ БАНК)»
ПО СОСТОЯНИЮ НА 01.07.2017 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: Фуад Салех, 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 июня 2017 г. Банк имел 10 филиалов в городах Алматы, Астана, Атырау, Актау, Актобе, Караганда, Шымкент, Павлодар, Усть-Каменогорск и Петропавловск, 6 структурных подразделений филиалов: 3 структурных подразделения в г. Алматы, 1 - в г. Астана, 2 – в Караганде.
Кредитные рейтинги	<p>Fitch: Долгосрочный кредитный рейтинг - «В-»/ прогноз «Стабильный», «BB-» (kaz).</p>

Акционеры

Наименование держателя	Доля простых акций, %
Султан Н.С.	99,9%
Прочие	0,1%

Источник: Пояснительная записка к неаудированной промежуточной финансовой отчетности за 2 квартал 2017 г.

Корпоративные события

- 30 июня 2017 г. АО "AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)" сообщило Казахстанской фондовой биржи (далее – KASE) о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 29 июня 2017 г. АО "AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)" сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 27 июня 2017 г. АО "AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)" сообщило KASE об изменении в составе Правления.
- 23 июня 2017 г. АО "AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)" (Алматы) сообщило KASE о том, что выплата третьего купонного вознаграждения по облигациям KZP01Y10F167 (KZ2C00003481, основная площадка KASE, категория "облигации", LAR1b6) не производилась в связи с отсутствием указанных облигаций в обращении.
- 21 июня 2017 г. АО "AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)" (Алматы) предоставило KASE копию письма Национального Банка Республики Казахстан (Национальный Банк) от 16 июня 2017 г., согласно которому Национальный Банк утвердил отчет об итогах размещения облигаций KZP01Y10E566 (KZ2C00002848, основная площадка KASE, категория "облигации", LAR1b5) АО "AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)" за период с 12 ноября 2016 г. по 11 мая 2017 г. Согласно предоставленному письму за отчетный период размещение указанных облигаций не производилось. По состоянию на 12 мая 2017 г. не размещено 23 086 635 189 указанных облигаций.
- 21 июня 2017 г. АО "AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)" (Алматы) предоставило KASE копию письма Национального Банка Республики Казахстан (Национальный Банк) от 16 июня 2017 г., согласно которому Национальный Банк утвердил отчет об итогах размещения облигаций KZP03Y08D881 (KZ2C00002459, основная площадка KASE, категория "облигации", LAR1b4) за период с 22 ноября 2016 г. по 21 мая 2017 г. Согласно предоставленному письму за отчетный период размещение указанных облигаций не производилось. По состоянию на 22 мая 2017 г. не размещено 10 000 000 000 указанных облигаций.
- 21 июня 2017 г. АО "AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)" сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 20 июня 2017 г. АО "AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)" сообщило KASE о заключении сделки, в

- совершении которой имеется заинтересованность.
- 19 июня 2017 г. АО "AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)" сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
 - 06 июня 2017 г. АО "AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)" предоставило KASE выписку из протокола годового общего собрания акционеров от 26 мая 2017 г.
 - 02 июня 2017 г. АО "AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)" сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
 - 31 мая 2017 г. На официальном сайте KASE опубликован аудиторский отчет по финансовой отчетности АО "AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)" за 2016 г.
 - 23 мая 2017 г. АО "AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)" (Алматы) сообщило KASE о том, что выплата седьмого купонного вознаграждения по облигациям KZP03Y08D881 (KZ2C00002459, официальный список KASE, категория "иные долговые ценные бумаги", LAR1b4) не производилась в связи с отсутствием указанных облигаций в обращении.
 - 19 мая 2017 г. АО "AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)" (Алматы) сообщило KASE о том, что выплата пятого купонного вознаграждения по облигациям KZP01Y10E566 (KZ2C00002848, официальный список KASE, категория "иные долговые ценные бумаги", LAR1b5) не производилась в связи с отсутствием указанных облигаций в обращении.
 - 18 мая 2017 г. АО "AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)" сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
 - 15 мая 2017 г. АО "AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)" сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
 - 12 мая 2017 г. АО "AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)" сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
 - 11 мая 2017 г. На официальном сайте KASE опубликована финансовая отчетность АО "AsiaCredit Bank" (АзияКредит Банк)(Алматы) за январь–март 2017 г.
 - 05 мая 2017 г. АО "AsiaCredit Bank" (АзияКредит Банк) (Алматы) предоставило KASE копию письма Национального Банка Республики Казахстан (Национальный Банк) от 27 апреля 2017 г., согласно которому Национальный Банк утвердил отчет об итогах размещения облигаций KZP02Y07D885 (KZ2C00002418, официальный список KASE, категория "иные долговые ценные бумаги", LAR1b3) АО "AsiaCredit Bank" (АзияКредит Банк) за период с 01 октября 2016 г. по 31 марта 2017 г. Согласно предоставленному письму размещение указанных облигаций за отчетный период не производилось. По состоянию на 01 апреля 2017 г. не размещено 3 869 055 419 указанных облигаций.
 - 05 мая 2017 г. АО "AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)" (Алматы) предоставило KASE копию письма Национального Банка Республики Казахстан (Национальный Банк) от 25 апреля 2017 г., согласно которому:
 - Национальный Банк принял к сведению информацию о неразмещении акций банка за период с 02 октября 2016 г. по 01 апреля 2017 г.;
 - по состоянию на 02 апреля 2017 г. не размещено 2 095 936 простых акций банка.
 - 25 апреля 2017 г. АО "AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)" предоставило KASE выписку из протокола заседания Совета директоров от 24 апреля 2017 г.
 - 25 апреля 2017 г. АО "AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)" сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
 - 25 апреля 2017 г. АО "AsiaCredit Bank" (АзияКредит Банк) (Алматы) уведомило KASE о том, что 26 мая 2017 г. в 10:00 часов начнется годовое общее собрание акционеров банка со следующей повесткой дня:
 - утверждение повестки дня годового общего собрания акционеров банка;
 - утверждение годовой финансовой отчетности банка за 2016 г.;
 - определение порядка распределения чистого дохода банка за 2016 г. и размера дивиденда в расчете на одну простую акцию банка;
 - рассмотрение вопроса об обращениях акционеров на действия банка и его должностных лиц и итогах их рассмотрения;
 - информирование акционеров банка о размере и составе вознаграждения членов Совета директоров и Правления банка за 2016 г.;
 - определение размера и условий выплаты вознаграждений членам Совета директоров банка;
 - принятие решения о невыплате дивидендов по простым акциям банка за 2016 г.Указанное собрание состоится по адресу: г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 17/1 (бизнес-центр "НурлыТау", блок 5Б, 3-й этаж, сектор В, конференц-зал № 4). Регистрация участников собрания будет производиться с 09:00 до 10:00 часов. Список акционеров, имеющих право на участие в

указанном собрании, составлен по состоянию на 24 апреля 2017 г. В случае отсутствия кворума повторное собрание акционеров банка состоится 29 мая 2017 г. в то же время по вышеуказанному адресу.

- 19 апреля 2017 г. АО "AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)" сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 14 апреля 2017 г. АО "AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)" (Алматы) уведомило KASE о том, что решением его Совета директоров от 13 апреля 2017 г. "Копешов Булан Бейсенбаевич назначен на должность Председателя Правления АО "AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)" с 14.04.2017 г."
- 14 апреля 2017 г. АО "AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)" предоставило выписку из протокола заседания Совета директоров от 13 апреля 2017 г.
- 12 апреля 2017 г. АО "AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)" сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 11 апреля 2017 г. АО "AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)" (Алматы) сообщило KASE "о понижении "6" апреля 2017 г., международным рейтинговым агентством Fitch Ratings долгосрочного кредитного рейтинга, а так же по облигациям (KZP01Y07D887, KZP02Y07D885, KZP03Y08D881) Банка с уровня "B" до "B-" прогноз "стабильный".
- 10 апреля 2017 г. АО "AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)" сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 06 апреля 2017 г. АО "AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)" (Алматы) предоставило KASE выписку из системы реестров держателей своих акций по состоянию на 01 апреля 2017 г. Согласно названной выписке:
 - общее количество объявленных простых акций KZ1C00090015 банка составляет 19 000 000 штук;
 - размещены 16 904 064 простые акции банка;
 - банк выкупил 15 071 свою простую акцию;
 - единственным лицом, которому принадлежат акции банка в количестве, составляющем пять и более процентов от общего числа размещенных акций банка, является Султан Н.С., в собственности которого находятся 16 888 265 простых акций банка (99,91% от общего количества размещенных акций банка).
- 04 апреля 2017 г. АО "AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)" сообщило о выплате седьмого купона по своим облигациям KZP02Y07D885 (KZ2C00002418, LAR1b3) на сумму 245 200 000,00 тенге.

Основные параметры финансовых инструментов

Тикер:	LAR1b2
Вид облигаций:	Купонные облигации без обеспечения
НИН:	KZP01Y07D887
ISIN:	KZ2C00001766
Число зарегистрированных облигаций:	10 млрд. шт.
Число облигаций в обращении:	8 978 000 000 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:	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.

Выкуп размещенных облигаций должен быть произведен Банком в случаях:

- 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) не заключения Банком договора с представителем держателей облигаций в срок, превышающий тридцать календарных дней с даты расторжения или прекращения действия договора с прежним представителем держателей облигаций.

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.

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 облигаций ковенантов (Просим посмотреть 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:

- 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) не заключения Эмитентом договора с представителем держателей облигаций в срок, превышающий 30 календарных дней с даты расторжения или прекращения действия договора с прежним представителем держателей облигаций.

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.

Кредитование МСБ, кредитование крупных предприятий реального сектора экономики, долгосрочное кредитование инвестиционных проектов, расширение спектра предоставляемых услуг Банка.

Целевое назначение:

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

Тикер:	LAR1b4
Вид облигаций:	Купонные облигации без обеспечения
НИН:	KZPO3Y08D881
ISIN:	KZ2C00002459
Объем программы	30 000 000 000 тенге
Число зарегистрированных облигаций:	10 млрд. шт.
Число облигаций в обращении:	Отсутствуют.
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:
 - 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.

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.

Кредитование МСБ, кредитование крупных предприятий реального сектора экономики, долгосрочное кредитование инвестиционных проектов, расширение спектра предоставляемых услуг Банка.

Целевое назначение:

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

Тикер:	LAR1b5
Вид облигаций:	Купонные облигации без обеспечения
НИН:	KZPO1Y10E566
ISIN:	KZ2C00002848
Объем выпуска	50 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	50 млрд. шт.
Число облигаций в обращении:	Отсутствуют.
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:	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</p>

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).

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.

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.

Кредитование МСБ, кредитование крупных предприятий реального сектора экономики, долгосрочное кредитование инвестиционных проектов, расширение спектра предоставляемых услуг Банка.

Целевое назначение:

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

Тикер:	LAR1b6
Вид облигаций:	Субординированные купонные облигации
НИН:	KZP01Y10F167
ISIN:	KZ2C00003481
Число зарегистрированных облигаций:	10 млрд. шт.
Число облигаций в обращении:	Отсутствуют.
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-, 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:	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, в частности Эмитент будет продолжать кредитовать предприятия крупного бизнеса и МСБ.

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 ковенантов. Если в течение 3-х месяцев с даты опубликования данного сообщения Эмитент не устранил нарушение указанных ковенантов, 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

LAR1b2 – купонные облигации KZP01Y07D887

	Действия ПДО	Результат действий
Целевое использование денежных средств	Получено письмо – подтверждение Эмитента №36/9950 от 31.07.2017 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 размещение облигаций не производилось.	-
Ковенанты	Получено письмо – подтверждение Эмитента №36/9950 от 31.07.2017 г.	Соблюдены.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Опубликовано сообщение на сайте КАСЕ от 25 июля 2017 г. Согласно названному сообщению вознаграждение выплачено в сумме 359 120 000,00 тенге.	Исполнено за период 16.01.2017 г. - 16.07.2017 г. Период ближайшей купонной выплаты 16.01.2018 – 26.01.2018 г.
Финансовый анализ	Получена неаудированная финансовая отчетность за 2 кв. 2017 г.	Подготовлен финансовый анализ за 2 кв. 2017 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

LAR1b3 – купонные облигации KZP02Y07D885

	Действия ПДО	Результат действий
Целевое использование денежных средств	Получено письмо – подтверждение Эмитента №36/9950 от 31.07.2017 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 №36/9950 от 31.07.2017 г.	Соблюдены.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Получено письмо – подтверждение Эмитента №36/9950 от 31.07.2017 г.	Исполнено за период 30.09.2016 г. - 30.03.2017 г. Период ближайшей купонной выплаты 30.09.2017 г. – 10.10.2017 г.
Финансовый анализ	Получена неаудированная финансовая отчетность за 2 кв. 2017 г.	Подготовлен финансовый анализ за 2 кв. 2017 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

LAR1b4 – купонные облигации KZP03Y08D881

	Действия ПДО	Результат действий
Целевое использование денежных средств	Данное условие не применимо, т.к. облигации в обращении отсутствуют.	-
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.	Период ближайшей купонной выплаты - 21.11.2017 г. - 01.12.2017 г.
Финансовый анализ	Получена неаудированная финансовая отчетность за 2 кв. 2017 г.	Подготовлен финансовый анализ за 2 кв. 2017 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

LAR1b5 – купонные облигации KZP01Y10E566

	Действия ПДО	Результат действий
Целевое использование денежных средств	Данное условие не применимо, т.к. облигации в обращении отсутствуют.	-
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.	Период ближайшей купонной выплаты - 11.11.2017 г. - 20.11.2017 г.
Финансовый анализ	Получена неаудированная финансовая отчетность за 2 кв. 2017 г.	Подготовлен финансовый анализ за 2 кв. 2017 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

LAR1b6 – субординированные облигации KZP01Y10F167

	Действия ПДО	Результат действий
Целевое использование денежных средств	Данное условие не применимо, т.к. облигации в обращении отсутствуют.	-
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.	Период ближайшей купонной выплаты 14.12.2017 г. - 23.12.2017 г.
Финансовый анализ	Получена неаудированная финансовая отчетность за 2 кв. 2017 г.	Подготовлен финансовый анализ за 2 кв. 2017 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

Анализ финансовой отчетности

Бухгалтерский баланс

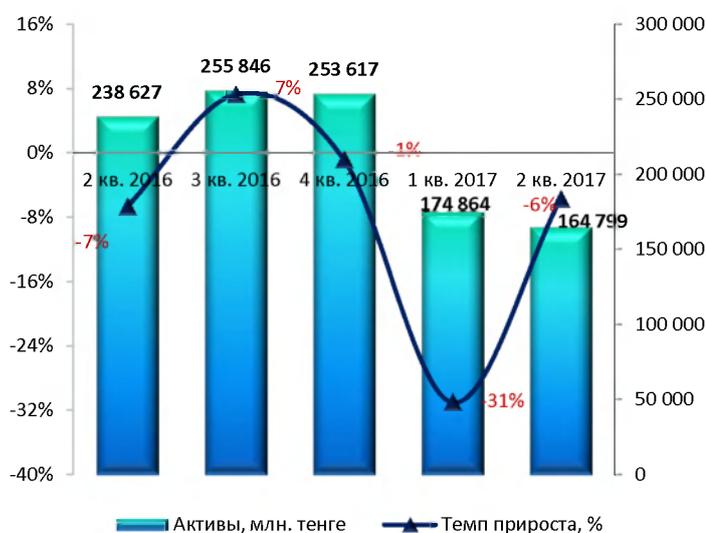
Млн. тенге

Активы	2 кв. 2016	3 кв. 2016	2016	1 кв. 2017	2 кв. 2017	Изм. за год, %
Денежные средства и их эквиваленты	12 996	12 808	4 826	8 369	10 434	-20%
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых учреждениях	7 085	7 375	7 373	6 671	3 614	-49%
Ссуды, выданные по соглашениям обратного РЕПО	2 700	-	16 700	-	55	-98%
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	31 426	58 055	42 175	25 119	18 320	-42%
Инвестиции, удерживаемые до погашения	37 827	27 910	41 330	4 986	6 981	-82%
Производные финансовые инструменты	5 433	742	605	498	485	-91%
Кредиты, выданные клиентам	131 106	138 172	130 523	117 960	112 613	-14%
Текущий налоговый актив	58	40	87	61	436	655%
Активы, изъятые в результате взыскания	1 790	1 816	984	1 064	1 145	-36%
Основные средства и нематериальные активы	5 306	5 213	6 799	6 639	6 689	26%
Прочие активы	2 900	3 715	2 215	3 496	4 026	39%
Итого активы	238 627	255 846	253 617	174 864	164 799	-31%
Обязательства и капитал						
Обязательства						
Счета и депозиты банков и прочих финансовых учреждений	12 170	10 698	7 085	12 766	11 596	-5%
Прочие заемные средства	-	-	19 000	17 855	16 857	100%
Ссуды, полученные по соглашениям РЕПО	3 447	19 121	59 946	11 000	6 000	74%
Текущие счета и депозиты клиентов	154 278	156 580	124 333	89 411	85 883	-44%
Производные финансовые инструменты	14	35	1	97	40	178%
Выпущенные долговые ценные бумаги	24 853	25 112	15 872	15 321	15 393	-38%
Отложенное налоговое обязательство	1 175	1 175	1 509	1 550	1 550	32%
Прочие обязательства	21 387	21 535	2 906	2 350	2 127	-90%
Итого обязательства	217 324	234 255	230 652	150 351	139 445	-36%
Капитал						
Акционерный капитал	16 889	16 889	16 889	16 889	16 889	-
Эмиссионный доход	2	2	2	2	2	-
Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-1 339	-1 400	-1 322	-813	-756	-43%
Резерв переоценки зданий и земельного участка	616	616	1 850	1 850	1 850	201%
Резервы по общим банковским рискам	283	283	283	283	283	-
Прочие резервы	3 313	3 313	3 313	3 313	3 313	-
Нераспределенная прибыль	1 539	1 889	1 951	2 989	3 773	145%
Итого капитал	21 303	21 591	22 966	24 513	25 354	19%
Итого обязательства и капитал	238 627	255 846	253 617	174 864	164 799	-31%

Источник: данные Банка

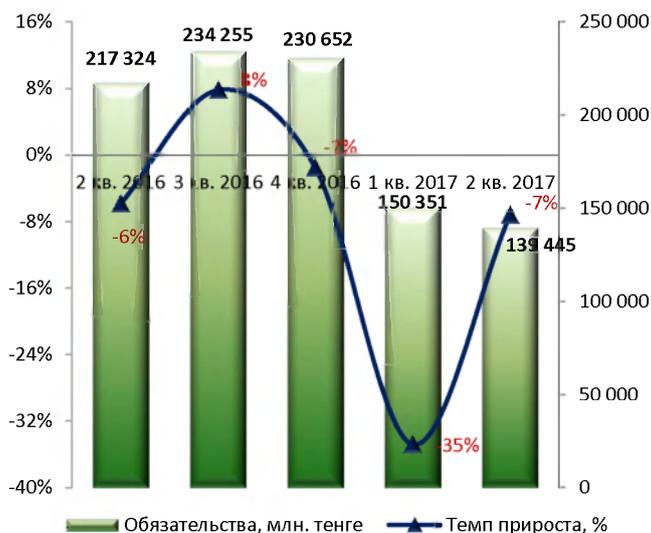
Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных.

Динамика активов



Источник: данные Банка

Динамика обязательств



Источник: данные Банка



Источник: данные Банка

Отчет о прибылях и убытках

Млн. тенге

	2 кв. 2016	3 кв. 2016	2016	1 кв. 2017	2 кв. 2017	Изм. за год, %
Процентные доходы	12 239	18 476	24	4 447	8 781	-28%
Процентные расходы	-9 713	-14 299	-18	-2 948	-5 376	-45%
Чистый процентный доход	2 525	4 177	6 110	1 499	3 405	35%
Комиссионные доходы	895	1 421	2 053	509	1 042	16%
Комиссионные расходы	-444	-639	-1 103	-180	-327	-27%
Чистый комиссионный доход	451	783	950	330	715	59%
Чистый (убыток)/прибыль от операций с производными финансовыми инструментами	519	-172	-710	-664	-658	-227%
Чистая прибыль/(убыток) от операций с иностранной валютой	992	1 664	1 783	677	303	-69%
Чистая реализованная прибыль от операций с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи	149	150	170	952	952	539%
Чистая прибыль от выкупа долговых ценных бумаг	-	-	-1	31	31	100%
Прочие операционные доходы	60	18	55	42	468	675%
Операционные доходы	4 697	6 620	8 357	2 866	5 216	11%
Убытки от обесценения	523	507	664	-232	-213	-141%
Операционные расходы	-3 430	-4 788	-6 533	-1 396	-2 948	-14%
Прибыль до налогообложения	1 789	2 339	2 487	1 238	2 054	15%
Расходы по налогу на прибыль	-328	-529	-652	-201	-232	-29%
Чистая прибыль	1 461	1 810	1 835	1 038	1 822	25%
Прочий совокупный расход за период, за вычетом подоходного налога	-360	-421	928	509	566	-257%
Итого совокупный доход за период	1 101	1 389	2 763	1 547	2 388	117%

Источник: данные Банка

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных.



Источник: данные Банка



Источник: данные Банка

Структура кредитного портфеля (МСФО)

Млн. тенге

МСФО	2 кв. 2016	3 кв. 2016	2016	1 кв. 2017	2 кв. 2017	Изм. за год, %
Корпоративные кредиты	100 348	96 735	98 463	94 897	92 292	-8%
Кредиты физическим лицам	36 490	47 148	37 609	28 683	25 988	-29%
Итого кредиты и авансы клиентам (гросс)	136 837	143 883	136 073	123 580	118 280	-14%
Резервы под обесценение кредитного портфеля	-5 731	-5 711	(5 549)	(5 620)	(5 667)	-1%
Итого кредиты и авансы клиентам (нетто)	131 106	138 172	130 523	117 960	112 613	-14%

Источник: данные Банка

Обеспеченность кредитов

Млн. тенге

Обеспеченность кредитов	2 кв. 2016	3 кв. 2015	2016	1 кв. 2017	2 кв. 2017	Изм. за год, %
Необеспеченные кредиты	10 144	15 097	2 028	6 621	764	-92%
Обеспеченные кредиты	126 693	128 786	134 045	116 960	117 516	-7%
Итого	136 837	143 883	136 073	123 580	118 280	-14%

Источник: данные Банка

Качество ссудного портфеля по данным (НБРК)

Млн. тенге

НБРК	2 кв. 2016	3 кв. 2016	2016	1 кв. 2017	2 кв. 2017	Изм. за год, %
Ссудный портфель	126 483	122 701	128 578	98 632	95 536	-24%
Кредиты с просрочкой платежей	34 329	24 019	15 647	17 916	15 453	-55%
Доля, %	27%	20%	12%	18%	16%	-
Кредиты с просрочкой платежей свыше 90 дней	12 146	10 172	10 680	8 149	8 032	-34%
Доля, %	10%	8%	8%	8%	8%	-
Резервы под обесценение кредитного портфеля	4 891	4 436	5 531	5 602	5 649	15%
Активы	238 635	255 865	253 676	174 872	164 807	-31%
Доля кредитов от активов	53%	48%	51%	56%	58%	-

Источник: www.nationalbank.kz

Источник: данные Банка



Источник: данные Банка

Ссудный портфель по отраслям, млн. тенге



Источник: данные Банка

Финансовые коэффициенты

	2 кв. 2016	3 кв. 2016	4 кв. 2016	1 кв. 2017	2 кв. 2017
Коэффициенты прибыльности					
ROA (%)	1,77%	1,04%	0,74%	0,93%	1,09%
ROE (%)	17,43%	11,55%	7,77%	8,14%	9,42%
Процентная маржа, % (НБРК)	4,16%	4,33%	4,37%	4,41%	4,90%
Средняя по сектору	4,90%	4,78%	4,79%	4,61%	4,48%
Процентный спрэд, % (НБРК)	3,90%	4,16%	4,25%	4,41%	4,95%
Средний по сектору	4,07%	4,02%	4,07%	3,89%	3,76%
Качество активов					
Кредиты / Активы	54,94%	54,01%	51,46%	67,46%	68,33%
Кредиты / Депозиты	84,98%	88,24%	104,98%	131,93%	131,12%
Резервы / Кредиты	4,37%	4,13%	4,25%	4,76%	5,03%
Резервы / Капитал	26,90%	26,45%	24,16%	22,93%	22,35%
Кредиты с просрочкой платежей, доля в кредитах (НБРК)	27,14%	19,58%	12,17%	18,16%	16,18%
Кредиты с просрочкой платежей > 90 дней, доля в кредитах (НБРК)	9,60%	8,29%	8,31%	8,26%	8,41%
Резервы / Активы, приносящие доход (НБРК)	2,43%	2,13%	2,64%	2,90%	3,27%
Коэффициенты управления пассивами (МСФО)					
Депозиты / Обязательства	70,99%	66,84%	53,90%	59,47%	61,59%
Депозиты физических лиц / Обязательства	27,10%	24,09%	26,08%	29,91%	34,05%
Депозиты юридических лиц / Обязательства	43,89%	42,75%	27,82%	29,56%	27,53%
Коэффициенты ликвидности (НБРК)					
Коэффициент текущей ликвидности (k4), норматив > 0,3	1,851	2,020	1,523	0,913	0,707
Коэффициент абсолютной ликвидности (k4-1), норматив > 1,0	8,004	11,308	1,394	13,016	15,380
Коэффициент срочной ликвидности (k4-2), норматив > 0,9	4,859	7,959	1,901	7,211	14,756
Коэффициенты достаточности капитала (НБРК)					
Коэффициент достаточности собственного капитала (k1), норматив > 0,06	0,11	0,11	0,14	0,15	0,16
Коэффициент достаточности собственного капитала (k2), норматив > 0,085	0,16	0,16	0,14	0,15	0,16

Источник: НБРК, данные Банка, расчеты СС

Заключение:

- По состоянию на 30 июня 2017 г. активы Банка снизились на 31% по сравнению с показателем аналогичного периода прошлого года, составив 164 799 млн. тенге. Снижение активов, преимущественно, связано с сокращением кредитов, выданных клиентам на 14%, финансовых активов, имеющиеся в наличии для продажи – на 42%, денежных средств и их эквивалентов – на 20%, счетов и депозитов в банках и прочих финансовых учреждениях - на 49%.
- Обязательства Банка за отчетный период продемонстрировали сокращение на 36% до 139 445 млн. тенге, в результате уменьшения текущих счетов и депозитов клиентов на 44%, счетов и депозитов банков и прочих финансовых учреждений – на 5%, а также выпущенных долговых ценных бумаг - на 38%.
- Капитал составил 25 354 млн. тенге и вырос в годовом выражении на 19%, за счет увеличения нераспределенной прибыли на 145%.
- По данным Банка объем ссудного портфеля Банка (гросс) по состоянию на конец 2 кв. 2017 г. составил 118 280 млн. тенге, снизившись на 14% по сравнению с показателем аналогичного периода 2016 г.

Сокращению ссудного портфеля способствовало уменьшение как корпоративных кредитов (-2%), так и кредитов физических лиц (-29%). Кроме того, резервы под обесценение кредитного портфеля также продемонстрировали снижение с 5 731 млн. тенге (2 кв. 2016 г.) до 5 667 млн. тенге (2 кв. 2017 г.). В итоге кредиты и авансы клиентам (нетто) составили 112 613 млн. тенге, что на 14% ниже показателя годом ранее.

- Согласно данным НБРК ссудный портфель на конец 2 кв. 2017 г. составил 95 536 млн. тенге против суммы 126 483 млн. тенге (2 кв. 2016 г.). Кредиты с просрочкой платежей составили 15 453 млн. тенге и снизились на 55% за год за счет сокращения кредитов с просрочкой платежей свыше 90 дней на 34%. Доля кредитов с просрочкой платежей в общей сумме ссудного портфеля (гросс) составила 16% и доля кредитов с просрочкой платежей свыше 90 дней равна 8%. Резервы под обесценение кредитного портфеля составили 5 649 млн. тенге, что на 15% выше показателя за 2 кв. 2016 г.
- По итогам отчетного периода чистая прибыль Банка составила 1 822 млн. тенге, увеличившись на 25% по сравнению с показателем аналогичного периода 2016 г. Основными причинами увеличения чистой прибыли Банка является рост чистого процентного дохода на 35%, чистого комиссионного дохода – на 59%, прочие операционные доходы на 675% и чистой реализованной прибыли от операций с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи на 539%.
- Чистый процентный доход по итогам отчетного квартала составил 3 405 млн. тенге, увеличившись на 35%, в результате сокращения процентных расходов на 45% до 5 376 млн. тенге. При этом, процентные доходы также продемонстрировали сокращение на 28% до 8 781 млн. тенге.
- Чистый комиссионный доход составил 715 млн. тенге, увеличившись на 59% по сравнению с показателем 2 кв. 2016 г., за счет роста комиссионных доходов на 16% и сокращения комиссионных расходов на 27%.
- Показатели рентабельности активов и капитала Банка находятся на удовлетворительном уровне, хотя демонстрируют снижение: ROA с 1,77% (2 кв. 2016 г.) до 1,09% (2 кв. 2017 г.) и ROE с 17,43% (2 кв. 2016 г.) до 9,42% (2 кв. 2017 г.). Процентная маржа и процентный спрэд по данным НБРК напротив продемонстрировали рост с 4,16% до 4,90%, и с 3,90% до 4,95%, соответственно. Стоит отметить, что процентная маржа находится выше среднего уровня по банковскому сектору (4,48%) и процентный спрэд также превышает средний показатель по сектору (3,76%).
- Доля кредитов в структуре активов Банка выросла с 54,94% (2 кв. 2016 г.) до 68,33% (2 кв. 2017 г.); доля резервов от кредитов увеличилась с 4,37% (2 кв. 2016 г.) до 5,03% (2 кв. 2017 г.). Доля депозитов физических лиц от совокупных обязательств показала рост с 27,10% (2 кв. 2016 г.) до 34,05% (2 кв. 2017 г.), а доля депозитов юридических лиц снизилась с 43,89% (2 кв. 2016 г.) до 27,53% (2 кв. 2017 г.). Коэффициенты ликвидности и достаточности капитала превышают нормативы 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.