



Centras
SECURITIES

**ОТЧЕТ ПРЕДСТАВИТЕЛЯ ДЕРЖАТЕЛЕЙ ОБЛИГАЦИЙ
АО «ASIA CREDIT BANK (АЗИЯКРЕДИТ БАНК)»
ПО СОСТОЯНИЮ НА 01.10.2017 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 сентября 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:</p> <p>Долгосрочный кредитный рейтинг - «В-»/ прогноз «Негативный», «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 3 квартал 2017 г.

Корпоративные события

- 29 сентября 2017 г. Как сообщалось ранее, решением Правления Казахстанской фондовой биржи (KASE) от 25 июля 2017 г. утвержден внутренний документ KASE "Методика расчета индикаторов фондового рынка" (Методика) в новой редакции, который вводится в действие с 02 октября 2017 г. В соответствии с Методикой KASE сформировала представительские списки по состоянию на 04 сентября 2017 г. и приступила к расчету следующих индикаторов фондового рынка:
 - индикаторов основной площадки (серия KASE_BM*) – индекса чистых цен KASE_BMC и индикатора доходности KASE_BMY;
 - индикаторов альтернативной площадки (серия KASE_BA*) – индекса чистых цен KASE_BAC и индикатора доходности KASE_BAY.
 С 02 октября 2017 г. KASE начинает публикацию значений указанных индикаторов на своем сайте. Ниже представлены представительские списки для расчета новых индикаторов фондового рынка.
- 15 сентября 2017 г. Комитет по индексам и оценке ценных бумаг Казахстанской фондовой биржи (KASE или Биржа) 04 сентября 2017 г. в соответствии с Методикой расчета индикаторов фондового рынка в новой редакции (Методика) сформировал представительские списки для расчета следующих индикаторов фондового рынка:
 - индикаторов основной площадки (серия KASE_BM*) – индекса чистых цен KASE_BMC и индикатора доходности KASE_BMY;
 - индикаторов альтернативной площадки (серия KASE_BA*) – индекса чистых цен KASE_BAC и индикатора доходности KASE_BAY.
 Методика утверждена решением Правления KASE от 25 июля 2017 г. и вводится в действие с 02 октября 2017 г. Индикаторы серий KASE_BM* и KASE_BA* рассчитываются с 04 сентября 2017 г. При этом начальные значения индексов KASE_BMC и KASE_BAC принимаются за 100 на 01 сентября 2017 г. Для формирования представительских списков индикаторов серии KASE_BM* и KASE_BA* Методикой определены следующие критерии отбора:
 - облигации должны быть номинированы в тенге и не индексироваться по изменению курса тенге к иностранной валюте;
 - облигации должны торговаться в «чистых» ценах, и доходность облигаций к погашению должна

вычисляться информационными системами Биржи автоматически;

- у облигаций должен быть маркет-мейкер;

- Биржа должна располагать данными о количестве размещенных облигаций;

- эмитент облигаций не должен иметь неурегулированной задолженности по выплате купонного вознаграждения и/или основного долга по выпущенным им облигациям.

На основании указанных критериев Отделом индексов Департамента информации и статистики сформированы следующие представительские списки индикаторов по состоянию на 01 сентября 2017 г.

- 05 сентября 2017 г. АО "AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)" (Алматы), ценные бумаги которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), сообщило KASE о привлечении его 31 августа 2017 г. к административной ответственности
- 24 августа 2017 г. АО "AsiaCredit Bank" (АзияКредит Банк) (Алматы), ценные бумаги которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), предоставило KASE копию письма Национального Банка Республики Казахстан (Национальный Банк) от 18 августа 2017 г., согласно которому Национальный Банк утвердил отчет об итогах размещения облигаций KZP01Y07D887 (KZ2C00001766, основная площадка KASE, категория "облигации", LAR1b2) АО "AsiaCredit Bank" (АзияКредит Банк) за период с 17 января по 16 июля 2017 г. Согласно предоставленному письму за отчетный период размещение указанных облигаций не производилось. По состоянию на 17 июля 2017 г. не размещено 14 300 000 указанных облигаций.
- 16 августа 2017 г. АО "AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)" (Алматы), ценные бумаги которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), сообщило KASE о привлечении его 15 августа 2017 г. к административной ответственности
- 10 августа 2017 г. На интернет-сайте KASE опубликована финансовая отчетность АО "AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)" за январь–июнь 2017 г.
- 03 августа 2017 г. Решением Правления Казахстанской фондовой биржи (KASE) АО "АСЫЛ-ИНВЕСТ" (Алматы) с 05 августа 2017 г. освобождено от выполнения обязанностей маркет-мейкера на KASE по следующим облигациям АО "AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)" (Алматы):
 - KZP01Y07D887 (KZ2C00001766, основная площадка KASE, категория "облигации", LAR1b2);
 - KZP02Y07D885 (KZ2C00002418, основная площадка KASE, категория "облигации", LAR1b3);
 - KZP03Y08D881 (KZ2C00002459, основная площадка KASE, категория "облигации", LAR1b4);
 - KZP01Y10E566 (KZ2C00002848, основная площадка KASE, категория "облигации", LAR1b5);
 - KZP01Y10F167 (KZ2C00003481, основная площадка KASE, категория "облигации", LAR1b6).Данное решение принято в соответствии со статьей 3 внутреннего документа KASE "Правила деятельности маркет-мейкеров" по причине добровольного отказа маркет-мейкера от данного статуса.
- 02 августа 2017 г. На интернет-сайте KASE опубликован годовой отчет АО "AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)" за 2016 г.
- 27 июля 2017 г. Решением Правления Казахстанской фондовой биржи (KASE) с 07 августа 2017 г. АО "BCC Invest" - дочерняя организация АО "Банк ЦентрКредит" (Алматы) на основании его заявления присвоен статус маркет-мейкера на KASE по следующим облигациям АО "AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)" (Алматы):
 - KZP01Y07D887 (KZ2C00001766, основная площадка KASE, категория "облигации", LAR1b2);
 - KZP02Y07D885 (KZ2C00002418, основная площадка KASE, категория "облигации", LAR1b3);
 - KZP03Y08D881 (KZ2C00002459, основная площадка KASE, категория "облигации", LAR1b4).
- 25 июля 2017 г. АО "AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)" (Алматы) сообщило Казахстанской фондовой бирже (KASE) о выплате 24 июля 2017 г. десятого купонного вознаграждения по своим облигациям KZP01Y07D887 (KZ2C00001766, основная площадка KASE, категория "облигации", LAR1b2). Согласно названному сообщению упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 359 120 000,00 тенге.
- 24.07.17 АО "AsiaCredit Bank" (АзияКредит Банк) (Алматы), ценные бумаги которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), предоставило KASE копию письма Национального Банка Республики Казахстан (Национальный Банк) от 18 июля 2017 года, согласно которому Национальный Банк утвердил отчет об итогах размещения облигаций KZP01Y10F167 (KZ2C00003481, LAR1b6) АО "AsiaCredit Bank" (АзияКредит Банк) за период с 14 декабря 2016 г. по 13 июня 2017 г.
- 21 июля 2017 г. Решением Правления Казахстанской фондовой биржи (KASE) с 21 июля 2017 г. АО "AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)" (Алматы) присвоен статус клирингового участника по категории "клиринговый участник рынка деривативов". Требования, предъявляемые к организациям, претендующим на присвоение им статуса клирингового участника, и к

клиринговым участникам, а также права и обязанности клиринговых участников определены внутренним документом KASE "Положение о клиринговых участниках"

- 14 июля 2017 г. АО "AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)" (Алматы, далее – банк), ценные бумаги которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), предоставило KASE выписку из системы реестров держателей своих акций по состоянию на 01 июля 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).

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:	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. <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 биржей 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. <p>Банк обязан осуществить выкуп размещенных облигаций по цене,</p>

Целевое назначение:

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.

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:	

- 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) 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

Целевое назначение: 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.

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

Тикер:	LARib4
Видо облигаций:	Купонные облигации без обеспечения
НИН:	KZP03Y08D881
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: <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.

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

Целевое назначение: зависимости от того, какая величина является наибольшей. Кредитование МСБ, кредитование крупных предприятий реального сектора экономики, долгосрочное кредитование инвестиционных проектов, расширение спектра предоставляемых услуг Банка.

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

Тикер:	LARib5
Вид облигаций:	Купонные облигации без обеспечения
НИН:	KZP01Y10E566
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 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</p>

Целевое назначение: 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.

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 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	Эмитента	Результат действий
Целевое использование денежных средств	Получено письмо – подтверждение №36/13990 от 31.10.2017 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	Получено письмо – подтверждение №36/13990 от 31.10.2017 г.		В отчетном периоде размещение облигаций не производилось.
Выкуп облигаций	Получено письмо – подтверждение №36/13990 от 31.10.2017 г.		В отчетном периоде выкуп облигаций не производился.
Ковенанты	Получено письмо – подтверждение №36/13990 от 31.10.2017 г.		Соблюдены.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Получено письмо – подтверждение №36/13990 от 31.10.2017 г.		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 3 кв. 2017 г.		Подготовлен финансовый анализ за 3 кв. 2017 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.		-

LARIb3 – купонные облигации KZP02Y07D885

	Действия ПДО	Эмитента	Результат действий
Целевое использование денежных средств	Получено письмо – подтверждение №36/13990 от 31.10.2017 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	Получено письмо – подтверждение №36/13990 от 31.10.2017 г.		В отчетном периоде размещение облигаций не производилось.
Выкуп облигаций	Получено письмо – подтверждение №36/13990 от 31.10.2017 г.		В отчетном периоде выкуп облигаций не производился.
Ковенанты	Получено письмо – подтверждение №36/13990 от 31.10.2017 г.		Соблюдены.

Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Получено письмо – подтверждение Эмитента №36/13990 от 31.10.2017 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 3 кв. 2017 г.	Подготовлен финансовый анализ за 3 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 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 3 кв. 2017 г.	Подготовлен финансовый анализ за 3 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 - 11.05.2018 г. - 20.05.2018 г.
Финансовый анализ	Получена неаудированная финансовая отчетность за 3 кв. 2017 г.	Подготовлен финансовый анализ за 3 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 3 кв. 2017 г.	Подготовлен финансовый анализ за 3 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	3 кв. 2016	2016	1 кв. 2017	2 кв. 2017	3 кв. 2017
Денежные средства и их эквиваленты	12 808	4 826	8 369	10 434	13 027
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых учреждениях	7 375	7 373	6 671	3 614	3 180
Ссуды, выданные по соглашениям обратного РЕПО	0	16 700	0	55	2 635
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	58 055	42 175	25 119	18 320	26 338
Инвестиции, удерживаемые до погашения	27 910	41 330	4 986	6 981	2 995
Производные финансовые инструменты	742	605	498	485	594
Кредиты, выданные клиентам	138 172	130 523	117 960	112 613	102 376
Текущий налоговый актив	40	87	61	436	425
Активы, изъятые в результате взыскания	1 816	984	1 064	1 145	1 271
Основные средства и нематериальные активы	5 213	6 799	6 639	6 689	6 587
Прочие активы	3 715	2 215	3 496	4 026	5 583
Итого активы	255 846	253 617	174 864	164 799	165 011
Обязательства и капитал					
Обязательства					
Счета и депозиты банков и прочих финансовых учреждений	10 698	7 085	12 766	11 596	7 654
Прочие заемные средства	0	19 000	17 855	16 857	16 736
Ссуды, полученные по соглашениям РЕПО	19 121	59 946	11 000	6 000	8 551
Текущие счета и депозиты клиентов	156 580	124 333	89 411	85 883	86 760
Производные финансовые инструменты	35	1	97	40	245
Выпущенные долговые ценные бумаги	25 112	15 872	15 321	15 393	15 350
Отложенное налоговое обязательство	1 175	1 509	1 550	1 550	1 550
Прочие обязательства	21 535	2 906	2 350	2 127	2 890
Резервы по условным обязательствам	0	0	0	0	0
Итого обязательства	234 255	230 652	150 351	139 445	139 736
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	-1 400	-1 322	-813	-756	-718
Резерв переоценки зданий и земельного участка	616	1 850	1 850	1 850	1 850
Резервы по общим банковским рискам	283	283	283	283	283
Прочие резервы	3 313	3 313	3 313	3 313	3 313
Нераспределенная прибыль	1 889	1 951	2 989	3 773	3 656
Итого капитал	21 591	22 966	24 513	25 354	25 274
Итого обязательства и капитал	255 846	253 617	174 864	164 799	165 011

Источник: данные Банка

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных.

Динамика активов



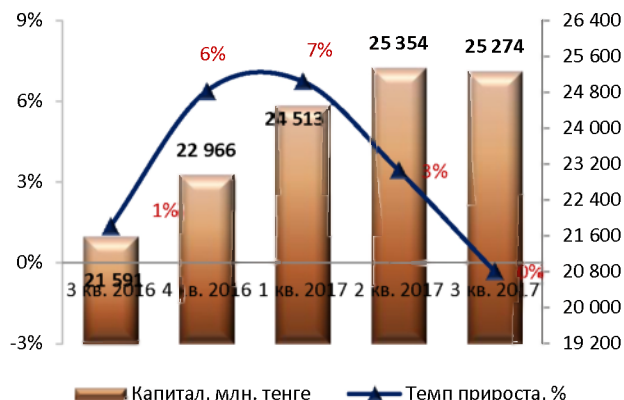
Источник: данные Банка

Динамика обязательств



Источник: данные Банка

Динамика капитала



Источник: данные Банка

Отчет о прибылях и убытках

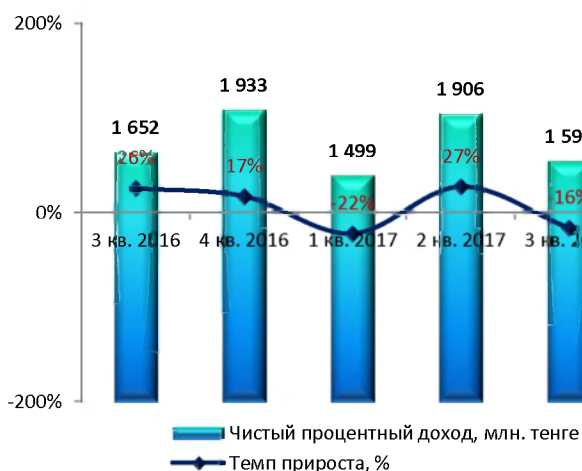
Млн. тенге

	3 кв. 2016	2016	1 кв. 2017	2 кв. 2017	3 кв. 2017	Изм. за год,
Процентные доходы	18 476	24 791	4 447	8 781	12 830	-31%
Процентные расходы	-14 299	-18 681	-2 948	-5 376	-7 832	-45%
Чистый процентный доход	4 177	6 110	1 499	3 405	4 997	20%
Комиссионные доходы	1 421	2 053	509	1 042	1 609	13%
Комиссионные расходы	-639	-1 103	-180	-327	-443	-31%
Чистый комиссионный доход	783	950	330	715	1 166	49%
Чистый (убыток)/прибыль от операций с производными финансовыми инструментами	-172	-710	-664	-658	-8	-95%
Чистая прибыль/(убыток) от операций с иностранной валютой	1 664	1 783	677	303	-844	-151%
Чистая реализованная прибыль от операций с финансовыми активами, имеющимися в	150	170	952	952	940	524%
Чистая прибыль от выкупа долговых ценных бумаг	-	-1	31	31	31	100%
Прочие операционные доходы	18	55	42	468	514	2721%
Операционные доходы	6 620	8 357	2 866	5 216	6 797	3%
Убытки от обесценения	507	664	-232	-213	-411	-181%
Операционные расходы	-4 788	-6 533	-1 396	-2 948	-4 440	-7%
Прибыль до налогообложения	2 339	2 487	1 238	2 054	1 947	-17%
Расходы по налогу на прибыль	-529	-652	-201	-232	-243	-54%
Чистая прибыль	1 810	1 835	1 038	1 822	1 704	-6%
Прочий совокупный расход за период, за вычетом подоходного налога	-421	928	509	566	604	-244%
Итого совокупный доход за период	1 389	2 763	1 547	2 388	2 308	66%

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 за период (без кумулятивного эффекта)



Источник: данные Банка

Структура кредитного портфеля (МСФО)

Млн. тенге

	3 кв. 2016	2016	1 кв. 2017	2 кв. 2017	3 кв. 2017	Изм. за год, %
Корпоративные кредиты	96 735	98 463	94 897	92 292	87 380	-10%
Кредиты физическим лицам	47 148	37 609	28 683	25 988	20 876	-56%
Итого кредиты и авансы клиентам (гросс)	143 883	136 073	123 580	118 280	108 256	-25%
Резервы под обесценение кредитного портфеля	-5 711	-5 549	-5 620	-5 667	-5 880	3%
Итого кредиты и авансы клиентам (нетто)	138 172	130 523	117 960	112 613	102 376	-26%

Источник: данные Банка

Обеспеченность кредитов

Млн. тенге

	3 кв. 2016	2016	1 кв. 2017	2 кв. 2017	3 кв. 2017	Изм. за год, %
Необеспеченные кредиты	15 097	2 028	6 621	764	330	-98%
Обеспеченные кредиты	128 786	134 045	116 960	117 516	107 926	-16%
Итого	143 883	136 073	123 580	118 280	108 256	-25%

Источник: данные Банка

Качество ссудного портфеля по данным (НБРК)

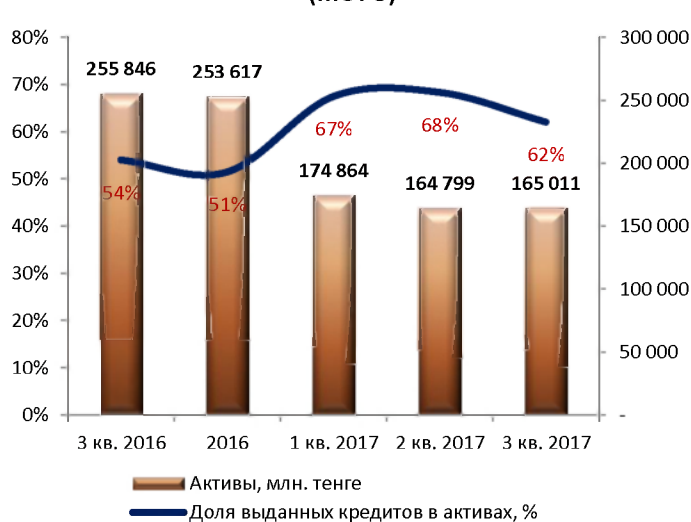
Млн. тенге

	3 кв. 2016	2016	1 кв. 2017	2 кв. 2017	3 кв. 2017	Изм. за год, %
Ссудный портфель	122 701	128 578	98 632	95 536	89 420	-27%
Кредиты с просрочкой платежей	24 019	15 647	17 916	15 453	22 975	-4%
Доля, %	20%	12%	18%	16%	26%	-
Кредиты с просрочкой платежей свыше 90 дней	10 172	10 680	8 149	8 032	8 302	-18%
Доля, %	8%	8%	8%	8%	9%	-
Резервы под обесценение кредитного портфеля	4 436	5 531	5 602	5 649	5 862	32%
Активы	255 865	253 676	174 872	164 807	165 014	-36%
Доля кредитов от активов	48%	51%	56%	58%	54%	-

Источник: www.nationalbank.kz

Источник: данные Банка

Доля ссудного портфеля в структуре активов, % (МСФО)



Источник: данные Банка

Финансовые коэффициенты

	3 кв. 2016	4 кв. 2016	1 кв. 2017	2 кв. 2017	3 кв. 2017
Коэффициенты прибыльности					
ROA (%)	1,04%	0,74%	0,93%	1,09%	0,82%
ROE (%)	11,55%	7,77%	8,14%	9,42%	7,38%
Процентная маржа, % (НБРК)	4,33%	4,37%	4,41%	4,90%	5,18%
Средняя по сектору	4,78%	4,79%	4,61%	4,48%	5,17%
Процентный спрэд, % (НБРК)	4,16%	4,25%	4,41%	4,95%	5,24%
Средний по сектору	4,02%	4,07%	3,89%	3,76%	4,31%
Качество активов					
Кредиты / Активы	54,01%	51,46%	67,46%	68,33%	62,04%
Кредиты / Депозиты	88,24%	104,98%	131,93%	131,12%	118,00%
Резервы / Кредиты	4,13%	4,25%	4,76%	5,03%	5,74%
Резервы / Капитал	26,45%	24,16%	22,93%	22,35%	23,27%

Кредиты с просрочкой платежей, доля в кредитах (НБРК)	19,58%	12,17%	18,16%	16,18%	25,69%
Кредиты с просрочкой платежей > 90 дней, доля в кредитах (НБРК)	8,29%	8,31%	8,26%	8,41%	9,28%
Резервы / Активы, приносящие доход (НБРК)	2,13%	2,64%	2,90%	3,27%	3,82%
Коэффициенты управления пассивами (МСФО)					
Депозиты / Обязательства	66,84%	53,90%	59,47%	61,59%	62,09%
Депозиты физических лиц / Обязательства	24,09%	26,08%	29,91%	34,05%	35,61%
Депозиты юридических лиц / Обязательства	42,75%	27,82%	29,56%	27,53%	26,47%
Коэффициенты ликвидности (НБРК)					
Коэффициент текущей ликвидности (k4), норматив > 0,3	2,020	1,523	0,913	0,707	1,055
Коэффициент абсолютной ликвидности (k4-1), норматив > 1,0	11,308	1,394	13,016	15,380	6,804
Коэффициент срочной ликвидности (k4-2), норматив > 0,9	7,959	1,901	7,211	14,756	5,734
Коэффициенты достаточности капитала (НБРК)					
Коэффициент достаточности собственного капитала (k1), норматив > 0,06	0,11	0,14	0,15	0,16	0,17
Коэффициент достаточности собственного капитала (k2), норматив > 0,085	0,16	0,14	0,15	0,16	0,17

Источник: НБРК, данные Банка, расчеты СС

- Заключение:**
- По состоянию на 30 сентября 2017 г. активы Банка снизились на 36% по сравнению с показателем аналогичного периода прошлого года, составив 165 011 млн. тенге. Снижение активов, преимущественно, связано с сокращением кредитов, выданных клиентам на 26%, финансовых активов, имеющиеся в наличии для продажи – на 55%, счетов и депозитов в банках и прочих финансовых учреждениях - на 57%.
 - Обязательства Банка за отчетный период продемонстрировали сокращение на 40% до 139 736 млн. тенге, в результате снижения текущих счетов и депозитов клиентов на 45%, счетов и депозитов банков и прочих финансовых учреждений – на 28%, а также выпущенных долговых ценных бумаг - на 15%.
 - Капитал составил 25 274 млн. тенге и вырос в годовом выражении на 17%, за счет увеличения нераспределенной прибыли на 94%.
 - По данным Банка объем ссудного портфеля Банка (гросс) по состоянию на конец 3 кв. 2017 г. составил 108 256 млн. тенге, снизившись на 25% по сравнению с показателем аналогичного периода 2016 г., в результате сокращения корпоративных кредитов на 10%, а так же кредитов физическим лицам на 56%. Резервы под обесценение кредитного портфеля увеличились с 5 711 млн. тенге (3 кв. 2016 г.) до 5 880 млн. тенге (3 кв. 2017 г.). В итоге кредиты и авансы клиентам (нетто) составили 102 376 млн. тенге, что на 26% ниже показателя годом ранее.
 - Согласно данным НБРК ссудный портфель Банка на конец 3 кв. 2017 г. составил 89 420 млн. тенге против суммы 122 701 млн. тенге (3 кв. 2016 г.). Кредиты с просрочкой платежей составили 22 975 млн. тенге и снизились на 4% за год за счет сокращения кредитов с просрочкой платежей свыше 90 дней на 18%. Доля кредитов с просрочкой платежей в общей сумме ссудного портфеля (гросс) составила 26% и доля кредитов с просрочкой платежей свыше 90 дней равна 9%. Резервы под обесценение кредитного портфеля составили 5 862 млн. тенге, что на 32% выше показателя за 3 кв. 2016 г.
 - По итогам отчетного периода чистая прибыль Банка составила 1 704 млн. тенге, снизившись на 6% по сравнению с показателем аналогичного периода 2016 г. Основными причинами сокращения чистой прибыли Банка является наличие чистого убытка от операций с иностранной валютой до 844 млн. тенге против прибыли годом ранее на сумму 1 664 млн. тенге. При этом, чистый процентный доход по составил 4 997 млн. тенге, увеличившись на 20%, и чистый комиссионный доход вырос на 49% до 1 166 млн. тенге.
 - Показатели рентабельности активов и капитала Банка находятся на удовлетворительном уровне, хотя демонстрируют снижение: ROA с 1,04% (3 кв. 2016 г.) до 0,82% (3 кв. 2017 г.) и ROE с 11,55% (3 кв. 2016 г.) до 7,38% (3 кв. 2017 г.). Процентная маржа и процентный спрэд по данным НБРК продемонстрировали рост с 4,33% до 5,18%, и с 4,16% до 5,24%, соответственно. Стоит отметить, что процентная маржа находится выше среднего уровня по банковскому сектору (5,17%) и процентный спрэд также превышает средний показатель по сектору (4,31%).
 - Доля кредитов в структуре активов Банка выросла с 54,01% (3 кв. 2016 г.) до 62,04% (3 кв. 2017 г.); доля резервов от кредитов увеличилась с 4,13% (3 кв. 2016 г.) до 5,74% (3 кв. 2017 г.). Доля депозитов физических лиц от совокупных обязательств показала рост с 24,09% (3 кв. 2016 г.) до 35,31% (3 кв. 2017 г.), а доля депозитов юридических лиц снизилась с 42,75% (3 кв. 2016 г.) до 26,47% (3 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.

Заместитель Председателя Правления
АО «Сентрас Секьюритиз»



Акинов М.Е

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