



Centras
SECURITIES

**ОТЧЕТ ПРЕДСТАВИТЕЛЯ
ДЕРЖАТЕЛЕЙ ОБЛИГАЦИЙ
АО «АТФБАНК»
ПО СОСТОЯНИЮ НА 01.01.2019 г.**

Цель	Выявление способности АО «АТФБанк» (далее «Эмитент», «Банк») отвечать по долговым обязательствам перед владельцами облигаций и контроль за целевым использованием денежных средств, полученных Эмитентом в результате размещения облигаций.
Основание	Пункты 2.1-2.2 Договоров о представлении интересов держателей облигаций б/н от 29.08.2014 г., от 31.12.2014 г. и Договора №1 от 20.09.2017 г., заключенных между АО «АТФБанк» и АО «Сентрас Секьюритиз».
Заключение	По состоянию на 01.01.2019 г. нарушений со стороны Эмитента не было выявлено.
Общая информация	<ul style="list-style-type: none"> ▪ АО «АТФБанк» был основан в 1995 г. и зарегистрирован как ЗАО «Алматинский финансово-торговый банк». ▪ В 2007 г. была произведена перерегистрация и в 2018 г. получена лицензия НБРК на проведение банковских и иных операций и деятельности на рынке ценных бумаг №1.2.55/233/36 от 03.04.2018 г., которая заменила все ранее выданные генеральные лицензии. ▪ В июне 2007 г. «UniCredit Bank Austria AG» (подразделение UniCredit Group) приобрел мажоритарный пакет акций АО «АТФБанк». ▪ С 01 мая 2013 г. новым акционером Банка является ТОО «KNG FINANCE» (до мая 2013 г. ТОО «КазНитрогенГаз»), выкупившее контрольный пакет акций в размере 99,75% у «UniCredit Bank Austria AG». ▪ Банк является членом Казахстанского фонда гарантирования депозитов. ▪ По состоянию на 30 сентября 2018 г. Банк имеет 17 филиалов в РК. (на 31 декабря 2017 г.: 17 филиалов). ▪ АО «АТФБанк» является одним из крупнейших банков второго уровня Казахстана и занимает седьмое место по объему активов по состоянию на 01.01.2019 г. по данным НБРК.

Кредитные рейтинги	Fitch: Долгосрочный кредитный рейтинг «В» /прогноз «Стабильный», kz.«BB+» Standard&Poor's: Долгосрочный и краткосрочный кредитный рейтинг «В»/прогноз «Негативный», kz.«BB+» Moody's Investors Service: «В3»/прогноз «Позитивный»
---------------------------	---

Акционеры	<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="text-align: center;">Наименование акционеров</th> <th style="text-align: center;">Доля, %</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>ТОО «KNG FINANCE»</td> <td style="text-align: center;">99,78%</td> </tr> <tr> <td>Прочие акционеры, имеющие менее 5% каждый</td> <td style="text-align: center;">0,22%</td> </tr> </tbody> </table> <p><i>Источник: Пояснительная записка к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности за девятимесячный период, закончившийся 30 сентября 2018 г.</i></p>	Наименование акционеров	Доля, %	ТОО «KNG FINANCE»	99,78%	Прочие акционеры, имеющие менее 5% каждый	0,22%
Наименование акционеров	Доля, %						
ТОО «KNG FINANCE»	99,78%						
Прочие акционеры, имеющие менее 5% каждый	0,22%						

Дочерние организации	<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="text-align: center;">Наименование</th> <th style="text-align: center;">Доля%</th> <th style="text-align: center;">Страна</th> <th style="text-align: center;">Основная деятельность</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>ТОО «Тобет Group» (бывшее ТОО «АТФИнкассация»)</td> <td style="text-align: center;">100%</td> <td style="text-align: center;">Республика Казахстан</td> <td style="text-align: center;">Услуги инкассации</td> </tr> <tr> <td>ОАО «OptimaBank» (ранее ОАО «ЮниКредит Банк»)</td> <td style="text-align: center;">97,1%</td> <td style="text-align: center;">Республика Кыргызстан</td> <td style="text-align: center;">Банковская деятельность</td> </tr> <tr> <td>ТОО «Шымкентский пивоваренный завод»</td> <td style="text-align: center;">100%</td> <td style="text-align: center;">Республика Казахстан</td> <td style="text-align: center;">Управление сомнительными и безнадежными активами</td> </tr> </tbody> </table> <p><i>Источник: Пояснительная записка к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности за девятимесячный период, закончившийся 30 сентября 2018 г.</i></p>	Наименование	Доля%	Страна	Основная деятельность	ТОО «Тобет Group» (бывшее ТОО «АТФИнкассация»)	100%	Республика Казахстан	Услуги инкассации	ОАО «OptimaBank» (ранее ОАО «ЮниКредит Банк»)	97,1%	Республика Кыргызстан	Банковская деятельность	ТОО «Шымкентский пивоваренный завод»	100%	Республика Казахстан	Управление сомнительными и безнадежными активами
Наименование	Доля%	Страна	Основная деятельность														
ТОО «Тобет Group» (бывшее ТОО «АТФИнкассация»)	100%	Республика Казахстан	Услуги инкассации														
ОАО «OptimaBank» (ранее ОАО «ЮниКредит Банк»)	97,1%	Республика Кыргызстан	Банковская деятельность														
ТОО «Шымкентский пивоваренный завод»	100%	Республика Казахстан	Управление сомнительными и безнадежными активами														

Корпоративные события: Степень влияния на деятельность Эмитента и способность Эмитента выполнять свои обязательства по выпущенным облигациям

<ul style="list-style-type: none"> ▪ 14 декабря 2018 г. 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ В соответствии с листинговыми правилами KASE АО «АТФБанк» сообщил KASE о наличии рейтинга Банка. Согласно пресс-релизу выпущенному агентством Fitch Ratings 10 декабря 2018 г. нижеуказанные ценные бумаги Банка, имеют следующие рейтинги: - Рейтинг по приоритетным необеспеченным долговым обязательствам: НИН KZR01Y10E608, НИН KZR01Y10E889, НИН KZR02Y09E889, НИН KZR03Y08E889 – «В»/«BB+ (kaz)»; -Рейтинг по срочным субординированным долговым обязательствам – НИН KZR01Y10E897, НИН KZR02Y10E895, НИН KZR03Y10E893 – «СС»/ «ССС (kaz)»; 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Влияние положительное
--	---	---

- Рейтинг по бессрочным субординированным обязательствам в иностранной валюте – ISIN XS02746118247 – «С».
- 12 декабря 2018 г. ▪ Рейтинговое агентство Fitch Ratings подтвердило долгосрочный рейтинг эмитента АО «АТФ Банк» на уровне «В» со стабильным прогнозом. Агентство повысило рейтинг поддержки Банка до «4» и подняло уровень поддержки долгосрочных РДЭ до «В». Полная информация размещена на интернет-сайте KASE – http://kase.kz/files/emitters/ATFB/atfb_confirmation_rating_121218_12114.pdf ▪ Влияние положительное
 - 05 декабря 2018 г. ▪ KASE опубликовала на своем интернет-сайте отчет представителя держателей облигаций АО «АТФ Банк» по состоянию на 01 октября 2018 г. Отчет представителя держателей облигаций АО «АТФ Банк» по состоянию на 01 октября 2018 г. доступен по следующей ссылке http://kase.kz/files/emitters/ATFB/atfb_otchet_011018.pdf ▪ Влияние нейтральное
 - 28 ноября 2018 г. ▪ Международное рейтинговое агентство Standard and Poor's Global Ratings подтвердило долгосрочный и краткосрочный кредитные рейтинги Банка по международной шкале на уровне В/В, а также кредитный рейтинг по национальной шкале на уровне kzBB+, прогноз «Негативный». Полная информация размещена на интернет-сайте KASE – http://kase.kz/files/emitters/ATFB/atfb_confirmation_rating_281118_11727.pdf ▪ Влияние нейтральное
 - 30 ноября 2018 г. ▪ АО «АТФБанк» (Алматы), ценные бумаги которого находятся в официальном списке KASE, сообщило KASE об изменении с 22 ноября 2018 г. в списке организаций, в которых владеет десятью и более процентами акций (долей участия в уставном капитале, паев) – http://kase.kz/files/emitters/ATFB/atfb_list_org_shares_291118_11660.pdf ▪ Влияние нейтральное
 - 23 ноября 2018 г. ▪ АО «АТФБанк», ценные бумаги которого находятся в официальном списке KASE, уведомило KASE об участии в учреждении юридического лица – http://kase.kz/files/emitters/ATFB/atfb_founding_participation__11515.pdf ▪ Влияние нейтральное
 - 19 ноября 2018 г. ▪ На официальном интернет-ресурсе KASE опубликована консолидированная финансовая отчетность АО «АТФБанк» (Алматы) за январь–сентябрь 2018 г. по адресам:
– http://www.kase.kz/files/emitters/ATFB/atfbfm3_2018_cons_rus.pdf
– http://www.kase.kz/files/emitters/ATFB/atfbfm3_2018_cons_rus.xlsx ▪ Влияние положительное
 - 12 ноября 2018 г. ▪ АО «АТФБанк» сообщило KASE о том, что по его международным облигациям XS0274618247 (основная площадка KASE, категория «облигации», АТФBe7) на 25-й купонный период установлена ставка вознаграждения в размере 10,188% годовых. ▪ Влияние нейтральное
 - 09 ноября 2018 г. ▪ АО «АТФБанк» произвела выплату 24-го купонного вознаграждения своим международным облигациям XS0274618247 (основная площадка KASE, категория «облигации», АТФBe7) в сумме 5 118 475,69 долларов США. ▪ Влияние положительное
 - 07 ноября 2018 г. ▪ АО «АТФБанк» уведомило KASE о том, что «Банком была произведена учетная регистрация Туркестанского областного филиала акционерного общества «АТФБанк» (далее – филиал) по юридическому адресу: Республика Казахстан, область Туркестанская, город Туркестан, проспект Тауке хан, строение 272, почтовый индекс 161200» – http://kase.kz/files/emitters/ATFB/atfb_address_changes_061118_10355.pdf ▪ Влияние нейтральное
 - 24 октября 2018 г. ▪ АО «АТФБанк» произвел выплату второго купонного вознаграждения по своим облигациям KZ2C0Y15F590 (KZ2C00004059, основная площадка KASE, категория «облигации», АТФBb16) в сумме 3 666 666 666,67 тенге. ▪ Влияние положительное
 - 05 октября 2018 г. ▪ KASE извещает о том, что с 05 октября 2018 г. из числа разрешенных к использованию в качестве предметов операций автоматического репо исключены:
– международные облигации XS0274618247 (основная площадка KASE, категория «облигации», АТФBe7) АО «АТФБанк» (Алматы);
– облигации KZP06Y10D252 (KZ2C00002475, основная площадка KASE, категория «облигации», EUBNb13) АО «Евразийский банк» (Алматы). Решение принято в соответствии с подпунктом 2) пункта 26 внутреннего документа KASE «Спецификация рынка автоматического репо», так как в отношении ценных бумаг данного наименования перестали соблюдаться применимые условия из числа установленных пунктом 13 Спецификации рынка автоматического репо. ▪ Влияние нейтральное

- 02 октября 2018 г.
- АО «АТФБанк», ценные бумаги которого находятся в официальном списке KASE, предоставило KASE выписку из системы реестров держателей своих акций по состоянию на 01 октября 2018 г. Согласно названной выписке:
 - общее количество объявленных простых акций KZ1C35970017 банка составляет 4 526 583 490 штук;
 - размещены 45 294 733 простые акции банка;
 - банк выкупил 29 190 своих простых акций;
 - единственным лицом, которому принадлежат акции банка в количестве, составляющем пять и более процентов от общего числа размещенных акций банка, является ТОО «KNG FINANCE», в собственности которого находятся 45 159 274 простые акции банка (99,70% от общего количества размещенных акций банка).
- Влияние нейтральное

Анализ корпоративных событий

В результате анализа корпоративных событий за отчетный период наблюдается события, преимущественно, нейтрального характера влияния на деятельность Эмитента. Среди произошедших положительных корпоративных событий отметим, что в отчетном периоде Эмитент осуществил своевременные выплаты вознаграждений по купонным облигациям. Кроме того, международное рейтинговое агентство Fitch Ratings подтвердило долгосрочный рейтинг эмитента АО «АТФ Банк» на уровне «В» со стабильным прогнозом, повысило рейтинг поддержки Банка до «4» и подняло уровень поддержки долгосрочных РДЭ до «В». Международное рейтинговое агентство Standard and Poor's Global Ratings подтвердило долгосрочный и краткосрочный кредитные рейтинги Банка по международной шкале на уровне В/В, а также кредитный рейтинг по национальной шкале на уровне kzBB+, прогноз «Негативный». Значимых корпоративных событий, которые могли бы негативно отразиться на финансовом положении Эмитента, в отчетном периоде не наблюдалось.

Основные параметры финансового инструмента

Тикер:	АТФВb9
Видоблигаций:	Купонные облигации
НИН:	KZP01Y10E608
ISIN:	KZ2C00002509
Объем выпуска:	20 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	20 000 000 шт.
Число облигаций в обращении:	30 000 шт.
Номинальная стоимость одной облигации:	1 000 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Купонная ставка:	8,5% годовых
Вид купонной ставки:	Фиксированная
Кредитные рейтинги облигаций:	Fitch: «В», kz.«BB+»
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:	13.02.2014 г.
Дата погашения облигаций:	13.02.2024 г.
Досрочное погашение:	Не предусмотрено
Опционы:	Не предусмотрены
Конвертируемость:	Не предусмотрена
Выкуп облигаций:	По решению Совета директоров Эмитент вправе выкупать свои облигации на организованном и неорганизованном рынках в течение всего срока их обращения в соответствии с требованиями законодательства РК. Цена выкупа облигаций Эмитентом определяется: <ul style="list-style-type: none"> • при заключении сделки на организованном рынке ценных бумаг, исходя из рыночной стоимости, сложившейся на АО «Казахстанская фондовая биржа» на дату заключения сделки; • при заключении сделки на неорганизованном рынке ценных бумаг по соглашению сторон сделки.

Выкупленные облигации не будут считаться погашенными и могут быть повторно размещены Эмитентом.
Выкуп облигаций Эмитентом не должен повлечь нарушения прав держателей облигаций, у которых выкупаются облигации.

Целевое назначение:

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

Информация о количестве размещенных (за вычетом выкупленных) облигаций раскрывается Эмитентом АО «Казахстанская фондовая биржа» в соответствии с договором о листинге негосударственных эмиссионных ценных бумаг, заключенным между Эмитентом и АО «Казахстанская фондовая биржа».

Увеличение базы фондирования Эмитента, диверсификация заемного портфеля и кредитование реального сектора экономики РК.

Основные параметры финансового инструмента

Тикер:	АТФВb10
Вид облигаций:	Купонные облигации
НИН:	KZP01Y10E889
ISIN:	KZ2C00003143
Объем выпуска:	50 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	500 000 000 шт.
Число облигаций в обращении:	197 467 088 шт.
Номинальная стоимость одной облигации:	1 00 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Купонная ставка:	9,9% годовых
Вид купонной ставки:	Фиксированная
Кредитные рейтинги облигаций:	Fitch: «B», kz.«BB+»
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:	10.02.15 г.
Дата погашения облигаций:	10.02.25 г.
Досрочное погашение:	Не предусмотрено
Опционы:	Не предусмотрены
Конвертируемость:	Не предусмотрена
Выкуп облигаций:	По решению Совета директоров Эмитент вправе выкупать свои облигации на организованном и неорганизованном рынках в течение всего срока их обращения в соответствии с требованиями законодательства РК. Цена выкупа облигаций Эмитентом определяется:

- при заключении сделки на организованном рынке ценных бумаг, исходя из рыночной стоимости, сложившейся на АО «Казахстанская фондовая биржа» на дату заключения сделки;
- при заключении сделки на неорганизованном рынке ценных бумаг по соглашению сторон сделки.

Выкупленные облигации не будут считаться погашенными и могут быть повторно размещены Эмитентом.

Выкуп облигаций Эмитентом не должен повлечь нарушения прав держателей облигаций, у которых выкупаются облигации.

Информация о количестве размещенных (за вычетом выкупленных) облигаций раскрывается Эмитентом АО «Казахстанская фондовая биржа» в соответствии с договором о листинге негосударственных эмиссионных ценных бумаг, заключенным между Эмитентом и АО «Казахстанская фондовая биржа».

Целевое назначение:

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

Увеличение базы фондирования Эмитента, диверсификация заемного портфеля и кредитование реального сектора экономики РК.

Основные параметры финансового инструмента

Тикер:	АТФВb12
Вид облигаций:	Купонные облигации
НИН:	KZP03Y08E889
ISIN:	KZ2C00003101

Объем выпуска:	50 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	500 000 000 шт.
Число облигаций в обращении:	368 994 838 шт.
Номинальная стоимость одной облигации:	1 00 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Купонная ставка:	9,7% годовых
Вид купонной ставки:	Фиксированная
Кредитные рейтинги облигаций:	Fitch: «B», kz.«BB+»
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:	10.02.15 г.
Дата погашения облигаций:	10.02.23 г.
Досрочное погашение:	Не предусмотрено
Опционы:	Не предусмотрены
Конвертируемость:	Не предусмотрена
Выкуп облигаций:	По решению Совета директоров Эмитент вправе выкупать свои облигации на организованном и неорганизованном рынках в течение всего срока их обращения в соответствии с требованиями законодательства РК. Цена выкупа облигаций Эмитентом определяется: <ul style="list-style-type: none"> • при заключении сделки на организованном рынке ценных бумаг, исходя из рыночной стоимости, сложившейся на АО «Казахстанская фондовая биржа» на дату заключения сделки; • при заключении сделки на неорганизованном рынке ценных бумаг по соглашению сторон сделки.
Целевое назначение:	Увеличение базы фондирования Эмитента, диверсификация заемного портфеля и кредитование реального сектора экономики РК.

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

Основные параметры финансового инструмента

Тикер:	АТФВb13
Вид облигаций:	Купонные облигации
НИН:	KZP01Y10E897
ISIN:	KZ2C00003119
Объем выпуска:	60 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	60 000 000 шт.
Число облигаций в обращении:	40 655 884 шт.
Номинальная стоимость одной облигации:	1 000 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Купонная ставка:	10% годовых
Вид купонной ставки:	Фиксированная
Кредитные рейтинги облигаций:	Fitch: «B», kz.«BB+»
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:	10.02.15 г.
Дата погашения облигаций:	10.02.25 г.
Досрочное погашение:	Облигации могут быть досрочно погашены Эмитентом в полном объеме только по истечении минимум пяти лет при соблюдении

Опционы:	следующих условия:
Конвертируемость:	<ul style="list-style-type: none"> • наличие положительного заключения уполномоченного органа; • предоставление в качестве замены капиталом такого же или лучшего качества; • улучшение капитализации Эмитента выше минимального требуемого уровня капитала вследствие досрочного погашения облигаций.
Выкуп облигаций:	Не предусмотрены
	Не предусмотрена
	По решению Совета директоров Эмитент вправе выкупать свои облигации на организованном и неорганизованном рынках в течение всего срока их обращения в соответствии с требованиями законодательства РК. Цена выкупа облигаций Эмитентом определяется:
	<ul style="list-style-type: none"> • при заключении сделки на организованном рынке ценных бумаг, исходя из рыночной стоимости, сложившейся на АО «Казахстанская фондовая биржа» на дату заключения сделки; • при заключении сделки на неорганизованном рынке ценных бумаг по соглашению сторон сделки.
	Выкупленные облигации не будут считаться погашенными и могут быть повторно размещены Эмитентом.
	Выкуп облигаций Эмитентом не должен повлечь нарушения прав держателей облигаций, у которых выкупаются облигации.
	Информация о количестве размещенных (за вычетом выкупленных) облигаций раскрывается Эмитентом АО «Казахстанская фондовая биржа» в соответствии с договором о листинге негосударственных эмиссионных ценных бумаг, заключенным между Эмитентом и АО «Казахстанская фондовая биржа».
Целевое назначение:	Увеличение базы фондирования Эмитента, диверсификация заемного портфеля и кредитование реального сектора экономики РК.

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

Основные параметры финансового инструмента

Тикер:	АТФВb14
Вид облигаций:	Купонные облигации
НИН:	KZP02Y10E895
ISIN:	KZ2C00003127
Объем выпуска:	60 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	60 000 000 шт.
Число облигаций в обращении:	21 118 910 шт.
Номинальная стоимость одной облигации:	1 000 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Купонная ставка:	10% годовых
Вид купонной ставки:	Фиксированная
Кредитные рейтинги облигаций:	Fitch: «B», kz.«BB+»
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:	10.02.15 г.
Дата погашения облигаций:	10.02.25 г.
Досрочное погашение:	Облигации могут быть досрочно погашены Эмитентом в полном объеме только по истечении минимум пяти лет при соблюдении следующих условия:
	<ul style="list-style-type: none"> • наличие положительного заключения уполномоченного органа; • предоставление в качестве замены капиталом такого же или лучшего качества; • улучшение капитализации Эмитента выше минимального требуемого уровня капитала вследствие досрочного погашения

Опционы:	облигаций.
Конвертируемость:	Не предусмотрены
Выкуп облигаций:	Не предусмотрена
	По решению Совета директоров Эмитент вправе выкупать свои облигации на организованном и неорганизованном рынках в течение всего срока их обращения в соответствии с требованиями законодательства РК. Цена выкупа облигаций Эмитентом определяется:
	<ul style="list-style-type: none"> • при заключении сделки на организованном рынке ценных бумаг, исходя из рыночной стоимости, сложившейся на АО «Казахстанская фондовая биржа» на дату заключения сделки; • при заключении сделки на неорганизованном рынке ценных бумаг по соглашению сторон сделки.
	Выкупленные облигации не будут считаться погашенными и могут быть повторно размещены Эмитентом.
	Выкуп облигаций Эмитентом не должен повлечь нарушения прав держателей облигаций, у которых выкупаются облигации.
	Информация о количестве размещенных (за вычетом выкупленных) облигаций раскрывается Эмитентом АО «Казахстанская фондовая биржа» в соответствии с договором о листинге негосударственных эмиссионных ценных бумаг, заключенным между Эмитентом и АО «Казахстанская фондовая биржа».
Целевое назначение:	Увеличение базы фондирования Эмитента, диверсификация заемного портфеля и кредитование реального сектора экономики РК.

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

Основные параметры финансового инструмента

Тикер:	АТФВb16
Вид облигаций:	Купонные облигации
НИН:	KZ2C0Y15F590
ISIN:	KZ2C00004059
Объем выпуска:	100 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	100 000 000 шт.
Число облигаций в обращении:	100 000 000 шт.
Номинальная стоимость одной облигации:	1 000 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Купонная ставка:	4% годовых
Вид купонной ставки:	Фиксированная
Кредитные рейтинги облигаций:	отсутствуют
Периодичность выплаты вознаграждения:	Раз в год через каждые 12 месяцев с даты начала обращения облигаций
	Выплата за первый год обращения будет осуществлена двумя траншами: первый транш за 30 (тридцать) дней с даты начала обращения, второй транш за оставшиеся 330 (триста тридцать) дней с даты окончания первого транша.
	Последующие выплаты вознаграждения осуществляются в порядке, предусмотренном настоящим Проспектом, а именно один раз в год, начиная с даты начала обращения Облигаций.
Расчетный базис (дней в месяце/дней в году):	30/360
Дата начала обращения:	18.10.17 г.
Дата погашения облигаций:	18.10.32 г.
Досрочное погашение:	Не предусмотрено
Опционы:	Не предусмотрены
Конвертируемость:	Облигации конвертируются в простые акции Банка.
	Держатели облигаций имеют право осуществить конвертацию Облигаций в простые акции Банка только в случае нарушения одного или нескольких ограничений (ковенантов), принятых Банком в соответствии с условиями Проспекта.
Выкуп облигаций:	Право Банка досрочного выкупа Облигаций – досрочный выкуп

(отзыв/исполнение) Облигаций Банком по инициативе Банка возможен только по истечении 5 (пяти) лет с даты начала обращения (либо размещения) Облигаций и при одновременном выполнении всех следующих условий:

А) данное действие не приведет к снижению значений коэффициентов достаточности капитала Банка ниже значений, установленных уполномоченным органом,

Б) наличие положительного заключения уполномоченного органа на досрочный выкуп (отзыв/исполнение) Облигаций Банком,

В) предоставление в качестве замены капитала такого же или лучшего качества,

Г) улучшение капитализации Банка выше минимального требуемого уровня капитала вследствие досрочного выкупа (отзыв/исполнение) Облигаций.

Целевое назначение:

Деньги, полученные Банком от размещения Облигаций, направляются в полном объеме на приобретение государственных эмиссионных ценных бумаг, выпущенных уполномоченным органом.

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

Ограничения (ковенанты)

1. Ограничение по выплатам дивидендов.

Эмитент не будет выплачивать дивиденды, наличными или иным способом, или производить любое другое распределение посредством выкупа, приобретения или иное его акционерам при возникновении события дефолта или какого-либо события, по истечении времени или при предоставлении уведомления, если и то и другое является фактом наступления события дефолта. Вышеупомянутое ограничение не должно применяться к выплате дивидендов в отношении привилегированных акций Эмитента.

Эмитент не будет выплачивать дивиденды, наличными или иным способом на сумму, более, чем 50% от консолидированного чистого дохода Эмитента за год и не чаще, чем один раз в течение одного календарного года.

2. Недопущение перекрестного дефолта

Недопущение перекрестного дефолта (кросс-дефолта) по отношению к финансовой задолженности Эмитента на совокупную основную сумму более 5 000 000 (пять миллионов) долларов США (или ее эквивалент в национальной или другой иностранной валюте), если:

- любая задолженность по заемным денежным средствам Эмитента: 1) которая подлежит выкупу вследствие допуска дефолта; 2) которая не была погашена в предусмотренный срок, который может быть продлен на период действия льготного периода (если таковой предусмотрен и применим к данному случаю); или 3) любая гарантия задолженности, предоставленная Эмитентом в связи с задолженностью по заемным средствам не реализованная по требованию, и при этом сумма такой задолженности по заемным средствам превышает 5 000 000 (пять миллионов) долларов США (или ее эквивалент в национальной или другой иностранной валюте).

3. Банкротство

- какое-либо юридическое или физическое лицо, или государственный орган начали процедуры или подали заявление для назначения конкурсного управляющего или ликвидатора в связи с неплатежеспособностью, санацией, реструктуризацией долговых обязательств, распределением активов и пассивов, объявлением моратория на платежи или выплаты и аналогичными действиями, затрагивающими Эмитента и все или (по мнению конкурсного управляющего) почти все имущество Эмитента, и такие процедуры или назначение не были отменены и оставались в силе в течение 60 (шестидесяти) календарных дней с даты начала процедуры или подачи заявления для назначения конкурсного управляющего или ликвидатора; или
- Эмитент 1) начал процедуры в соответствии с требованиями действующего законодательства Республики Казахстан с целью объявления Эмитента банкротом; 2) согласился на применение процедур банкротства в отношении Эмитента; 3) направил заявление или согласие на реорганизацию в соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан; 4) дал согласие на подачу такого заявления или назначил конкурсного управляющего, или ликвидатора, или доверительного управляющего, или правопреемника для целей банкротства или ликвидации Эмитента, или в отношении его имущества; 5) осуществил выплату в пользу кредиторов Эмитента в рамках процедуры банкротства.

4. Не отчуждать входящее в состав активов Эмитента имущество на сумму, превышающую 35 (тридцать пять) процентов от общей стоимости активов Эмитента на дату отчуждения. Для целей определения соблюдения/нарушения данного

ковенанта учитывается одна сделка или совокупность взаимосвязанных сделок, в результате которой (которых) Эмитентом отчуждается активы свыше указанных размеров;

5. **Не вносить изменения в учредительные документы Эмитента**, предусматривающие изменение основных видов деятельности Эмитента, за исключение случаев, установленных законодательством Республики Казахстан;
6. **Не допускать нарушения сроков предоставления годовой и промежуточной финансовой отчетности**, установленных договором о листинге негосударственных эмиссионных ценных бумаг, заключенным между Эмитентом и АО «Казахстанская фондовая биржа»;
7. **Не допускать нарушения срока предоставления аудиторских отчетов по годовой финансовой отчетности Эмитента**, установленного договором о листинге негосударственных эмиссионных ценных бумаг, заключенным между Эмитентом и АО «Казахстанская фондовая биржа».
8. **Банк обязуется выполнять коэффициенты достаточности собственного капитала, установленные уполномоченным органом.**
9. **Отсутствие фактов действий со стороны руководящих работников Банка и его акционера (-ов) по выводу активов Банка.**

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

Действия представителя держателей облигаций

АТФВb9 – купонные облигации KZP01Y10E608

Действия представителя держателей облигаций

	Действия ПДО	Результат действий
Целевое использование денег	За отчетный период размещение купонных облигаций не производилось. Получено письмо - подтверждение от Эмитента №5/247 от 10.01.2019 г.	Согласно письму Эмитент в отчетном периоде не размещал облигации. Полученные ранее от размещения купонных облигаций деньги были направлены на увеличение базы фондирования, диверсификацию заемного портфеля и кредитование реального сектора экономики. Получено письмо - подтверждение от Эмитента №5-2/546 от 26.01.2016 г.
Размещение облигаций	Запрошена информация и получено письмо-подтверждение №5/247 от 10.01.2019 г.	За отчетный период размещение облигаций не производилось.
Ковенанты	Получено письмо - подтверждение от Эмитента №5/247 от 10.01.2019 г.	Соблюдено.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Сообщение о выплате купонного вознаграждения Получено письмо – подтверждение от Эмитента №5/7460 от 15.08.2018 г.	Исполнено за период 13.02.2018 г. - 13.08.2018 г. Период ближайшей купонной выплаты – 13.02.19 – 23.02.19.
Финансовый анализ	Финансовый анализ проводится на основании годовой аудированной финансовой отчетности за 2018 г.	Будет подготовлен после предоставления годовой аудированной финансовой отчетности.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

АТФВb10 – купонные облигации KZP01Y10E889
Действия представителя держателей облигаций

	Действия ПДО	Результат действий
Целевое использование денег	За отчетный период размещение купонных облигаций не производилось. Получено письмо - подтверждение от Эмитента №5/247 от 10.01.2019 г.	Согласно письму Эмитент в отчетном периоде не размещал облигации. Полученные от размещения купонных облигаций деньги были направлены на увеличение базы фондирования и кредитование реального сектора экономики. Получено письмо - подтверждение от Эмитента №5-2/546 от 26.01.2016 г.
Размещение облигаций	Запрошена информация и получено письмо-подтверждение №5/247 от 10.01.2019 г.	За отчетный период размещение облигаций не производилось.
Ковенанты	Получено письмо - подтверждение от Эмитента №5/247 от 10.01.2019 г.	Соблюдено.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Сообщение о выплате купонного вознаграждения Получено письмо – подтверждение от Эмитента №5/8062 от 10.09.2018 г.	Исполнено за период 12.02.2018 г.- 12.08.2018 г. Период ближайшей купонной выплаты - 11.02.2019 г. – 11.03.2019 г.
Финансовый анализ	Финансовый анализ проводится на основании годовой аудированной финансовой отчетности за 2018 г.	Будет подготовлен после предоставления годовой аудированной финансовой отчетности.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

АТФВb12– купонные облигации KZP03Y08E889
Действия представителя держателей облигаций

	Действия ПДО	Результат действий
Целевое использование денег	За отчетный период размещение купонных облигаций не производилось. Получено письмо - подтверждение от Эмитента №5/247 от 10.01.2019 г.	Согласно письму Эмитент в отчетном периоде не размещал облигации. Полученные ранее от размещения купонных облигаций деньги были направлены на увеличение базы фондирования и кредитование реального сектора экономики.Получено письмо - подтверждение от Эмитента №5-2/546 от 26.01.2016 г.
Размещение облигаций	Запрошена информация и получено письмо-подтверждение №5/247 от 10.01.2019 г.	За отчетный период размещение облигаций не производилось.
Ковенанты	Получено письмо - подтверждение от Эмитента №5/247 от 10.01.2019 г.	Соблюдено.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Сообщение о выплате купонного вознаграждения Получено письмо – подтверждение от Эмитента №5/8062 от 10.09.2018 г.	Исполнено за период 12.02.2018 г. - 10.08.2018 г. Период ближайшей купонной выплаты – 11.02.2019 – 11.03.2019 г.

Финансовый анализ	Финансовый анализ проводится на основании годовой аудированной финансовой отчетности за 2018 г.	Будет подготовлен после предоставления годовой аудированной финансовой отчетности.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

АТФВb13 – купонные облигации KZP01Y10E897**Действия представителя держателей облигаций**

	Действия ПДО	Результат действий
Целевое использование денег	За отчетный период размещение купонных облигаций не производилось. Получено письмо - подтверждение от Эмитента №5/247 от 10.01.2019 г.	Согласно письму Эмитент в отчетном периоде не размещал облигации. Полученные ранее от размещения купонных облигаций деньги были направлены на увеличение базы фондирования и кредитование реального сектора экономики. Получено письмо - подтверждение от Эмитента №5-2/546 от 26.01.2016 г.
Размещение облигаций	Запрошена информация и получено письмо-подтверждение №5/247 от 10.01.2019 г.	За отчетный период размещение облигаций не производилось.
Ковенанты	Получено письмо-подтверждение №5/247 от 10.01.2019 г.	Данное условие не применимо, так как ковенанты не предусмотрены Проспектом облигаций.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Сообщение о выплате купонного вознаграждения Получено письмо – подтверждение от Эмитента №5/8062 от 10.09.2018 г.	Исполнено за период 12.02.2018 г. - 10.08.2018 г. Период ближайшей купонной выплаты – 11.02.2019 – 11.03.2019 г.
Финансовый анализ	Финансовый анализ проводится на основании годовой аудированной финансовой отчетности за 2018 г.	Будет подготовлен после предоставления годовой аудированной финансовой отчетности.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

АТФВb14 – купонные облигации KZP02Y10E895**Действия представителя держателей облигаций**

	Действия ПДО	Результат действий
Целевое использование денег	За отчетный период размещение купонных облигаций не производилось. Получено письмо - подтверждение от Эмитента №5/247 от 10.01.2019 г.	Согласно письму Эмитент в отчетном периоде не размещал облигации. Полученные от размещения купонных облигаций деньги были направлены на увеличение базы фондирования и кредитование реального сектора экономики. Получено письмо - подтверждение от Эмитента №5-2/546 от 26.01.2016 г.
Размещение облигаций	Запрошена информация и получено письмо-подтверждение №5/247 от 10.01.2019 г.	За отчетный период размещение облигаций не производилось.

Ковенанты	Получено письмо-подтверждение №5/247 от 10.01.2019 г.	Данное условие не применимо, так как ковенанты не предусмотрены Проспектом облигаций.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Сообщение о выплате купонного вознаграждения Получено письмо – подтверждение от Эмитента №5/8062 от 10.09.2018 г.	Исполнено за период 12.02.2018 г. - 10.08.2018 г. Период ближайшей купонной выплаты – 11.02.2019 – 11.03.2019 г.
Финансовый анализ	Финансовый анализ проводится на основании годовой аудированной финансовой отчетности за 2018 г.	Будет подготовлен после предоставления годовой аудированной финансовой отчетности.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

ATFBb16 – купонные облигации KZ2C0Y15F590
Действия представителя держателей облигаций

	Действия ПДО	Результат действий
Целевое использование денег	Получено письмо - подтверждение от Эмитента №5/247 от 10.01.2019 г.	Согласно письму Эмитент в отчетном периоде не размещал облигации. Полученные от размещения купонных облигаций деньги должны быть направлены на приобретение государственных эмиссионных ценных бумаг, выпущенных уполномоченным органом.
Размещение облигаций	Запрошена информация и получено письмо-подтверждение №5/247 от 10.01.2019 г.	За отчетный период размещение облигаций не производилось.
Ковенанты	Получено письмо - подтверждение от Эмитента №5/247 от 10.01.2019 г.	Соблюдены
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Получено письмо - подтверждение от Эмитента №5/9954 от 25.10.2018 г.	Исполнено за период 20.11.2017 г. - 18.10.2018 г. Период ближайшей купонной выплаты – 18.10.2019 – 28.10.2019 г.
Финансовый анализ	Финансовый анализ проводится на основании годовой аудированной финансовой отчетности за 2018 г.	Будет подготовлен после предоставления годовой аудированной финансовой отчетности.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

*Согласно Договору б/н от 31 декабря 2014 г., Договору б/н от 31 декабря 2014 г., заключенных между АО «АТФ Банк» и АО «Сентрас Секьюритиз», датой начала оказания услуг Представителя держателей облигаций (НИН-KZP03Y10E893, НИН-KZP02Y09E889) является дата фактического размещения Облигаций на рынке ценных бумаг. За период с 01.10.2018 г. по 31.12.2018 г. размещение облигаций (НИН-KZP03Y10E893, НИН-KZP02Y09E889) не было осуществлено.

Анализ финансовой отчетности

Анализ финансового состояния проводится на основании аудированной годовой финансовой отчетности за 2018 г.

Контроль выплаты купонных вознаграждений

№	Наименование	ISIN	Дата обращения	Дата погашения	Ставка купона	Номинал	Кол-во размещения, шт.	Валюта	График выплаты купона	Ближайшие даты фиксации
1	ATFBb9	KZ2C00002509	13.02.2014 г.	13.02.2024 г.	8,5%	1 000	30 000	KZT	Два раза в год	12.02.2019 12.08.2019
2	ATFBb10	KZ2C00003143	10.02.2015 г.	10.02.2025 г.	9,9%	100	197 467 088	KZT	Два раза в год	09.02.2019 09.08.2019
3	ATFBb12	KZ2C00003101	10.02.2015 г.	10.02.2023 г.	9,7%	100	368 994 838	KZT	Два раза в год	09.02.2019 09.08.2019
4	ATFBb13	KZ2C00003119	10.02.2015 г.	10.02.2025 г.	10,0%	1 000	40 655 884	KZT	Два раза в год	09.02.2019 09.09.2019
5	ATFBb14	KZ2C00003127	10.02.2015 г.	10.02.2025 г.	10,0%	1 000	21 118 910	KZT	Два раза в год	09.02.2019 09.08.2019
6	ATFBb16	KZ2C00004059	18.10.2017 г.	18.10.2032 г.	4,0%	1 000	100 000 000	KZT	Один раз в год	17.10.2019 17.10.2020

График купонных выплат за год, млн. тенге

№	Наименование	2014Ф	2015Ф	2016Ф	2017Ф	2018Ф	2019П	2020П	2021П	2022П	2023П
1	ATFBb9	1,28	2,55	2,55	2,55	2,55	2,55	2,55	2,55	2,55	2,55
2	ATFBb10	-	977,46	1 954,92	1 954,92	1 954,92	1 954,92	1 954,92	1 954,92	1 954,92	1 954,92
3	ATFBb12	-	1 789,62	3 579,25	3 579,25	3 579,25	3 579,25	3 579,25	3 579,25	3 579,25	3 579,25
4	ATFBb13	-	2 032,79	4 065,59	4 065,59	4 065,59	4 065,59	4 065,59	4 065,59	4 065,59	4 065,59
5	ATFBb14	-	1 055,95	2 111,89	2 111,89	2 111,89	2 111,89	2 111,89	2 111,89	2 111,89	2 111,89
6	ATFBb16	-	-	-	-	3 666,67	4 000,00	4 000,00	4 000,00	4 000,00	4 000,00
Итого		1,28	5 858,38	11 714,20	11 714,20	15 380,87	15 714,20	15 714,20	15 714,20	15 714,20	15 714,20

Источник: Расчеты CS (предварительные)

Продолжение таблицы

№	Наименование	2024П	2025П	2026П	2027П	2028П	2039П	2030П	2031П	2032П
1	ATFBb9	1,28	-	-	-	-	-	-	-	-
2	ATFBb10	1 954,92	977,46	-	-	-	-	-	-	-
3	ATFBb12	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4	ATFBb13	4 065,59	2 032,79	-	-	-	-	-	-	-
5	ATFBb14	2 111,89	1 055,95	-	-	-	-	-	-	-
6	ATFBb16	4 000,00	4 000,00	4 000,00	4 000,00	4 000,00	4 000,00	4 000,00	4 000,00	4 000,00
Итого		12 133,68	8 066,20	4 000,00	4 000,00	4 000,00	4 000,00	4 000,00	4 000,00	4 000,00

Источник: Расчеты CS (предварительные)

Денежные средства и их эквиваленты, млн. тенге

	3 кв. 2017	2 017	1 кв. 2018	2 кв. 2018	3 кв. 2018
Чистые поступления денежных средств от ОД до уплаты КПН	-222 788	-270 586	44 725	71 869	38 171
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	285 925	241 190	283 825	328 838	307 749

Источник: Данные НБРК

На основании анализа денежных потоков от операционной деятельности Эмитента за последние пять кварталов наблюдается преимущественно положительная динамика потоков денежных средств от операционной деятельности. Сумма чистых поступлений денежных средств в операционной деятельности до уплаты КПН, за первые девять месяцев 2018 г., составили 38 171 млн. тенге, денежные средства и их эквиваленты зафиксированы на уровне 307 749 млн. тенге. Согласно графику купонных выплат по итогам 2019 г. ожидается выплата вознаграждения в размере 15 714,20 млн. тенге. Таким образом, считаем, что до конца текущего года риск просрочки (дефолта) по выплате основного долга и купонного вознаграждения в рамках облигационного займа минимальный. Стоит отметить, что со стороны Эмитента в течение всего срока обращения облигаций отсутствовали нарушения по исполнению обязательств по выплате купонных вознаграждений.

Заключение

- По состоянию на 01.01.2019 г. нарушений со стороны Эмитента не было выявлено.
- Согласно Постановлению Правления Национального Банка Республики Казахстан от 24 февраля 2012 года № 88 Об утверждении Правил исполнения представителем держателей облигаций своих функций и обязанностей, досрочного прекращения его полномочий, а также требований к содержанию договора о представлении интересов держателей облигаций, заключаемого между эмитентом и представителем держателей облигаций, и сроков предоставления информации в Национальный Банк Республики Казахстан, Представитель держателей облигаций проводит ежегодный анализ финансового состояния эмитента на основе аудированной финансовой отчетности, в связи, с чем выполнение функций представителя держателей облигаций, касательно проведения анализа финансового состояния эмитента будет осуществлено после получения соответствующей финансовой отчётности.

Председателя Правления
АО «Сентрас Секьюритиз»



Камаров Т.К.

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