



**centras**  
securities

**ОТЧЕТ ПРЕДСТАВИТЕЛЯ ДЕРЖАТЕЛЕЙ  
ОБЛИГАЦИЙ АО «АТФБАНК»  
ПО СОСТОЯНИЮ НА 01.01.2020 г.**

<b>Цель</b>	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.
<b>Основание</b>	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».
<b>Заключение</b>	По состоянию на 01.01.2020 г. нарушений со стороны Эмитента не было выявлено.
<b>Общая информация</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ АО «АТФБанк» был основан в 1995 г. и зарегистрирован как ЗАО «Алматинский финансово-торговый банк».</li> <li>▪ 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.</li> <li>▪ В июне 2007 г. «UniCredit Bank Austria AG» (подразделение UniCredit Group) приобрел мажоритарный пакет акций АО «АТФБанк».</li> <li>▪ 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».</li> <li>▪ Банк является членом Казахстанского фонда гарантирования депозитов.</li> <li>▪ По состоянию на 30 сентября 2019 г. Банк имеет 18 филиалов в РК. (на 31 декабря 2018 г.: 18 филиалов).</li> <li>▪ АО «АТФБанк» является одним из крупнейших банков второго уровня Казахстана и занимает шестое место по объему активов по состоянию на 01.01.2020 г. по данным НБРК.</li> </ul>

<b>Кредитные рейтинги</b>	<b>Fitch Ratings:</b>	Долгосрочный кредитный рейтинг «В», прогноз «Стабильный» Краткосрочный кредитный рейтинг «В», прогноз «Стабильный»
	<b>Standard&amp;Poor's:</b>	Долгосрочный кредитный рейтинг «В-», прогноз «Стабильный» Краткосрочный кредитный рейтинг «В», прогноз «Стабильный»
	<b>Moody's Investors Service:</b>	Долгосрочный кредитный рейтинг «В3», прогноз «Позитивный»

Акционеры	Наименование акционеров	Доля
	ТОО «KNG FINANCE»	99,78%
	Прочие акционеры, имеющие менее 5% каждый	0,22%

*Источник: Пояснительная записка к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности за девятимесячный период, закончившийся 30 сентября 2019 г.*

Дочерние организации	Наименование	Доля	Страна	Основная деятельность
	ТОО «Тобет Group» (ранее ТОО «АТФИнкассация»)	100%	Республика Казахстан	Услуги инкассации
	ОАО «Оптима Банк» (ранее ОАО «ЮниКредит Банк»)	97,1%	Республика Кыргызстан	Банковская деятельность
	ТОО «Шымкентский пивоваренный завод»	100%	Республика Казахстан	Управление сомнительными и безнадежными активами
	ТОО «АТФ Проект»	100%	Республика Казахстан	Управление сомнительными и безнадежными активами

*Источник: Пояснительная записка к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности за девятимесячный период, закончившийся 30 сентября 2019 г.*

<b>Корпоративные события</b>	<b>Степень влияния на деятельность Эмитента и способность Эмитента выполнять свои обязательства по выпущенным облигациям</b>	
<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ 06 декабря 2019 г.</li> <li>▪ 29 ноября 2019 г.</li> <li>▪ 12 ноября 2019 г.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Рейтинговое агентство Fitch Ratings подтвердило долгосрочный рейтинг 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: <a href="http://kase.kz/files/emitters/ATFB/atfb_confirmation_rating_051219_10229.pdf">http://kase.kz/files/emitters/ATFB/atfb_confirmation_rating_051219_10229.pdf</a></li> <li>▪ АО «АТФБанк» был присвоен статус клирингового участника фондового рынка KASE. Полная информация размещена на интернет сайте KASE: <a href="http://kase.kz/ru/clearing/members/">http://kase.kz/ru/clearing/members/</a></li> <li>▪ АО «АТФБанк» произвело выплату 26-го купонного вознаграждения своим международным облигациям XS0274618247 (основная площадка KASE, категория «облигации», ATFBе7) в сумме 5 121 329,17 долларов США.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Влияние положительное</li> <li>▪ Влияние положительное</li> <li>▪ Влияние положительное</li> </ul>

- 11 ноября 2019 г.
  - 24 октября 2019 г.
  - 22 октября 2019 г.

- АО «АТФБанк» сообщило KASE о том, что по его международным облигациям XS0274618247 (основная площадка KASE, категория «облигации», АТФВe7) на 27-й купонный период установлена ставка вознаграждения в размере 9,253000% годовых.
  - АО «АТФБанк» выплатило 3-й купон по своим облигациям ISIN-KZ2C0004059 (АТФВb16) в размере 4 000 000 000,00 тенге.
  - АО «АТФБанк» предоставило KASE выписку из системы реестров своих акционеров по состоянию на 01 июля 2019 г. Согласно названной выписке:
    - общее количество объявленных простых акций банка – 4 526 583 490 шт.;
    - 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).
  - Международное рейтинговое агентство Standard and Poor's Global Ratings подтвердило рейтинги АО "АТФБанк", прогноз "Стабильный".
  - АО «АТФБанк» сообщило Казахстанской Фондовой Бирже (далее – KASE) о решении Совета директоров:
    - о выпуске банком облигаций на сумму 300 000 000 долл. США на бирже Международного финансового центра «Астана» и утверждении условий их выпуска;
    - об увеличении обязательств банка на величину, составляющую десять и более процентов размера собственного капитала банка.

- Влияние нейтральное
  - Влияние положительное
  - Влияние нейтральное
- 17 октября 2019 г.
  - 04 октября 2019 г.

- Полная информация размещена на интернет сайте KASE: [http://kase.kz/files/emitters/ATFB/atfb\\_info\\_reshenie\\_sd\\_190919\\_8118.pdf](http://kase.kz/files/emitters/ATFB/atfb_info_reshenie_sd_190919_8118.pdf)
  - АО «АТФБанк» выплатило 1-й купон по своим облигациям ISIN-KZ2C0003135 (АТФВb15) в размере 3 285 000 000,00 тенге.

- Влияние положительное
  - Влияние нейтральное
- 01 октября 2019 г.

- АО «АТФБанк» выплатило 1-й купон по своим облигациям ISIN-KZ2C0003135 (АТФВb15) в размере 3 285 000 000,00 тенге.

- Влияние положительное

### Анализ корпоративных событий

В результате анализа корпоративных событий за отчетный период наблюдается события, преимущественно, положительного характера влияния на деятельность Эмитента. Среди произошедших положительных корпоративных событий отметим, что в отчетном периоде Эмитент выплатило 1-й купон по своим облигациям ISIN-KZ2C0003135 (АТФВb15) в размере 3 285 000 000,00 тенге, а так же 3-й купон по своим облигациям ISIN-KZ2C0004059 (АТФВb16) в размере 4 000 000 000,00 тенге. Эмитент произвел выплату 26-го купонного вознаграждения своим международным облигациям XS0274618247 в сумме 5 121 329,17 долларов США. Кроме того, рейтинговое агентство Fitch Ratings подтвердило долгосрочный рейтинг АО «АТФ Банк» на уровне «В» со стабильным прогнозом, повысило рейтинг поддержки Банка до «4» и подняло уровень поддержки долгосрочных РДЭ до «В». Значимых корпоративных событий, которые могли бы негативно отразиться на финансовом положении Эмитента, в отчетном периоде не наблюдалось.

### Основные параметры финансового инструмента

<b>Тикер:</b>	<b>АТФВb9</b>
Вид облигаций:	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.«ВВ-»
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:

- 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

<b>Тикер:</b>	<b>АТФВb10</b>
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: <ul style="list-style-type: none"> <li>- при заключении сделки на организованном рынке ценных бумаг, исходя из рыночной стоимости, сложившейся на АО «Казахстанская фондовая биржа» на дату заключения сделки;</li> <li>- при заключении сделки на неорганизованном рынке ценных бумаг по соглашению сторон сделки.</li> </ul> <p>Выкупленные облигации не будут считаться погашенными и могут быть повторно размещены Эмитентом.</p> <p>Выкуп облигаций Эмитентом не должен повлечь нарушения прав держателей облигаций, у которых выкупаются облигации.</p> <p>Информация о количестве размещенных (за вычетом выкупленных) облигаций раскрывается Эмитентом АО «Казахстанская фондовая биржа» в</p>

Целевое назначение: 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.

Источник: Проспект выпуска Эмитента, KASE

#### Основные параметры финансового инструмента

<b>Тикер:</b>	<b>АТФВb12</b>
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:	100 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"> <li>- при заключении сделки на организованном рынке ценных бумаг, исходя из рыночной стоимости, сложившейся на АО «Казахстанская фондовая биржа» на дату заключения сделки;</li> <li>- при заключении сделки на неорганизованном рынке ценных бумаг по соглашению сторон сделки.</li> </ul>

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

<b>Тикер:</b>	<b>АТФВb13</b>
Вид облигаций:	Купонные облигации
НИН:	KZP01Y10E897
ISIN:	KZ2C00003119
Объем выпуска:	60млрд. 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 следующих условий: <ul style="list-style-type: none"> <li>- наличие положительного заключения уполномоченного органа;</li> <li>- предоставление в качестве замены капиталом такого же или лучшего качества;</li> <li>- улучшение капитализации Эмитента выше минимального требуемого уровня капитала вследствие досрочного погашения облигаций.</li> </ul>
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"> <li>- при заключении сделки на организованном рынке ценных бумаг, исходя из рыночной стоимости, сложившейся на АО «Казахстанская фондовая биржа» на дату заключения сделки;</li> <li>- при заключении сделки на неорганизованном рынке ценных бумаг по соглашению сторон сделки.</li> </ul> <p>Выкупленные облигации не будут считаться погашенными и могут быть повторно размещены Эмитентом.</p> <p>Выкуп облигаций Эмитентом не должен повлечь нарушения прав держателей облигаций, у которых выкупаются облигации.</p> <p>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».</p>
Целевое назначение:	Увеличение базы фондирования Эмитента, диверсификация заемного портфеля и кредитование реального сектора экономики РК.

Источник: Проспект выпуска Эмитента, KASE

#### **Основные параметры финансового инструмента**

<b>Тикер:</b>	<b>ATFBb14</b>
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:	10.02.2015 г.
Дата погашения облигаций:	10.02.2025 г.
Досрочное погашение:	Облигации могут быть досрочно погашены Эмитентом в полном объеме только по истечении минимум пяти лет при соблюдении следующих условий: <ul style="list-style-type: none"> <li>– наличие положительного заключения уполномоченного органа;</li> <li>– предоставление в качестве замены капиталом такого же или лучшего качества;</li> <li>– улучшение капитализации Эмитента выше минимального требуемого уровня капитала вследствие досрочного погашения облигаций.</li> </ul>
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"> <li>– при заключении сделки на организованном рынке ценных бумаг, исходя из рыночной стоимости, сложившейся на АО «Казахстанская фондовая биржа» на дату заключения сделки;</li> <li>– при заключении сделки на неорганизованном рынке ценных бумаг по соглашению сторон сделки.</li> </ul> <p>Выкупленные облигации не будут считаться погашенными и могут быть повторно размещены Эмитентом.</p> <p>Выкуп облигаций Эмитентом не должен повлечь нарушения прав держателей облигаций, у которых выкупаются облигации.</p> <p>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».</p>
Целевое назначение:	Увеличение базы фондирования Эмитента, диверсификация заемного портфеля и кредитование реального сектора экономики РК.

Источник: Проспект выпуска Эмитента, KASE

### Основные параметры финансового инструмента

<b>Тикер:</b>	<b>АТФВb15</b>
Вид облигаций:	Купонные облигации
НИН:	KZP03Y10E893
ISIN:	KZ2C00003135
Объем выпуска:	60 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	60 000 000 шт.
Число облигаций в обращении:	60 000 000 шт.
Номинальная стоимость одной облигации:	1 000 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Купонная ставка:	10,95% годовых
Вид купонной ставки:	Фиксированная
Кредитные рейтинги облигаций:	Fitch: «B-», kz.«BB-»
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:	14.03.19 г.

Дата погашения облигаций:	14.03.26 г.
Досрочное погашение:	Облигации могут быть досрочно погашены Эмитентом в полном объеме только по истечению минимум, пяти лет, при соблюдении следующих условий: <ul style="list-style-type: none"> <li>- наличие положительного заключения уполномоченного органа;</li> <li>- предоставление в качестве замены капиталом такого же или лучшего качества;</li> <li>- улучшение капитализации Эмитента выше минимального требуемого уровня капитала вследствие досрочного погашения облигаций.</li> </ul>
Опционы:	Не предусмотрены.
Конвертируемость:	Не предусмотрена.
Выкуп облигаций:	Эмитент имеет право каждые полгода по истечении каждых 6 (шести) месяцев с даты начала обращения облигаций выкупать облигации по решению Совета директоров Эмитента (далее — Дата выкупа). Эмитент вправе выкупить облигации, а держатели облигаций обязаны продать облигации в одну или несколько Дат выкупа. Выкуп размещенных облигаций осуществляется с премией к чистой цене соответствующей дисконту 0.5% годовых к средневзвешенной доходности размещения облигации на Дату выкупа. Выкупленные облигации не будут считаться погашенными и Эмитент вправе обратно продавать свои выкупленные облигации на рынке ценных бумаг в течение всего срока их обращения в соответствии с законодательством Республики Казахстан. В течение сроков установленных законодательством Республики Казахстан, а при отсутствии таковых - в течение 10 (десяти) рабочих дней со дня принятия решения Советом директоров Эмитента выкупить облигации, Эмитент информирует о данном факте держателей облигаций путем публикаций информационного сообщения на официальном сайте Эмитента ( <a href="http://www.atfbank.kz">www.atfbank.kz</a> ) и интернет - ресурсах АО «Казахстанская фондовая биржа» ( <a href="http://www.kase.kz">www.kase.kz</a> ), Депозитария финансовой отчетности ( <a href="http://www.dfo.kz">www.dfo.kz</a> ) с указанием перечня возможных действий держателей облигаций, включая порядок и сроки обращения к Эмитенту. Все платежи осуществляются Эмитентом в безналичном порядке в соответствии с условиями проспекта.
Целевое назначение:	Деньги, полученные Эмитентом от размещения облигаций, направляются в полном объеме на активизацию деятельности Эмитента и его филиалов в области кредитования проектов реального сектора экономики страны.

Источник: Проспект выпуска Эмитента, KASE

#### Основные параметры финансового инструмента

<b>Тикер:</b>	<b>АТФВb16</b>
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:	18.10.2017 г.
Дата погашения облигаций:	18.10.2032 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: <ul style="list-style-type: none"><li>– данное действие не приведет к снижению значений коэффициентов достаточности капитала Банка ниже значений, установленных уполномоченным органом;</li><li>– наличие положительного заключения уполномоченного органа на досрочный выкуп (отзыв/исполнение) Облигаций Банком;</li><li>– предоставление в качестве замены капитала такого же или лучшего качества;</li><li>– улучшение капитализации Банка выше минимального требуемого уровня капитала вследствие досрочного выкупа (отзыв/исполнение) Облигаций.</li></ul>
Целевое назначение:	Деньги, полученные Банком от размещения Облигаций, направляются в полном объеме на приобретение государственных эмиссионных ценных бумаг, выпущенных уполномоченным органом. По согласованию с уполномоченным органом Банк вправе поэтапно реализовывать государственные эмиссионные ценные бумаги, направив высвободившую сумму на активизацию деятельности Банка и его филиалов.

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 отчуждаются активы свыше указанных размеров.

**5. Не вносить изменения в учредительные документы Эмитента,** предусматривающие изменение основных видов деятельности Эмитента, за исключением 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 ПДО	Результат действий
Целевое использование денег	За отчетный период размещение купонных облигаций не производилось. Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/3 от 05.01.2020 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	Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/3 от 05.01.2020 г.	За отчетный период размещение облигаций не производилось.
Ковенанты	Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/3 от 05.01.2020 г.	Соблюдены.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/8697 от 23.10.2019 г.	Исполнено за период 13.02.2019 г. – 12.08.2019 г. Период ближайшей купонной выплаты – 13.02.2020 – 23.02.2020.
Финансовый анализ	Финансовый анализ проводится на основании годовой аудированной финансовой отчетности за 2019 г.	Будет подготовлен после предоставления годовой аудированной финансовой отчетности.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	–

##### АТФВb10 – купонные облигации KZP01Y10E889

	Действия ПДО	Результат действий
Целевое использование денег	За отчетный период размещение купонных облигаций не производилось. Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/3 от 05.01.2020 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	Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/3 от 05.01.2020 г.	За отчетный период размещение облигаций не производилось.
Ковенанты	Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/3 от 05.01.2020 г.	Соблюдены.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/7461 от 06.09.2019 г.	Исполнено за период 10.02.2019 г. – 09.08.2019 г. Период ближайшей купонной выплаты – 10.02.2020 г. – 06.03.2020 г.
Финансовый анализ	Финансовый анализ проводится на основании годовой аудированной финансовой отчетности за 2019 г.	Будет подготовлен после предоставления годовой аудированной финансовой отчетности.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	–

#### АТФВb12– купонные облигации KZP03Y08E889

##### Действия ПДО

##### Результат действий

Целевое использование денег	За отчетный период размещение купонных облигаций не производилось. Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/3 от 05.01.2020 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	Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/3 от 05.01.2020 г.	За отчетный период размещение облигаций не производилось.
Ковенанты	Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/3 от 05.01.2020 г.	Соблюдены.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/7461 от 06.09.2019 г.	Исполнено за период 10.02.2019 г. – 09.08.2019 г. Период ближайшей купонной выплаты – 10.02.2020 – 06.03.2020 г.
Финансовый анализ	Финансовый анализ проводится на основании годовой аудированной финансовой отчетности за 2019 г.	Будет подготовлен после предоставления годовой аудированной финансовой отчетности.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	–

#### АТФВb13 – купонные облигации KZP01Y10E897

##### Действия ПДО

##### Результат действий

Целевое использование денег	За отчетный период размещение купонных облигаций не производилось. Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/3 от 05.01.2020 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	Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/3 от 05.01.2020 г.	За отчетный период размещение облигаций не производилось.
Ковенанты	Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/3 от 05.01.2020 г.	Данное условие не применимо, так как ковенанты не предусмотрены Проспектом облигаций.

Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/7461 от 06.09.2019 г.	Исполнено за период 10.02.2019 г. – 09.08.2019 г. Период ближайшей купонной выплаты – 10.02.2020 – 06.03.2020 г.
Финансовый анализ	Финансовый анализ проводится на основании годовой аудированной финансовой отчетности за 2019 г.	Будет подготовлен после предоставления годовой аудированной финансовой отчетности.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	–

**АТФВb14 – купонные облигации KZP02Y10E895****Действия ПДО**

Целевое использование денег	За отчетный период размещение купонных облигаций не производилось. Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/3 от 05.01.2020 г.	<b>Результат действий</b> 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	Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/3 от 05.01.2020 г.	За отчетный период размещение облигаций не производилось.
Ковенанты	Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/3 от 05.01.2020 г.	Данное условие не применимо, так как ковенанты не предусмотрены Проспектом облигаций.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/7461 от 06.09.2019 г.	Исполнено за период 10.02.2019 г. – 09.08.2019 г. Период ближайшей купонной выплаты – 10.02.2020 – 06.03.2020 г.
Финансовый анализ	Финансовый анализ проводится на основании годовой аудированной финансовой отчетности за 2019 г.	Будет подготовлен после предоставления годовой аудированной финансовой отчетности.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	–

**АТФВb15 – купонные облигации KZP03Y10E893****Действия ПДО**

Целевое использование денег	За отчетный период размещение купонных облигаций не производилось. Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/3 от 05.01.2020 г.	<b>Результат действий</b> Полученные от размещения купонных облигаций деньги были направлены в полном объеме на активизацию деятельности Банка и его филиалов в области кредитования проектов реального сектора экономики страны.
Размещение облигаций	Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/3 от 05.01.2020 г.	За отчетный период зафиксировано полное размещение облигаций.
Ковенанты	Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/3 от 05.01.2020 г.	Данное условие не применимо, так как ковенанты не предусмотрены Проспектом облигаций.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Получено письмо-подтверждение от Эмитента №35/8122 от 02.10.2019 г.	Исполнено за период 14.03.2019 г. – 13.09.2019 г. Период ближайшей купонной выплаты – 14.03.2020 – 15.04.2020 г.
Финансовый анализ	Финансовый анализ проводится на основании годовой аудированной финансовой отчетности за 2019 г.	Будет подготовлен после предоставления годовой аудированной финансовой отчетности.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	–

## АТФВb16 – купонные облигации KZ2C0Y15F590

		Действия ПДО	Результат действий
Целевое использование денег		Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/3 от 05.01.2020 г.	Согласно письму Эмитент в отчетном периоде не размещал облигации. Полученные ранее от размещения купонных облигаций деньги должны быть направлены на приобретение государственных эмиссионных ценных бумаг, выпущенных уполномоченным органом.
Размещение облигаций		Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/3 от 05.01.2020 г.	За отчетный период размещение облигаций не производилось.
Ковенанты		Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/3 от 05.01.2020 г.	Соблюдены.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения		Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/8697 от 23.10.2019 г	Исполнено за период 18.10.2018 г. – 17.10.2019 г. Период ближайшей купонной выплаты – 18.10.2020 – 27.10.2020 г.
Финансовый анализ		Финансовый анализ проводится на основании годовой аудированной финансовой отчетности за 2019 г.	Будет подготовлен после предоставления годовой аудированной финансовой отчетности.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта		Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	–

## Анализ финансовой отчетности

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

## Контроль выплаты купонных вознаграждений

№	Тикер	ISIN	Дата обращения	Дата погашения	Ставка купона	Номинал	Кол-во размещения, шт.	Валюта	График выплаты купона	Ближайшие даты фиксации реестра
1	АТФВb9	KZ2C00002509	13.02.2014 г.	13.02.2024 г.	8,5%	1 000	30 000	KZT	Два раза в год	12.02.2020 г. 12.08.2020 г.
2	АТФВb10	KZ2C00003143	10.02.2015 г.	10.02.2025 г.	9,9%	100	197 467 088	KZT	Два раза в год	09.02.2020 г. 09.08.2020 г.
3	АТФВb12	KZ2C00003101	10.02.2015 г.	10.02.2023 г.	9,7%	100	368 994 838	KZT	Два раза в год	09.02.2020 г. 09.08.2020 г.
4	АТФВb13	KZ2C00003119	10.02.2015 г.	10.02.2025 г.	10,0%	1 000	40 655 884	KZT	Два раза в год	09.02.2020 г. 09.08.2020 г.
5	АТФВb14	KZ2C00003127	10.02.2015 г.	10.02.2025 г.	10,0%	1 000	21 118 910	KZT	Два раза в год	09.02.2020 г. 09.08.2020 г.
6	АТФВb15	KZ2C00003135	14.02.2019 г.	14.03.2026	11,0%	1 000	60 000 000	KZT	Два раза в год	13.03.2020 г. 13.09.2020 г.
7	АТФВb16	KZ2C00004059	18.10.2017 г.	18.10.2032 г.	4,0%	1 000	100 000 000	KZT	Один раз в год	17.10.2020 г. 17.10.2021 г.

Источник: Данные Компании

## График купонных выплат

№	Наименование	2014Ф	2015Ф	2016Ф	2017Ф	2018Ф	2019Ф	2020П
1	АТФВb9	1,28	2,55	2,55	2,55	2,55	2,55	2,55
2	АТФВb10	0,00	977,46	1 954,92	1 954,92	1 954,92	1 954,92	1 954,92
3	АТФВb12	0,00	1 789,62	3 579,25	3 579,25	3 579,25	3 579,25	3 579,25
4	АТФВb13	0,00	2 032,79	4 065,59	4 065,59	4 065,59	4 065,59	4 065,59
5	АТФВb14	0,00	1 055,95	2 111,89	2 111,89	2 111,89	2 111,89	2 111,89
6	АТФВb15	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6 570,00	6 570,00
7	АТФВb16	0,00	0,00	0,00	333,33	3 666,67	4 000,00	4 000,00
<b>Итого</b>		<b>1,28</b>	<b>5 858,38</b>	<b>11 714,20</b>	<b>12 047,54</b>	<b>15 380,87</b>	<b>22 284,20</b>	<b>22 284,20</b>

Источник: Расчеты CS (предварительные)

\*Эмитент произвел выплату купонного вознаграждения в послеотчетный период

## Денежные средства Эмитента, млн. тенге

	3 кв. 2018	2 018	1 кв. 2019	2 кв. 2019	3 кв. 2019
Чистое поступления денежных средств от ОД до уплаты КПН	38 171	-33 215	-42 819	-110 707	-102 799
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	307 750	277 613	292 071	223 286	231 276

Источник: Данные Компании

В отчетном периоде зафиксирован чистый отток денежных средств от операционной деятельности до уплаты КПН в размере 102 799 млн. тенге, денежные средства и их эквиваленты зафиксированы на уровне 231 276 млн. тенге. Согласно графику купонных выплат в 2020 г. ожидается выплата вознаграждения в размере 22 284,20 млн. тенге. Таким образом, мы 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 01.01.2020 г. нарушений со стороны Эмитента не было выявлено.
- Согласно Постановлению Правления Национального Банка Республики Казахстан от 24 февраля 2012 года № 88 Об утверждении Правил исполнения представителем держателей облигаций своих функций и обязанностей, досрочного прекращения его полномочий, а также требований к содержанию договора о представлении интересов держателей облигаций, заключаемого между эмитентом и представителем держателей облигаций, и сроков предоставления информации в Национальный Банк Республики Казахстан, Представитель держателей облигаций проводит ежегодный анализ финансового состояния эмитента на основе аудированной финансовой отчетности, в связи с чем выполнение функций представителя держателей облигаций, касательно проведения анализа финансового состояния эмитента будет осуществлено после получения соответствующей финансовой отчетности.

Председатель Правления

АО «Сентрас Секьюритиз»



Акинов М.Е.

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