



Centras
SECURITIES

**ОТЧЕТ ПРЕДСТАВИТЕЛЯ
ДЕРЖАТЕЛЕЙ ОБЛИГАЦИЙ
АО «АТФ БАНК»
ПО СОСТОЯНИЮ НА 01.04.2016 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 от 13.04.2012г., 29.08.2014 г. и от 31.12.2014 г., заключенных между АО «АТФБанк» и АО «Сентрас Секьюритиз».
Заключение	По результатам осуществленного анализа финансовое состояние Банка характеризуется как удовлетворительное и свидетельствует о его платежеспособности и возможности исполнения обязательств перед держателями облигаций. Показатели ликвидности и платежеспособности Банка превышают минимальные требования финансового регулятора.
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 получена лицензия Агентства РК по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций на осуществление банковской деятельности на территории РК №239 от 28.12.2007, 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 1 мая 2013 г. новым акционером Банка является ТОО «KNGFINANCE» (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 2015 г. банк имеет 17 филиалов в РК. (в 2014 г.: 17 филиалов). ▪ АО «АТФБанк» является одним из крупнейших банков второго уровня Казахстана и занимает шестое место по объему активов по состоянию на 01.04.2016 г. по данным НБРК.

Кредитные рейтинги Fitch: Долгосрочный кредитный рейтинг «В-» /прогноз «Стабильный»

Акционеры

Наименование акционеров	Местонахождение	Доля, %
ТОО "KNG FINANCE"	Казахстан	99,78%

Источник: KASE

Состав банковской группы

Наименование	Доля%	Страна	Основная деятельность	Год приобретения
АО «АТФ Финанс»	100%	Республика Казахстан	Инвестиции	2007
ТОО «АТФ Инкассация»)	100%	Республика Казахстан	Услуги инкассации	2007
«АТФ Капитал Б.В.»	100%	Нидерланды Республика	Предприятие специального назначения	2006
ОАО «Optima Bank»	97,1%	Кыргызстан	Банковская деятельность	2005

Источник: Пояснительная записка к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности за третий квартал, закончившийся 30 сентября 2015 г.

Корпоративные события:

- 29 марта 2016 г. АО "АТФБанк" предоставило KASE пресс-релиз следующего содержания: «Банк повысил ставку вознаграждения по продукту "Накопительный счет" с 7% до 10% годовых. При этом теперь воспользоваться данным сервисом могут не только зарплатные клиенты, но и все держатели карточек АТФБанка, зарегистрированные в системе Интернет-банкинга АТФ24».
- 25 марта 2016 г. АО "АТФБанк" предоставило KASE копии писем Национального Банка Республики Казахстан (далее НБРК) от 16 марта 2016 г., согласно которым НБРК утвердил отчеты об итогах размещения за период с 11 августа 2015 г. по 10 февраля 2016 г. следующих облигаций банка:
 - KZ2C00003143, официальный список KASE, категория "иные долговые ценные бумаги", АТФВВ10);
 - KZ2C00003093, официальный список KASE, категория "иные долговые ценные бумаги", АТФВВ11);
 - KZ2C00003101, официальный список KASE, категория "иные долговые ценные бумаги", АТФВВ12);

- - KZP01Y10E897 (KZ2C00003119 официальный список KASE, категория "иные долговые ценные бумаги", ATFBb13);
- - KZP02Y10E895 (KZ2C00003127 официальный список KASE, категория "иные долговые ценные бумаги", ATFBb14);
- - KZP03Y10E893 (KZ2C00003135, официальный список KASE, категория "иные долговые ценные бумаги", ATFBb15).
- - за период с 14 августа 2015 г. по 13 февраля 2016 г. – облигаций KZP01Y10E608 (KZ2C00002509, официальный список KASE, категория "иные долговые ценные бумаги", ATFBb9).
- 14 марта 2016 г. АО "АТФБанк" уведомило KASE о том, что 26 мая 2016 г. в 11:00 часов начнется годовое общее собрание его акционеров со следующей повесткой дня:
 - утверждение повестки дня годового общего собрания акционеров банка;
 - утверждение аудированной финансовой отчетности банка и аудированной консолидированной финансовой отчетности банка за 2015 г.;
 - определение аудиторской организации осуществляющей аудит финансовой отчетности банка;
 - утверждение порядка распределения чистого дохода банка за 2015 г.;
 - принятие решений о выплате дивидендов по акциям банка;
 - рассмотрение вопроса об обращениях акционеров на действия банка и его должностных лиц и итогах их рассмотрения;
 - информирование акционеров о размере вознаграждения членов Правления и членов Совета директоров банка в 2015 г.;
 - утверждение отчета о деятельности Совета директоров в течение 2015 финансового года;
 - избрание состава Совета директоров банка;
- 18 февраля 2016 г. АО "АТФБанк" предоставил KASE копию письма НБРК от 12 февраля 2016 г., согласно которому НБРК утвердил отчет об итогах размещения облигаций KZ2C0Y05E271 (KZ2C00001808, официальный список KASE, категория "иные долговые ценные бумаги", ATFBb8) АО "АТФБанк" за период с 10 июля 2015 г. по 09 января 2016 г. Согласно предоставленному письму размещение указанных облигаций за отчетный период не производилось. По состоянию на 09 января 2016 г. не размещено 473 891 облигация.
- 11 февраля 2016 г. АО "АТФБанк" сообщило KASE о выплате 15 февраля 2016 г. четвертого купонного вознаграждения по своим облигациям KZP01Y10E608 (KZ2C00002509, официальный список KASE, категория "иные долговые ценные бумаги", ATFBb9). Согласно названному сообщению упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 1 275 000,00 тенге.
- 11 февраля 2016 г. АО "АТФБанк" сообщило KASE о выплате 10 февраля 2016 г. второго купонного вознаграждения по своим облигациям KZP02Y10E895 (KZ2C00003127, официальный список KASE, категория "иные долговые ценные бумаги", ATFBb14). Согласно названному сообщению упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 1 055 945 500,00 тенге.
- 11 февраля 2016 г. АО "АТФБанк" сообщило KASE о выплате 10 февраля 2016 г. второго купонного вознаграждения по своим облигациям KZP01Y10E897 (KZ2C00003119, официальный список KASE, категория "иные долговые ценные бумаги", ATFBb13). Согласно названному сообщению упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 2 032 794 200,00 тенге.
- 11 февраля 2016 г. АО "АТФБанк" сообщило KASE о выплате 10 февраля 2016 г. второго купонного вознаграждения по своим облигациям KZP03Y08E889 (KZ2C00003101, официальный список KASE, категория "иные долговые ценные бумаги", ATFBb12). Согласно названному сообщению упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 1 789 624 964,30 тенге.
- 11 февраля 2016 г. АО "АТФБанк" сообщило KASE о выплате 10 февраля 2016 г. второго купонного вознаграждения по своим облигациям KZP01Y10E889 (KZ2C00003143, официальный список KASE, категория "иные долговые ценные бумаги", ATFBb10). Согласно названному сообщению упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 977 462 085,60 тенге.
- 11 февраля 2016 г. АО "АТФБанк" сообщило KASE о том, что выплата первого купонного вознаграждения по облигациям KZP03Y10E893 (KZ2C00003135, официальный список KASE, категория "иные долговые ценные бумаги", ATFBb15) не производилась в связи с отсутствием указанных облигаций в обращении.
- 11 февраля 2016 г. АО "АТФБанк" сообщило KASE о том, что выплата второго купонного вознаграждения по облигациям KZP02Y09E889 (KZ2C00003093, официальный список KASE, категория "иные долговые ценные бумаги", ATFBb11) не производилась в связи с отсутствием указанных облигаций в обращении.
- 10 февраля 2016 г. АО "АТФБанк" сообщило о финансировании проектов в сфере малого и среднего бизнеса в рамках государственной программы.
- 9 февраля 2016 г. АО "АТФБанк" сообщило KASE о наложении на банк Постановлением НБРК от 08

февраля 2016 г. административного взыскания за "административное правонарушение, выразившееся в совершении действий, предусмотренных частью первой статьи 212 Кодекса Республики Казахстан об административных правонарушениях.

- 22 января 2016 г. рейтинговое агентство Fitch подтвердило долгосрочные РДЭ АТФБанка "В-".
- 20 января 2016 г. KASE опубликовала на своем интернет-сайте выписку из решения Совета директоров АО "АТФБанк" от 15 января 2016 г.
- 12 января 2016 г. АО "АТФБанк" сообщило KASE о выплате 11 января 2016 г. седьмого купонного вознаграждения по своим облигациям KZ2C0Y05E271 (KZ2C00001808, официальный список KASE, категория "иные долговые ценные бумаги", АТФВb8). Согласно названному сообщению упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 47 463 862,50 тенге.
- 12 января 2016 г. АО "АТФБанк" сообщило KASE о привлечении его Постановлением управления государственных доходов по г. Кызылорда от 24 декабря 2015 г. к административной ответственности "по части 1 ст. 285 Кодекса Республики Казахстан об административных правонарушениях».
- 8 января 2016 г. опубликованы изменения и дополнения в проспекты выпусков третьей-пятой облигационных программ АО "АТФБанк", зарегистрированные НБРК 30 декабря 2015 г.
- 6 января 2016 г. опубликованы изменения и дополнения в проспект выпуска акций АО "АТФБанк", зарегистрированные НБРК 30 декабря 2015 г.

Основные параметры финансового инструмента

Тикер:	АТФВb8
Вид облигаций:	Купонные облигации
НИН:	KZ2C0Y05E271
ISIN:	KZ2C00001808
Объем выпуска:	15 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	15 000 000 шт.
Число облигаций в обращении:	1 265 703 шт.*
Номинальная стоимость одной облигации:	1 000 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Купонная ставка:	7,5% годовых
Вид купонной ставки:	Фиксированная
Кредитные рейтинги облигаций:	Fitch Ratings: 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:	09.07.2012 г.
Дата погашения облигаций:	09.07.2017г.
Досрочное погашение:	Выкуп и/или досрочное погашение облигаций производится Эмитентом по его инициативе у всех держателей облигаций. Выкуп и/или досрочное погашение облигаций производится по номинальной стоимости с одновременной выплатой купонного вознаграждения, накопленного на дату выкупа и/или досрочного погашения путем перевода денег в тенге на текущие счета держателей в течение 5 (пяти) рабочих дней.
Опционы:	Предусмотрены. Облигации включают опцион «кол», согласно которому по истечении 3 (трех) лет, с даты начала обращения Облигаций, Эмитент, по своей инициативе, может производить выкуп и/или досрочное погашение Облигаций. Эмитент письменно уведомляет всех держателей Облигаций о своем решении не менее, чем за 30 (тридцать) календарных дней до даты выплаты купонного вознаграждения за текущий купонный период. Выкуп и/или досрочное погашение Облигаций по опциону «кол» производится Эмитентом по номинальной стоимости с учетом начисленного вознаграждения на дату выкупа и/или досрочного погашения.
Конвертируемость:	Не предусмотрена
Выкуп облигаций:	Выкуп Облигаций производится Эмитентом по инициативе держателей Облигаций в результате наступления одного или всех событий или

нарушений, установленных ограничений (ковенантов), указанных в соответствии с Условиями 8 и п. 40-1 Проспекта.

Выкуп Облигаций производится Эмитентом по его инициативе у всех держателей Облигаций в соответствии с Условием 9.

Выкуп Облигаций производится по номинальной стоимости с одновременной выплатой купонного вознаграждения, накопленного на дату выкупа путем перевода денег в тенге на текущие счета держателей Облигаций, в течение 5 (пяти) рабочих дней, с даты выкупа Облигаций.

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

Целевое назначение:

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

*по состоянию на 28.04.2016 г.

Основные параметры финансового инструмента

Тикер:	ATFBb9
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 Ratings: 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:	13.02.2014 г.
Дата погашения облигаций:	13.02.2024г.
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

*по состоянию на 28.04.2016 г.

Основные параметры финансового инструмента

Тикер:	ATFBb10
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 Ratings: 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:	10.02.15г.
Дата погашения облигаций:	10.02.25г.
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. 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

*по состоянию на 28.04.2016 г.

Основные параметры финансового инструмента

Тикер:	ATFBb12
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 Ratings: 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:	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. 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

* по состоянию на 28.04.2016 г.

Основные параметры финансового инструмента

Тикер:	ATFBb13
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 Ratings: 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:	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"> • наличие положительного заключения уполномоченного органа;

Опционы:
 Конвертируемость:
 Выкуп облигаций:

- предоставление в качестве замены капиталом такого же или лучшего качества;
- улучшение капитализации Эмитента выше минимального требуемого уровня капитала вследствие досрочного погашения 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:

- 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

* по состоянию на 28.04.2016 г.

Основные параметры финансового инструмента

Тикер:	ATFBb14
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 Ratings: B-
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"> • 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
* по состоянию на 28.04.2016 г.

Ограничения (кованты)

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».

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

АТФВb8 – купонные облигации KZ2C0Y05E271

Действия представителя держателей облигаций

	Действия ПДО	Результат действий
Целевое использование денег	За отчетный период размещение купонных облигаций не производилось. Получено письмо - подтверждение от Эмитента №5-2/13815-и от 15.04.2016 г.	Согласно письму денежные средства использованы по назначению. 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 №22561 от 03.12.2014 г.
Размещение облигаций	За отчетный период размещение облигаций не производилось	-
Выкуп облигаций	За отчетный период выкуп облигаций не производился	-
Ковенанты	Запрошена информация и получено письмо - подтверждение от Эмитента №5-2/13815 от 15.04.2016 г.	Соблюдено
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Сообщение о выплате купонного вознаграждения. Получено письмо – подтверждение от Эмитента №5-2/203 от 12.01.2016 г.	Исполнено за период 09.07.2015 г. - 09.01.2016 г. Период ближайшей купонной выплаты – 09.07.16 – 15.07.16
Финансовый анализ	Получено от Эмитента 4 формы консолидированной промежуточной сокращенной отчетности за 1 кв. 2016 г.	Подготовлен финансовый анализ от 28.04.2016 г.

Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными. -

ATFBb9 – 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 №5-2/13815-и от 15.04.2016 г.	Согласно письму денежные средства использованы по назначению. 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 №22561 от 03.12.2014 г.
Размещение облигаций	За отчетный период размещение облигаций не производилось	-
Выкуп облигаций	За отчетный период выкуп облигаций не производился	-
Ковенанты	Запрошена информация и получено письмо - подтверждение от Эмитента №5-2/13815 от 05.04.2016 г.	Соблюдено
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Сообщение о выплате купонного вознаграждения Получено письмо – подтверждение от Эмитента №5-2/2056 от 16.02.2016 г.	Исполнено за период 13.08.2015 г. - 12.02.2016 г. Период ближайшей купонной выплаты – 13.08.16 – 23.08.16
Финансовый анализ	Получено от Эмитента 4 формы консолидированной промежуточной сокращенной отчетности за 1 кв. 2016 г.	Подготовлен финансовый анализ от 28.04.2016 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

ATFBb10 – 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 №5-2/13815-и от 15.04.2016 г.	Полученные от размещения купонных облигаций деньги были направлены на увеличение базы фондирования и кредитование реального сектора экономики. Получено письмо - подтверждение от Эмитента №5-2-2/25030 от 02.09.2015 г.
Размещение облигаций	За отчетный период размещение облигаций не производилось	-
Выкуп облигаций	За отчетный период выкуп облигаций не производился	-
Ковенанты	Запрошена информация и получено письмо -	Соблюдено

Анализ финансовой отчетности

19 декабря 2015 г. внесены дополнения и изменения в Постановление Правления НБРК от 24 февраля 2012 г. №88 «Об утверждении Правил исполнения представителем держателей облигаций своих функций и обязанностей, досрочного прекращения его полномочий, а также требований к содержанию договора о представлении интересов держателей облигаций, заключаемого между эмитентом и представителем держателей облигаций» (далее Правила). В новой редакции пункта 1 Правил указано, что ПДО ежеквартально, не позднее месяца, следующего за отчетным кварталом, информирует держателей облигаций и уполномоченный орган о своих действиях. В связи с тем, что подготовка отчетов ПДО осуществляется на основании финансовой отчетности, предоставляемой эмитентом, на момент подготовки отчета ПДО анализ финансового состояния Эмитента за 1 кв. 2016 г. был осуществлен по данным 4 форм консолидированной промежуточной сокращенной отчетности за 1 кв. 2016 г.

Бухгалтерский баланс

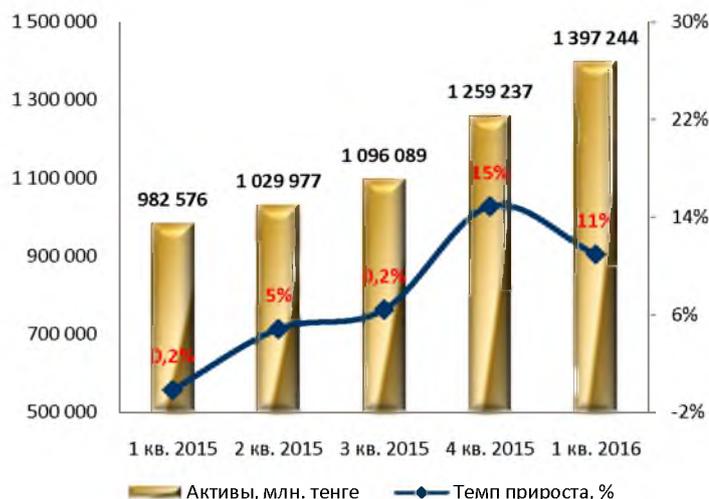
Млн. тенге

	1 кв. 2015	2 кв. 2015	3 кв. 2015	4 кв. 2015	1 кв. 2016	Изм. за год
Денежные средства и их эквиваленты	100 026	151 903	204 539	307 513	453 729	354%
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	811	792	15 013	26 760	25 766	3077%
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	18 514	17 636	16 807	1 863	1 472	-92%
Кредиты и авансы, выданные банкам	12 962	12 237	11 242	11 482	24 008	85%
Кредиты выданные клиентам	700 064	667 106	770 276	790 283	762 202	9%
Текущий налоговый актив	1 128	1 140	1 141	1 144	1 149	2%
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	-	-	-	15 472	15 594	-
Основные средства и нематериальные активы	17 959	18 092	18 343	18 991	18 659	4%
Отложенный налоговый актив	5 105	4 910	4 910	2 670	2 683	-47%
Дебиторская задолженность "UniCredit Austria AG" по гарантийному соглашению	117 271	117 425	-	-	-	-
Прочие активы	8 737	9 792	10 722	11 674	12 127	39%
Активы, предназначенные для продажи	-	28 944	43 096	71 386	79 856	-
Итого активы	982 576	1 029 977	1 096 089	1 259 237	1 397 244	42%
Обязательства и капитал						
Обязательства						
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, , изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	239	155	171	1	55	-77%
Счета и депозиты банков и прочих финансовых инструментов	123 234	124 506	7 878	11 978	9 643	-92%
Субординированные займы	19 237	38 872	87 155	95 057	94 799	393%
Текущие счета и депозиты клиентов	694 872	679 370	769 431	907 824	1 041 257	50%
Прочие привлеченные средства	65 336	104 482	138 791	153 014	158 310	142%
Отложенное налоговое обязательство	24	25	33	35	39	61%
Прочие обязательства	2 556	2 938	3 342	3 626	3 222	26%
Итого обязательств	905 497	950 348	1 006 801	1 171 534	1 307 326	44%
Капитал						
Акционерный капитал	167 878	167 878	167 878	167 878	167 878	-
Эмиссионный доход	1 461	1 461	1 461	1 461	1 461	-
Общий резерв	15 181	15 181	15 181	15 181	15 181	-
Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	152	185	146	-728	-659	-533%
Накопленный резерв по переводу в валюту представления данных	-888	-814	1 821	3 315	4 801	640%
Накопленный убыток	-106 928	-104 505	-97 533	-99 806	-99 200	-7%
Доля неконтролирующих акционеров	221	242	333	401	455	106%
Итого капитал	77 078	79 629	89 288	87 703	89 918	17%
Итого обязательств и капитал	982 576	1 029 977	1 096 089	1 259 237	1 397 244	42%

Источник: Данные Банка

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением.

Динамика активов



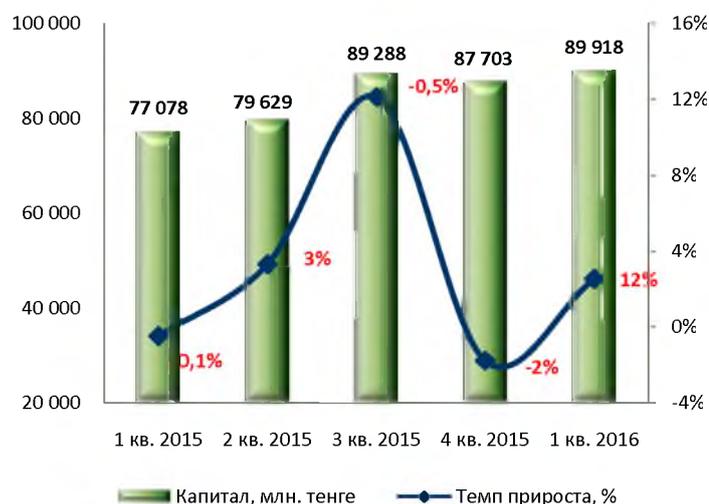
Источник: Данные Банка, CS

Динамика обязательств



Источник: Данные Банка, CS

Динамика капитала



Источник: Данные Банка, CS

Отчет о прибылях и убытках

Млн. тенге

	1 кв. 2015	1 кв. 2016	Изм. за год
Процентные доходы	17 728	26 293	48%
Процентные расходы	-11 286	-18 800	67%
Чистый процентный доход	6 443	7 493	16%
Комиссионные доходы	2 443	2 997	23%
Комиссионные расходы	-1 313	-791	-40%
Чистый комиссионный доход	1 129	2 206	95%
Чистая прибыль/(убыток) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-1	-10	1185%
Чистый (убыток)/прибыль от операций с производными финансовыми инструментами	759	1 409	86%
Чистый (убыток)/прибыль от операций с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи	-65	-	-
Чистый доход (убыток) от операций в иностранной валюте	590	1 090	85%
Чистая прибыль (убыток) от выбытия основных средств и нематериальных активов	15	-2	-112%
Прочий операционный (убыток)/прибыль	112	-1 436	-1377%
Операционный доход	8 983	10 750	20%
Убытки от обесценения	-4 040	-4 717	17%
Общие и административные расходы	-4 481	-5 152	15%
Прочие налоги, помимо подоходного налога	-169	-240	42%
Прибыль/(убыток) до налогообложения	293	642	119%

Расход по подоходному налогу	-166	-25	-85%
Чистый (убыток)/прибыль	126	617	388%
Прочий совокупный доход (убыток)	-467	1 599	-443%
Итого совокупного дохода за год	-340	2 215	-751%

Источник: Данные Банка

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением

Динамика чистого процентного дохода



Источник: Данные Банка, CS

Динамика совокупного дохода за год



Источник: Данные Банка, CS

Отчет о движении денежных средств

Млн. тенге

	1 кв. 2015	1 кв. 2016	Изм. за год
Операционная деятельность (ОД):			
Процентные доходы	14 293	21 895	53%
Процентные расходы	-12 293	-18 694	52%
Комиссионные доходы	2 477	2 799	13%
Комиссионные расходы	-287	-808	182%
Чистые (выплаты)/поступления по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми	213	2 905	1266%
Чистые поступления по операциям с иностранной валютой	1 180	1 682	42%
Поступления/(выплаты) по прочим доходам/(расходам)	91	140	53%
Расходы на персонал (выплаты)	-2 100	-2 798	33%
Прочие общие и административные расходы выплаченные	-2 267	-2 338	3%
Приток денежных средств от ОД до изменений в операционных активах и обязательствах	1 307	4 782	266%
Чистое (увеличение)/уменьшение в операционных активах	-62 909	130 520	-307%
Чистое поступление денежных средств от ОД до уплаты КПН	-61 602	135 303	-320%
Подоходный налог уплаченный	-181	-157	-13%
Чистый приток/(отток) денежных средств от ОД	-61 783	135 146	-319%
Инвестиционная деятельность (ИД):			
Приобретения финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	-16 381	-32 931	101%
Продажа финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	24 933	33 233	33%
Приобретение основных средств и нематериальных активов	-199	-174	-13%
Продажа основных средств и нематериальных активов	4	138	3823%
Чистый (отток)/приток денежных средств от ИД	8 356	266	-97%
Финансовая деятельность (ФД):			
Привлечение кредитов	6 000	4 709	-22%
Погашение кредитов	-1 973	-769	-61%
Дивиденды уплаченные	-	-3	-
Чистый (отток)/приток денежных средств от ФД	4 027	3 938	-2%
Влияние изменения курса иностранных валют по отношению к денежным средствам	-282	6 867	-2535%
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	-49 399	139 349	-382%
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	149 708	307 513	105%
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	100 026	453 729	354%

Источник: Данные Банка

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных.



Источник: НБРК

Качество ссудного портфеля (по НБ РК)

Млн. тенге

	1 кв. 2015	2 кв. 2015	3 кв. 2015	4 кв. 2015	1 кв. 2016	Изм. за год
Ссудный портфель (грасс)	759 940	622 956	718 842	705 000	662 367	-12,8%
Кредиты с просрочкой платежей менее 90 дней	85 728	59 480	123 457	163 503	199 328	132,5%
Доля, %	11,3%	9,5%	17,2%	23,2%	30,1%	-
Кредиты с просрочкой платежей свыше 90 дней	229 708	93 287	112 332	72 286	77 483	-66,3%
Доля, %	30,2%	15,0%	15,6%	10,3%	11,7%	-
Непросроченные кредиты до вычета резервов	444 504	470 189	483 054	469 211	385 555	-13,3%
Резерв под обесценение	195 775	94 070	134 493	128 815	121 657	-37,9%
Доля, %	25,8%	15,1%	18,7%	18,3%	18,4%	-
Ссудный портфель (нетто)	564 165	528 886	584 349	576 185	540 710	-4,2%

Источник: НБРК

Финансовые коэффициенты

Финансовые коэффициенты	1 кв. 2015	2 кв. 2015	3 кв. 2015	4 кв. 2015	1 кв. 2016
Коэффициенты прибыльности					
Процентная маржа	3,12%	3,22%	3,00%	5,90%	3,76%
Процентный спред	4,22%	4,72%	4,53%	2,82%	2,95%
ROA (%) совокупный доход	0,08%	0,13%	1,02%	2,41%	2,49%
ROE (%) совокупный доход	0,93%	1,51%	12,95%	30,65%	31,68%
Коэффициенты ликвидности					
Коэффициент текущей ликвидности (k4), норматив > 0,3	0,725	0,800	0,921	1,397	1,168
Коэф. абсолютной ликвидности (k4-1), норматив > 1,0	3,922	3,854	10,287	4,140	56,773
Коэф. срочной ликвидности (k4-2), норматив > 0,9	4,281	2,230	5,445	2,775	15,120
Коэффициенты достаточности собственного капитала					
Коэф. достаточности собственного капитала (k1), норматив > 0,06	0,086	0,088	0,084	0,078	0,079
Коэф. достаточности собственного капитала (k2), норматив > 0,085	0,110	0,137	0,179	0,169	0,175

Источник: Данные НБРК, расчеты СС

Заключение: Бухгалтерский баланс

- По состоянию на 31 марта 2016 г. активы Банка составили 1 397 244 млн. тенге, увеличившись на 42% показателя за аналогичный период 2015 г. на 42%, в основном, за счет роста кредитов, выданных клиентам, на 9% и денежных средств и их эквивалентов в 5 раз. Кроме того, на конец 1 кв. 2016 г. в структуре активов Банка наблюдается увеличение финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период в 32 раза, кредитов и авансов, выданных банкам, на 85%, основных средств и нематериальных активов на 4% и прочих активов на 39%.
- Обязательства Банка по состоянию на конец 1 кв. 2016 г. составили 1 307 326 млн. тенге, превысив аналогичный показатель по состоянию на 31 марта 2015 г. на 44%. Увеличению обязательств Банка способствовал, преимущественно, рост текущих счетов и депозитов клиентов на 50% и прочих привлеченных средств в 2 раза, что было частично нивелировано сокращением счетов и депозитов банков и прочих финансовых инструментов на 92%. Вместе с тем, за год наблюдается увеличение субординированных займов Банка в 5 раз, что также повлияло на рост обязательств Банка.

- Капитал Банка по состоянию на 31 марта текущего года составил 89 918 млн. тенге, увеличившись показателя аналогичного периода 2015 г. на 17% вследствие сокращения Банком накопленного убытка с 106 928 млн. тенге до 99 200 млн. тенге (-7%).

Отчет о прибылях и убытках

- По итогам 1 кв. 2016 г. Банк зафиксировал совокупный доход в размере 2 215 млн. тенге против совокупного убытка годом ранее в размере 340 млн. тенге. За год, вследствие роста чистого процентного дохода, чистого комиссионного дохода и операционного дохода, Банк увеличил чистую прибыль в 5 раз до 617 млн. тенге.
- Так, чистый процентный доход Банка в отчетном периоде составил 7 493 млн. тенге, увеличившись за год на 16% в результате роста процентных доходов на 48%. Между тем, стоит отметить, что процентные расходы Банка за год также демонстрируют рост (+67%).
- Чистый комиссионный доход Банка существенно вырос, составив 2 206 млн. тенге (+95%) вследствие увеличения комиссионных доходов на 23% и сокращения комиссионных расходов на 40%.
- В отчетном периоде наблюдается значительный рост чистой прибыли от операций с производными финансовыми инструментами (+86%), чистого дохода от операций в иностранной валюте (+85%). Операционный доход Банка в 1 кв. 2016 г. составил 10 750 млн. тенге, что выше показателя 1 кв. 2015 г. на 20%.
- В результате, несмотря на рост убытков от обесценения (+17%), общих и административных расходов (+15%) и прочих налогов, помимо подоходного налога (+42%), прибыль Банка до налогообложения выросла в 2 раза и с учетом расхода по налогу на прибыль, который сократился на 85%, Банк завершил 1 кв. 2016 г. ростом чистой прибыли в 5 раз.

Качество ссудного портфеля (по данным НБ РК)

- По данным Национального Банка РК по состоянию на 1 октября 2015 г. ссудный портфель (гросс) составил 662 367 млн. тенге, сократившись на 12,8% по сравнению с аналогичным периодом 2015 г. Кредиты с просрочкой платежей менее 90 дней за год значительно увеличились на 132,5%, составив 199 328 млн. тенге и доля просроченных кредитов в структуре ссудного портфеля выросла с 11,3% до 30,1%.
- Между тем, объем кредитов с просрочкой платежей свыше 90 дней составил 77 483 млн. тенге, значительно сократившись за год на 66,3%. Так, доля неработающих кредитов в структуре ссудного портфеля снизилась с 30,2% (1 кв. 2015 г.) до 11,7% (1 кв. 2016 г.).
- Резервы на обесценение на конец года составили 121 657 млн. тенге, сократившись на 37,9% по сравнению с аналогичным показателем 2015 г. Доля резервов на обесценение в кредитном портфеле Банка за год снизилась с 25,8% до 18,4%.

Финансовые коэффициенты

- Показатели процентной маржи и спреда за год продемонстрировали снижение до 0,14% и 0,43%, соответственно. Коэффициенты прибыльности показали рост в результате увеличения совокупного дохода, так ROA выросла с 0,08% до 1,21%; ROE увеличилась с 0,93% до 3,06%.
- В отчетном периоде коэффициенты ликвидности и достаточности собственного капитала превосходят минимальные нормативные требования финансового регулятора.

По результатам осуществленного анализа финансовое состояние Банка характеризуется как удовлетворительное и свидетельствует о его платежеспособности и возможности исполнения обязательств перед держателями облигаций.

Председатель Правления
АО «Сентрас Секьюритиз»



Камаров Т.К.

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