

**ОТЧЕТ ПРЕДСТАВИТЕЛЯ ДЕРЖАТЕЛЕЙ
ОБЛИГАЦИЙ АО «АТФБАНК»
ПО СОСТОЯНИЮ НА 01.04.2020 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 01.04.2020 г. нарушений со стороны Эмитента не было выявлено. По результатам осуществленного анализа финансовое состояние Банка характеризуется как удовлетворительное и свидетельствует о его платежеспособности и возможности исполнения обязательств перед держателями облигаций. |

| | |
|-------------------------|---|
| 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. ▪ Банк осуществляет деятельность на основании Лицензии на проведение банковских и иных операций и деятельности на рынке ценных бумаг №1.2.55/233/39, выданной Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка 03.02.2020 г. ▪ 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 марта 2020 г. Банк имеет 18 филиалов в РК. (на 31 декабря 2019 г.: 18 филиалов). ▪ АО «АТФБанк» является одним из крупнейших банков второго уровня Казахстана и занимает 7 место по объему активов по состоянию на 01.04.2020 г. по данным НБРК. |
|-------------------------|---|

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

| Акционеры | <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="text-align: left;">Наименование акционеров</th> <th style="text-align: left;">Доля</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>ТОО «KNG FINANCE»</td> <td>99,78%</td> </tr> <tr> <td>Прочие акционеры, имеющие менее 5% каждый</td> <td>0,22%</td> </tr> </tbody> </table> | 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% | | | | | | |

Источник: Пояснительная записка к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности за трехмесячный период, закончившийся 31 марта 2020 г.

| Дочерние организации | <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="text-align: left;">Наименование</th> <th style="text-align: left;">Доля</th> <th style="text-align: left;">Страна</th> <th style="text-align: left;">Основная деятельность</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>ТОО «Тобет Group» (ранее ТОО «АТФИнкассация»)</td> <td>100%</td> <td>Республика Казахстан</td> <td>Услуги инкассации</td> </tr> <tr> <td>ОАО «Оптим Банк» (ранее ОАО «ЮниКредит Банк»)</td> <td>97,1%</td> <td>Республика Кыргызстан</td> <td>Банковская деятельность</td> </tr> <tr> <td>ТОО «Шымкентский пивоваренный завод»</td> <td>100%</td> <td>Республика Казахстан</td> <td>Управление сомнительными и безнадежными активами</td> </tr> <tr> <td>ТОО «АТФ Проект»</td> <td>100%</td> <td>Республика Казахстан</td> <td>Управление сомнительными и безнадежными активами</td> </tr> </tbody> </table> | Наименование | Доля | Страна | Основная деятельность | ТОО «Тобет Group» (ранее ТОО «АТФИнкассация») | 100% | Республика Казахстан | Услуги инкассации | ОАО «Оптим 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 |
|--|---|-----------------------|--|--------|-----------------------|--|------|----------------------|-------------------|--|-------|-----------------------|-------------------------|--------------------------------------|------|----------------------|--|------------------|------|----------------------|--|
| Наименование | Доля | Страна | Основная деятельность | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| ТОО «Тобет Group» (ранее ТОО «АТФИнкассация») | 100% | Республика Казахстан | Услуги инкассации | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| ОАО «Оптим 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 трехмесячный период, закончившийся 31 марта 2020 г.

| | |
|------------------------------|--|
| Корпоративные события | <p>Степень влияния на деятельность Эмитента и способность Эмитента выполнять свои обязательства по выпущенным облигациям</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ 12 марта 2020 г. <ul style="list-style-type: none"> ▪ Международное агентство S&P Global Ratings подтвердило долгосрочный и краткосрочный кредитные рейтинги АО «АТФБанк» на уровне «В-/В», прогноз – «Стабильный» и рейтинг по национальной шкале на уровне «kzBB». ▪ Влияние положительное ▪ 05 марта 2020 г. <ul style="list-style-type: none"> ▪ АО «АТФБанк» не произвел выплату десятого купонного вознаграждения по облигациям (KZ2C00003093, основная площадка KASE, категория «облигации», АТФВb11) в связи с отсутствием указанных облигаций в обращении. ▪ Влияние нейтральное |
|------------------------------|--|

- | | | |
|---|---|--|
| <ul style="list-style-type: none"> ▪ 04 марта 2020 г. ▪ 04 марта 2020 г. ▪ 04 марта 2020 г. ▪ 04 марта 2020 г. ▪ 18 февраля 2020 г. ▪ 29 января 2020 г. ▪ 31 января 2020 г. ▪ 15 января 2020 г. | <ul style="list-style-type: none"> ▪ АО «АТФБанк» произвел выплату десятого купонного вознаграждения по своим облигациям (KZ2C00003119, основная площадка KASE, категория «облигации», АТФВb13) в сумме 2 032 794 200,00 тенге. ▪ АО «АТФБанк» произвел выплату десятого купонного вознаграждения по своим облигациям (KZ2C00003101, основная площадка KASE, категория «облигации», АТФВb12) в сумме 1 789 624 964,30 тенге. ▪ АО «АТФБанк» произвел выплату десятого купонного вознаграждения по своим облигациям (KZ2C00003127, основная площадка KASE, категория «облигации», АТФВb14) в сумме 1 055 945 500,00 тенге.. ▪ АО «АТФБанк» произвел выплату десятого купонного вознаграждения по своим облигациям (KZ2C00003143, основная площадка KASE, категория «облигации», АТФВb10) в сумме 977 462 085,60 тенге. ▪ АО «АТФБанк» произвел выплату 12-го купонного вознаграждения по своим облигациям KZ2C00002509 (основная площадка KASE, категория «облигации», АТФВb9) в сумме 1 275 000,00 тенге. ▪ Совет директоров АО «АТФБанк» принял решение прекратить полномочия члена Правления АО «АТФБанк» Ли Антона Константиновича с 03 февраля 2020 г. и определить состав Правления АО «АТФБанк» в количестве 4 (четырёх) человек: 1) Коваленко Сергей – Председатель Правления; 2) Аргинов Ермек Есболович – член Правления; 3) Ахимбекова Анар Абилхановна – член Правления; 4) Досмухамбетов Нуркен Мухаметкаримович – член Правления. ▪ АО «АТФБанк» предоставило KASE выписку из системы реестров своих акционеров по состоянию на 01 января 2020 года. Согласно названной выписке: - общее количество объявленных простых акций 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). ▪ Совет директоров АО «АТФБанк» принял решение прекратить полномочия члена Правления АО «АТФБанк» Сабыргалиева Ерболата Марленовича с 16 января 2020 г. и определить состав Правления АО «АТФБанк» в количестве 5 (пяти) человек: 1) Коваленко Сергей – Председатель Правления; 2) Аргинов Ермек Есболович – член Правления; 3) Ахимбекова Анар Абилхановна – член Правления; 4) Досмухамбетов Нуркен Мухаметкаримович – член Правления; 5) Ли Антон Константинович – член Правления. | <ul style="list-style-type: none"> ▪ Влияние положительное ▪ Влияние положительное ▪ Влияние положительное ▪ Влияние положительное ▪ Влияние положительное ▪ Влияние нейтральное ▪ Влияние нейтральное ▪ Влияние нейтральное |
|---|---|--|

Анализ корпоративных событий

В результате анализа корпоративных событий за отчетный период наблюдается, преимущественно, положительного характера влияния на деятельность Эмитента. Среди произошедших корпоративных событий отметим, что в отчетном периоде Эмитент произвел выплату купонного вознаграждения по облигациям (KZ2C00003119, KZ2C00003101, KZ2C00003127, KZ2C00003143, KZ2C00002509). Кроме того, международное рейтинговое агентство S&P Global Ratings подтвердило долгосрочный и краткосрочный кредитные рейтинги АО «АТФБанк» на уровне «В-/В», прогноз – «Стабильный» и рейтинг по национальной шкале на уровне «kzBB». Корпоративных событий, которые могли бы негативно отразиться на финансовом положении Эмитента, в отчетном периоде не наблюдалось.

Основные параметры финансового инструмента

| | |
|--|--------------------|
| Тикер: | АТФВb9 |
| 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 |
| 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. |
| Целевое назначение: | 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». Увеличение базы фондирования Эмитента, диверсификация заемного портфеля и кредитование реального сектора экономики РК. |

Источник: Проспект выпуска Эмитента, KASE

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 |
| 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:

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

Источник: Проспект выпуска Эмитента, KASE

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: | 100 тенге |
| Валюта выпуска и обслуживания: | KZT |
| Купонная ставка: | 9,7% годовых |
| Вид купонной ставки: | Фиксированная |
| 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

Основные параметры финансового инструмента

| | |
|--|---|
| Тикер: | АТФВb13 |
| 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 |
| 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 облигаций. |
| 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. <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

| | |
|-------------------------------------|--------------------|
| 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 |
| 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"> - 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. |
| 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. <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

| | |
|--|--|
| Тикер: | АТФВb15 |
| 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 |
| 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"> - 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. |
| 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 (www.atfbank.kz) и интернет - ресурсах АО «Казахстанская фондовая биржа» (www.kase.kz), Депозитария финансовой отчетности (www.dfo.kz) 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

| | |
|--|---|
| 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: | 18.10.2017 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"> – данное действие не приведет к снижению значений коэффициентов достаточности капитала Банка ниже значений, установленных уполномоченным органом; – наличие положительного заключения уполномоченного органа на досрочный выкуп (отзыв/исполнение) Облигаций Банком; – предоставление в качестве замены капитала такого же или лучшего качества; – 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. По согласованию с уполномоченным органом Банк вправе поэтапно реализовывать государственные эмиссионные ценные бумаги, направив высвобожденную 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 отчуждается 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 ATFBb9 – купонные облигации KZP01Y10E608

| | Действия ПДО | Результат действий |
|---|---|--|
| Целевое использование денег | За отчетный период размещение купонных облигаций не производилось. Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/2860 от 06.04.2020 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 №5/2860 от 06.04.2020 г. | За отчетный период размещение облигаций не производилось. |
| Ковенанты | Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/2860 от 06.04.2020 г. | Соблюдены. |
| Обязательства по выплате купонного вознаграждения | Согласно сообщению KASE от 20 февраля 2020 г. | Исполнено за период 13.08.2019 г. – 13.02.2020 г. Период ближайшей купонной выплаты – 13.08.2020 – 23.08.2020. |
| Финансовый анализ | Получена от Эмитента консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность за трехмесячный период, закончившийся 31 марта 2020 г. | Подготовлен финансовый анализ за 1 кв. 2020 г. |

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 №5/2860 от 06.04.2020 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 №5/2860 от 06.04.2020 г. | За отчетный период размещение облигаций не производилось. |
| Ковенанты | Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/2860 от 06.04.2020 г. | Соблюдены. |
| Обязательства по выплате купонного вознаграждения | Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/2281 от 06.03.2020 г. | Исполнено за период 10.08.2019 г. – 10.02.2020 г. Период ближайшей купонной выплаты – 10.08.2020 г. – 07.09.2020 г. |
| Финансовый анализ | Получена от Эмитента консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность за трехмесячный период, закончившийся 31 марта 2020 г. | Подготовлен финансовый анализ за 1 кв. 2020 г. |
| 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 №5/2860 от 06.04.2020 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 №5/2860 от 06.04.2020 г. | За отчетный период размещение облигаций не производилось. |
| Ковенанты | Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/2860 от 06.04.2020 г. | Соблюдены. |
| Обязательства по выплате купонного вознаграждения | Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/2281 от 06.03.2020 г. | Исполнено за период 10.08.2019 г. – 10.02.2020 г. Период ближайшей купонной выплаты – 10.08.2020 г. – 07.09.2020 г. |
| Финансовый анализ | Получена от Эмитента консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность за трехмесячный период, закончившийся 31 марта 2020 г. | Подготовлен финансовый анализ за 1 кв. 2020 г. |

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 №5/2860 от 06.04.2020 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 №5/2860 от 06.04.2020 г. | За отчетный период размещение облигаций не производилось. |
| Ковенанты | Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/2860 от 06.04.2020 г. | Данное условие не применимо, так как ковенанты не предусмотрены Проспектом облигаций. |
| Обязательства по выплате купонного вознаграждения | Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/2281 от 06.03.2020 г. | Исполнено за период 10.08.2019 г. – 10.02.2020 г. Период ближайшей купонной выплаты – 10.08.2020 – 07.09.2020 г. |
| Финансовый анализ | Получена от Эмитента консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность за трехмесячный период, закончившийся 31 марта 2020 г. | Подготовлен финансовый анализ за 1 кв. 2020 г. |
| Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта | Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными. | – |

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

| | | |
|--|---|--|
| Целевое использование денег | За отчетный период размещение купонных облигаций не производилось. Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/2860 от 06.04.2020 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 №5/2860 от 06.04.2020 г. | За отчетный период размещение облигаций не производилось. |
| Ковенанты | Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/2860 от 06.04.2020 г. | Данное условие не применимо, так как ковенанты не предусмотрены Проспектом облигаций. |
| Обязательства по выплате купонного вознаграждения | Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/2281 от 06.03.2020 г. | Исполнено за период 10.08.2019 г. – 10.02.2020 г. Период ближайшей купонной выплаты – 10.08.2020 – 07.09.2020 г. |
| Финансовый анализ | Получена от Эмитента консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность за трехмесячный период, закончившийся 31 марта 2020 г. | Подготовлен финансовый анализ за 1 кв. 2020 г. |
| Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта | Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными. | – |

ATFBb15 – купонные облигации KZR03Y10E893**Действия ПДО****Результат действий**

| | | |
|--|---|---|
| Целевое использование денег | За отчетный период размещение купонных облигаций не производилось. Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/2860 от 06.04.2020 г. | 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 №5/2860 от 06.04.2020 г. | За отчетный период зафиксировано полное размещение облигаций. |
| Ковенанты | Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/2860 от 06.04.2020 г. | Данное условие не применимо, так как ковенанты не предусмотрены Проспектом облигаций. |
| Обязательства по выплате купонного вознаграждения | Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/3084 от 15.04.2020 г. | Исполнено за период 14.09.2019 г. – 14.03.2020 г. Период ближайшей купонной выплаты – 14.09.2020 – 09.10.2020 г. |
| Финансовый анализ | Получена от Эмитента консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность за трехмесячный период, закончившийся 31 марта 2020 г. | Подготовлен финансовый анализ за 1 кв. 2020 г. |
| Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта | Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными. | – |

ATFBb16 – купонные облигации KZ2C0Y15F590**Действия ПДО****Результат действий**

| | | |
|--|---|--|
| Целевое использование денег | Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/2860 от 06.04.2020 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 №5/2860 от 06.04.2020 г. | За отчетный период размещение облигаций не производилось. |
| Ковенанты | Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/2860 от 06.04.2020 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 | Получена от Эмитента консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность за трехмесячный период, закончившийся 31 марта 2020 г. | Подготовлен финансовый анализ за 1 кв. 2020 г. |
| Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта | Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными. | – |

Анализ финансовой отчетности

Бухгалтерский баланс

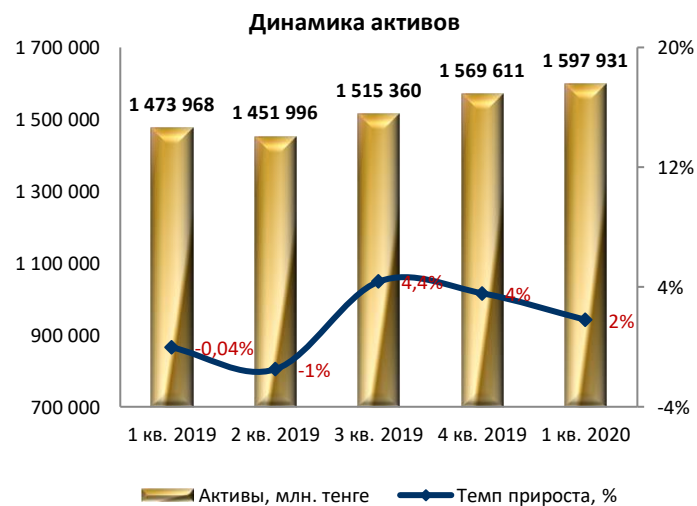
Млн. тенге

| Активы | 1 кв. 2019 | 2 кв. 2019 | 3 кв. 2019 | 2019* | 1 кв. 2020 | Изм. за год, % |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|----------------|
| Денежные средства и их эквиваленты | 292 071 | 223 286 | 231 276 | 382 643 | 327 373 | 12% |
| Финансовые инструменты, оцениваемые по ССЧПиУ | 128 | 89 | 98 | 90 | 86 | -32% |
| Депозиты и кредиты, выданные банкам | 12 673 | 12 383 | 13 085 | 30 338 | 92 908 | 633% |
| Кредиты, выданные клиентам | 952 855 | 1 003 997 | 1 064 159 | 988 465 | 1 003 276 | 5% |
| Основные средства и нематериальные активы | 29 967 | 32 561 | 33 083 | 32 905 | 32 334 | 8% |
| Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости | 82 653 | 79 811 | 80 393 | 44 044 | 46 546 | -44% |
| Гудвил | 13 998 | 13 998 | 11 498 | 10 598 | 10 198 | -27% |
| Прочие активы | 50 868 | 49 412 | 48 845 | 51 231 | 58 474 | 15% |
| Активы, удерживаемые для продажи | 38 658 | 36 459 | 32 922 | 29 296 | 26 735 | -31% |
| Итого активов | 1 473 968 | 1 451 996 | 1 515 360 | 1 569 611 | 1 597 931 | 8% |
| Обязательства и капитал | | | | | | |
| Обязательства | | | | | | |
| Финансовые инструменты, оцениваемые по ССЧПиУ | 167 | 131 | 129 | 178 | 688 | 311% |
| Счета и депозиты банков и других финансовых учреждений | 7 201 | 9 803 | 13 376 | 15 882 | 10 219 | 42% |
| Субординированные займы | 132 121 | 128 752 | 130 049 | 127 735 | 131 077 | -1% |
| Текущие счета и депозиты клиентов | 997 793 | 963 297 | 1 011 673 | 1 048 601 | 1 068 925 | 7% |
| Прочие привлеченные средства | 189 597 | 193 208 | 194 087 | 209 308 | 216 250 | 14% |
| Отложенное налоговое обязательство | 7 280 | 8 691 | 10 005 | 12 290 | 13 429 | 84% |
| Прочие обязательства | 8 165 | 9 288 | 10 321 | 9 664 | 9 980 | 22% |
| Итого обязательств | 1 342 325 | 1 313 170 | 1 369 641 | 1 423 657 | 1 450 569 | 8% |
| Собственный капитал | | | | | | |
| Акционерный капитал | 167 878 | 167 878 | 167 878 | 167 878 | 167 878 | 0% |
| Дополнительно оплаченный капитал | 1 461 | 1 461 | 1 461 | 1 461 | 1 461 | 0% |
| Общий резерв | 15 181 | 15 181 | 15 181 | 15 181 | 15 181 | 0% |
| Резерв накопленных курсовых разниц | 7 342 | 7 515 | 7 941 | 7 526 | 7 820 | 7% |
| Накопленные убытки | -61 003 | -54 059 | -47 664 | -47 011 | -45 918 | -25% |
| Доля неконтролирующих акционеров | 783 | 848 | 922 | 918 | 941 | 20% |
| Итого собственного капитала | 131 643 | 138 826 | 145 719 | 145 954 | 147 363 | 12% |
| Итого обязательств и капитала | 1 473 968 | 1 451 996 | 1 515 360 | 1 569 611 | 1 597 931 | 8% |

Источник: Данные Банка

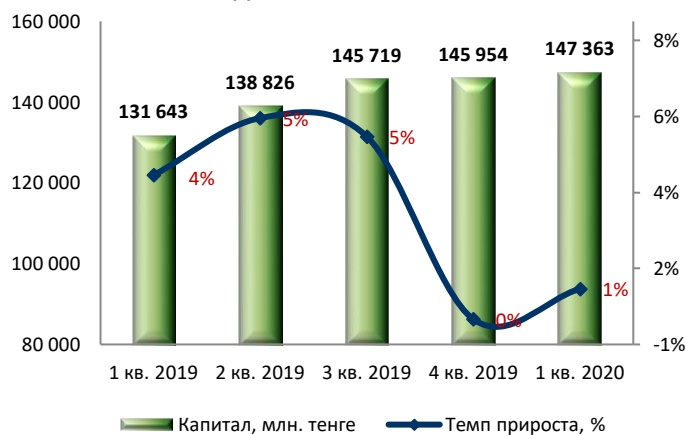
Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением.

*Неаудированные финансовые данные за 2019 г.



Источник: Данные Банка, СС

Динамика капитала



Источник: Данные Банка, СС

Отчет о прибылях и убытках

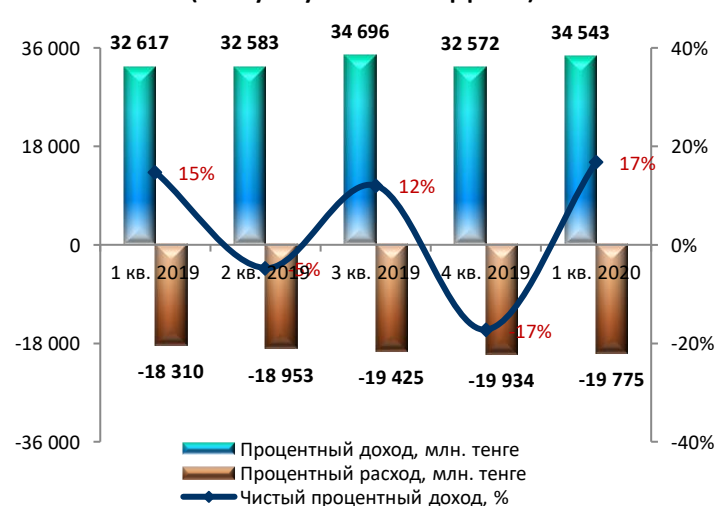
Млн. тенге

| | 1 кв. 2019 | 2 кв. 2019 | 3 кв. 2019 | 2019* | 1 кв. 2020 | Изм. за год, % |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|
| Процентные доходы | 32 617 | 65 200 | 99 896 | 132 468 | 34 543 | 6% |
| Процентные расходы | -18 310 | -37 263 | -56 688 | -76 621 | -19 775 | 8% |
| Чистый процентный доход | 14 307 | 27 937 | 43 208 | 55 847 | 14 768 | 3% |
| Комиссионные доходы | 5 976 | 13 438 | 21 307 | 28 968 | 6 366 | 7% |
| Комиссионные расходы | -1 768 | -4 375 | -7 136 | -10 325 | -3 067 | 73% |
| Чистый комиссионный доход | 4 208 | 9 063 | 14 171 | 18 643 | 3 299 | -22% |
| Чистый доход/(убыток) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемые по ССЧПИУ | 0 | -0,46 | -2 | 2 | -2 | -931% |
| Чистый убыток/(доход) от операций с производными финансовыми инструментами | -219 | -500 | -586 | -423 | 63 | -129% |
| Чистая прибыль/(убыток) от операций с иностранной валютой | 1 117 | 2 527 | 3 890 | 5 182 | 2 243 | 101% |
| Доход от выкупа собственных обязательств | 0 | 549 | 549 | 552 | 294 | 100% |
| Доход от первоначального признания финансовых инструментов | 2 387 | 3 757 | 4 348 | 4 731 | 1 374 | -42% |
| Прочие операционные доходы/(расходы) | -6 | 503 | 1 359 | 1 735 | -683 | 11 492% |
| Операционный доход | 21 796 | 43 837 | 66 938 | 86 268 | 21 358 | -2% |
| Расходы от обесценения по кредитным убыткам | -8 899 | -14 181 | -18 380 | -23 290 | -9 635 | 8% |
| Общие и административные расходы | -6 937 | -14 910 | -23 006 | -33 277 | -8 615 | 24% |
| Прочие расходы от обесценения | -6 | -274 | -3 118 | -4 092 | -759 | 11 998% |
| Прибыль до налогообложения | 5 953 | 14 471 | 22 435 | 25 608 | 2 348 | -61% |
| Расход по подоходному налогу | -659 | -2 172 | -3 681 | -6 192 | -1 242 | 88% |
| Чистая прибыль за отчетный период | 5 294 | 12 299 | 18 754 | 19 416 | 1 106 | -79% |
| Прочий совокупный доход/(убыток) за вычетом КПН | -284 | -106 | 333 | -95 | 303 | -207% |
| Итого совокупный доход за отчетный период | 5 011 | 12 193 | 19 086 | 19 321 | 1 409 | -72% |

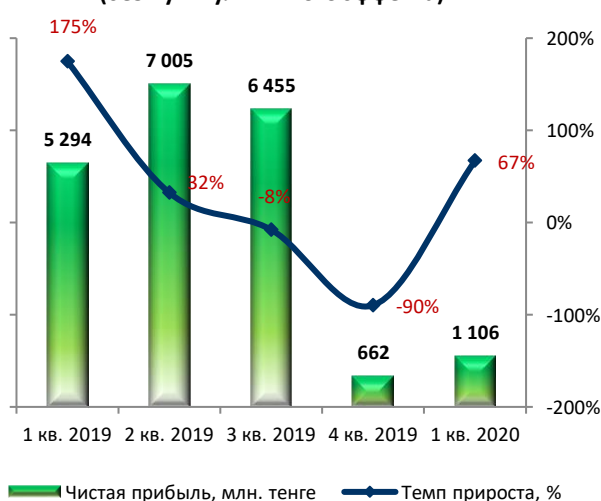
Источник: Данные Банка

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением

*Неаудированные финансовые данные за 2019 г.

Динамика чистого процентного дохода
(без куммулятивного эффекта)

Источник: Данные Банка, СС

Динамика чистой прибыли
(без куммулятивного эффекта)

Источник: Данные Банка, СС

Отчет о движении денежных средств

Млн. тенге

| | 1 кв. 2019 | 2 кв. 2019 | 3 кв. 2019 | 2019* | 1 кв. 2020 |
|---|----------------|-----------------|-----------------|----------------|----------------|
| Операционная деятельность (ОД): | | | | | |
| Процентные доходы | 26 221 | 51 546 | 85 037 | 122 077 | 29 756 |
| Процентные расходы | -18 605 | -32 404 | -50 692 | -72 653 | -18 258 |
| Комиссионные доходы | 5 099 | 12 613 | 20 354 | 28 180 | 6 831 |
| Комиссионные расходы | -1 298 | -3 313 | -5 846 | -8 916 | -3 055 |
| Чистые выплаты/(поступления) по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по ССЧПиУ | -102 | -383 | -482 | -257 | 0 |
| Чистые поступления по операциям с иностранной валютой | 1 142 | 2 538 | 3 962 | 5 299 | 1 734 |
| Поступления по прочим доходам | 321 | 962 | 1 508 | 2 233 | -838 |
| Расходы на персонал выплаченные | -3 234 | -6 857 | -10 662 | -16 346 | -4 246 |
| Прочие общие и административные расходы выплаченные | -2 667 | -5 720 | -8 547 | -12 246 | -3 084 |
| Чистое (использование)/поступление денежных средств от ОД до изменений в операционных активах и обязательствах | 6 878 | 18 984 | 34 632 | 47 370 | 8 840 |
| Чистое изменение в операционных активах и обязательствах | -49 697 | -129 691 | -137 431 | -43 593 | -85 200 |
| Чистое (использование)/поступление денежных средств от ОД до уплаты КПН | -42 819 | -110 707 | -102 799 | 3 777 | -76 361 |
| Подходный налог уплаченный | -328 | -419 | -514 | -755 | -179 |
| Чистое (использование)/поступление денежных средств от ОД | -43 147 | -111 127 | -103 313 | 3 022 | -76 540 |
| Инвестиционная деятельность (ИД): | | | | | |
| Приобретение основных средств и нематериальных активов | -977 | -1 950 | -3 489 | -4 196 | -866 |
| Приобретение долговых инструментов, оцениваемых по амортизационной стоимости | -1 301 | -2 199 | -2 166 | -37 881 | -2 044 |
| Продажа основных средств и нематериальных активов | 0 | 2 | 48 | 352 | 87 |
| Продажа финансовых активов, имеющих в наличии для продажи | 0 | 6 139 | 0 | 0 | 0 |
| Погашение долговых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости | 1 028 | 0 | 6 145 | 73 149 | 552 |
| Чистое (использование)/поступление денежных средств от ИД | -1 250 | 1 991 | 538 | 31 424 | -2 270 |
| Финансовая деятельность (ФД): | | | | | |
| Поступления кредитов | 2 712 | 8 168 | 9 790 | 22 687 | 1 670 |
| Погашение кредитов | -1 282 | -5 886 | -7 761 | -13 974 | -3 005 |
| Погашение/выкуп субординированных заимствований | 0 | -4 925 | -4 925 | -4 947 | -2 381 |
| Размещение выпущенных долговых ценных бумаг | 60 000 | 60 000 | 60 000 | 69 499 | 2 571 |
| Выплаты по договорам аренды | -211 | -648 | -976 | -1 290 | -331 |
| Дивиденды выплаченные | 0 | 0 | -0,2 | -1 | 0 |
| Чистое (использование)/поступление денежных средств от ФД | 61 219 | 56 709 | 56 128 | 71 975 | -1 475 |
| Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов | 16 822 | -52 426 | -46 647 | 106 421 | -80 285 |
| Влияние изменения курсов обмена на денежные средства и их эквиваленты | -2 343 | -1 866 | 296 | -1 378 | 25 000 |
| Влияние изменения ожидаемых кредитных убытков | -21 | -35 | 13 | -13 | 15 |
| Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода | 277 613 | 277 613 | 277 613 | 277 613 | 382 643 |
| Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода | 292 071 | 223 286 | 231 276 | 382 643 | 327 373 |

Источник: Данные Банка

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных.

*Неаудированные финансовые данные за 2019 г.

Ссудный портфель в разрезе секторов

Млн. тенге

| | 1 кв. 2019 | 2 кв. 2019 | 3 кв. 2019 | 2019* | 1 кв. 2020 | Изм. за год, % |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|----------------|
| Итого кредитов, выданных корпоративным клиентам | 947 650 | 976 597 | 1 016 454 | 839 066 | 869 539 | -8% |
| Кредиты, выданные розничным клиентам: | | | | | | |
| Ипотечные кредиты | 67 027 | 69 408 | 71 294 | 71 406 | 70 182 | 5% |
| Потребительские кредиты | 172 836 | 196 574 | 220 336 | 231 564 | 236 137 | 37% |
| Кредиты на покупку автомобилей | 1 667 | 1 761 | 1 761 | 1 771 | 1 784 | 7% |
| Итого кредитов, выданных розничным клиентам | 241 530 | 267 743 | 293 391 | 304 742 | 308 102 | 28% |
| Кредиты, выданные клиентам до обесценения | 1 189 181 | 1 244 340 | 1 309 844 | 1 143 808 | 1 177 642 | -1% |
| Резерв под обесценение | -263 326 | -240 343 | -245 685 | -155 343 | -174 366 | -34% |
| Итого, выданных кредитов (нетто) | 925 855 | 1 003 997 | 1 064 159 | 988 465 | 1 003 276 | 8% |

Источник: Данные Банка

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных.

*Неаудированные финансовые данные за 2019 г.

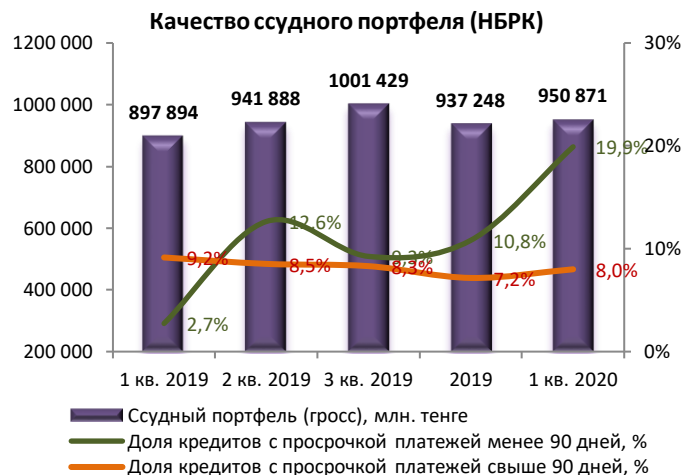
Качество ссудного портфеля (НБРК)

Млн. тенге

| | 1 кв. 2019 | 2 кв. 2019 | 3 кв. 2019 | 2019 | 1 кв. 2020 | Изм. за год, % |
|--|----------------|----------------|------------------|----------------|----------------|----------------|
| Ссудный портфель (гросс) | 897 894 | 941 888 | 1 001 429 | 937 248 | 950 871 | 6% |
| Кредиты с просрочкой платежей менее 90 дней | 24 546 | 119 138 | 92 673 | 101 420 | 189 287 | 671% |
| Доля, % | 2,7% | 12,6% | 9,3% | 10,8% | 19,9% | - |
| Кредиты с просрочкой платежей свыше 90 дней | 82 169 | 80 308 | 83 207 | 67 131 | 76 096 | -7% |
| Доля, % | 9,2% | 8,5% | 8,3% | 7,2% | 8,0% | - |
| Непросроченные кредиты до вычета резервов | 791 179 | 742 443 | 825 549 | 768 698 | 685 487 | -13% |

| | | | | | | |
|--------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|------------|
| Резерв под обесценение | 224 646 | 229 120 | 234 613 | 144 776 | 159 511 | -29% |
| Доля, % | 25,0% | 24,3% | 23,4% | 15,4% | 16,8% | - |
| Судный портфель (нетто) | 673 248 | 712 769 | 766 816 | 792 472 | 791 359 | 18% |

Источник: Данные НБРК



Источник: Данные НБРК

Контроль выплаты купонных вознаграждений

| № | Код бумаги | ISIN | Дата обращения | Дата погашения | Ставка купона | Номинал | Кол-во размещения, шт. | Валюта | График выплаты купона | Ближайшие даты фиксации реестра |
|---|------------|--------------|----------------|----------------|---------------|---------|------------------------|--------|-----------------------|---------------------------------|
| 1 | ATFBb9 | KZ2C00002509 | 13.02.2014 г. | 13.02.2024 г. | 8,5% | 1 000 | 30 000 | KZT | Два раза в год | 12.08.2020 г. 12.02.2021 г. |
| 2 | ATFBb10 | KZ2C00003143 | 10.02.2015 г. | 10.02.2025 г. | 9,9% | 100 | 197 467 088 | KZT | Два раза в год | 09.08.2020 г. 09.02.2021 г. |
| 3 | ATFBb12 | KZ2C00003101 | 10.02.2015 г. | 10.02.2023 г. | 9,7% | 100 | 368 994 838 | KZT | Два раза в год | 09.08.2020 г. 09.02.2021 г. |
| 4 | ATFBb13 | KZ2C00003119 | 10.02.2015 г. | 10.02.2025 г. | 10,0% | 1 000 | 40 655 884 | KZT | Два раза в год | 09.08.2020 г. 09.02.2021 г. |
| 5 | ATFBb14 | KZ2C00003127 | 10.02.2015 г. | 10.02.2025 г. | 10,0% | 1 000 | 21 118 910 | KZT | Два раза в год | 09.08.2020 г. 09.02.2021 г. |
| 6 | ATFBb15 | KZ2C00003135 | 14.02.2019 г. | 14.03.2026 | 11,0% | 1 000 | 60 000 000 | KZT | Два раза в год | 13.09.2020 г. 13.03.2021 г. |
| 7 | ATFBb16 | 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 | ATFBb9 | 1,28 | 2,55 | 2,55 | 2,55 | 2,55 | 2,55 | 2,55 |
| 2 | ATFBb10 | 0,00 | 977,46 | 1 954,92 | 1 954,92 | 1 954,92 | 1 954,92 | 1 954,92 |
| 3 | ATFBb12 | 0,00 | 1 789,62 | 3 579,25 | 3 579,25 | 3 579,25 | 3 579,25 | 3 579,25 |
| 4 | ATFBb13 | 0,00 | 2 032,79 | 4 065,59 | 4 065,59 | 4 065,59 | 4 065,59 | 4 065,59 |
| 5 | ATFBb14 | 0,00 | 1 055,95 | 2 111,89 | 2 111,89 | 2 111,89 | 2 111,89 | 2 111,89 |
| 6 | ATFBb15 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 6 570,00 | 6 570,00 |
| 7 | ATFBb16 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 333,33 | 3 666,67 | 4 000,00 | 4 000,00 |
| Итого | | 1,28 | 5 858,38 | 11 714,20 | 12 047,54 | 15 380,87 | 22 284,20 | 22 284,20 |

Источник: Расчеты CS (предварительные)

График купонных выплат в квартальном разрезе, млн. тенге

| № | Наименование | 31.03.2020 | 30.06.2020 | 30.09.2020 | 31.12.2020 | 31.03.2021 |
|--------------|--------------|-----------------|-------------|-----------------|-------------------|-----------------|
| 1 | ATFBb9 | 1,28 | 0,00 | 1,28 | 0,00 | 1,28 |
| 2 | ATFBb10 | 977,46 | 0,00 | 977,46 | 0,00 | 977,46 |
| 3 | ATFBb12 | 1 789,62 | 0,00 | 1 789,62 | 0,00 | 1 789,62 |
| 4 | ATFBb13 | 2 032,79 | 0,00 | 2 032,79 | 0,00 | 2 032,79 |
| 5 | ATFBb14 | 1 055,95 | 0,00 | 1 055,95 | 0,00 | 1 055,95 |
| 6 | ATFBb15 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 657 000 | 0,00 |
| 7 | ATFBb16 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 3 666,67 | 0,00 |
| ИТОГО | | 5 857,10 | 0,00 | 5 857,10 | 660 666,67 | 5 857,10 |

Источник: Расчеты CS (предварительные)

Денежные средства Эмитента, млн. тенге

| Наименование | 1 кв. 2019 | 2 кв. 2019 | 3 кв. 2019 | 2 019* | 1 кв. 2020 |
|---|------------|------------|------------|---------|------------|
| Чистое (использование)/поступление денежных средств от ОД до уплаты КПН | -42 819 | -110 707 | -102 799 | 3 777 | -76 361 |
| Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода | 292 071 | 223 286 | 231 276 | 382 643 | 327 373 |

Источник: Данные Компании

*Неаудированные финансовые данные за 2019 г.

В отчетном периоде зафиксирован чистый отток денежных средств от операционной деятельности до уплаты КПН в размере 76 361 млн. тенге, денежные средства и их эквиваленты зафиксированы на уровне 327 373 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.

Финансовые коэффициенты

| | 1 кв. 2019 | 2 кв. 2019 | 3 кв. 2019 | 2019 | 1 кв. 2020 |
|--|------------|------------|------------|---------|------------|
| Коэффициенты прибыльности (МСФО) | | | | | |
| Процентная маржа | 5,36% | 5,37% | 5,31% | 5,55% | 5,46% |
| Процентный спрэд | 7,93% | 7,60% | 7,11% | 7,57% | 7,37% |
| ROA (%) совокупный доход | 1,53% | 1,84% | 1,85% | 1,68% | 1,43% |
| ROE (%) совокупный доход | 17,78% | 21,04% | 21,29% | 18,79% | 15,77% |
| Качество активов (МСФО) | | | | | |
| Кредиты/Активы | 64,6% | 69,1% | 70,2% | 63,0% | 62,8% |
| Кредиты/Депозиты | 95,50% | 104,23% | 105,19% | 94,27% | 93,86% |
| Резервы/Средняя стоимость активов, | 29,23% | 25,26% | 23,45% | 15,44% | 16,91% |
| Резервы/Кредиты (гросс) | 22,14% | 19,31% | 18,76% | 13,58% | 14,81% |
| Резервы/Капитал | 200,03% | 173,13% | 168,60% | 106,43% | 118,32% |
| Коэффициенты управления пассивами | | | | | |
| Депозиты/Обязательства | 0,74 | 0,73 | 0,74 | 0,74 | 0,74 |
| Депозиты физических лиц/Обязательства | 0,30 | 0,29 | 0,28 | 0,28 | 0,29 |
| Депозиты юридических лиц/Обязательства | 0,44 | 0,45 | 0,46 | 0,45 | 0,45 |
| Качество активов (НБ РК) | | | | | |
| Кредиты с просрочкой платежей, доля в | 0,12 | 0,21 | 0,18 | 0,18 | 0,28 |
| Кредиты с просрочкой платежей > 90 дней, | 0,09 | 0,09 | 0,08 | 0,07 | 0,08 |
| Кредиты с просрочкой платежей > | 0,37 | 0,35 | 0,35 | 0,46 | 0,48 |
| Достаточность капитала (МСФО) | | | | | |
| Капитал/Активы | 0,09 | 0,10 | 0,10 | 0,09 | 0,09 |
| Коэффициенты ликвидности (НБ РК) | | | | | |
| Коэффициент текущей ликвидности (k4), норматив > 0,3 | 1,021 | 0,857 | 0,817 | 0,917 | 0,946 |
| Коэф. абсолютной ликвидности (k4-1), норматив > 1,0 | 6,603 | 10,283 | 9,610 | 8,087 | 9,285 |
| Коэф. срочной ликвидности (k4-2), норматив > 0,9 | 4,111 | 6,498 | 4,416 | 5,007 | 5,731 |
| Коэффициенты достаточности собственного капитала (КФН НБРК) | | | | | |
| Коэф. достаточности собственного капитала (k1), | 0,089 | 0,089 | 0,097 | 0,102 | 0,098 |
| Коэф. достаточности собственного капитала (k2), | 0,201 | 0,200 | 0,221 | 0,232 | 0,217 |

Источник: Данные НБРК, расчеты CS

Заключение:

Бухгалтерский баланс

- По состоянию на 31 марта 2020 г. активы Банка составили 1 597 931 млн. тенге и выросли за год на 8%, преимущественно, в результате увеличения кредитов, выданных клиентам на 5% до 1 003 276 млн. тенге, увеличения прочих активов на 15% до 58 474 млн. тенге и денежных средств, и их эквивалентов на 12% до 327 375 млн. тенге.
- Обязательства Банка на конец 1 кв. 2020 г. составили 1 450 569 млн. тенге, что на 8% выше показателя за аналогичный период 2019 г. Увеличению обязательств, в основном, способствовал рост обязательств по прочим привлеченным средствам на 14% до 216 250 млн. тенге, обязательств по текущим счетам и депозитам клиентов на 42% до 1 068 925 млн. тенге.
- Капитал Банка по состоянию на 31 марта 2020 г. составил 147 363 млн. тенге, что на 12% выше показателя за аналогичный период прошлого года. Рост капитала связан с увеличением резерва накопленных курсовых разниц на 7% до 7 820 млн. тенге и сокращения накопленных убытков на 25% до 45 918 млн. тенге.

Отчет о прибылях и убытках

- По итогам трех месяцев, закончившихся 31 марта 2020 г., чистая прибыль снизилась за год на 79% до 1 106 млн. тенге, преимущественно, в результате сокращения чистого комиссионного дохода на 22%

до 3 299 млн. тенге, уменьшения операционного дохода на 2% до 21 358 млн. тенге, повышения общих и административных расходов на 24% до 8 615 млн. тенге.

- Чистый процентный доход Банка в отчетном периоде составил 14 768 млн. тенге, увеличившись за год на 3%, в результате роста процентных доходов на 6% до 34 543 млн. тенге. Процентные расходы выросли на 8% до 19 775 млн. тенге.
- Чистый комиссионный доход Банка снизился на 22%, составив 3 299 млн. тенге, вследствие увеличения комиссионных расходов на 73% до 3 067 млн. тенге. При этом, комиссионные доходы увеличились на 7% до 6 366 млн. тенге.

Ссудный портфель Банка (МСФО)

- По итогам анализируемого периода объем выданных кредитов (гросс) составил 1 177 642 млн. тенге, что на 1% ниже показателя годом ранее за счёт снижения кредитов, выданных корпоративным клиентам на 8% до 869 539 млн. тенге. При этом, кредиты, выданные розничным клиентам, увеличились на 28% до 308 102 млн. тенге. В структуре кредитов, выданных розничным клиентам наибольшая доля приходится на потребительские кредиты (76,6%), часть представлена ипотечными кредитами (22,8%) и кредитами на покупку автомобилей (0,6%).

Качество ссудного портфеля (по данным НБРК)

- По данным Национального Банка РК по состоянию на 01 апреля 2020 г. ссудный портфель (гросс) составил 950 871 млн. тенге, увеличившись за год на 6%. В структуре ссудного портфеля (гросс) зафиксировано увеличение кредитов с просрочкой платежей менее 90 дней в 8 раз до 189 287 млн. тенге, кредиты с просрочкой платежей свыше 90 дней также продемонстрировали снижение на 7% до 76 096 млн. тенге. Доля кредитов с просрочкой платежей менее 90 дней в структуре ссудного портфеля (гросс) повысилась с 2,7% (1 кв. 2019 г.) до 19,9% (1 кв. 2020 г.) и доля кредитов с просрочкой платежей свыше 90 дней в структуре ссудного портфеля (гросс) напротив снизилась с 9,2% (1 кв. 2019 г.) до 8,0% (1 кв. 2020 г.).
- Резервы на обесценение составили 159 511 млн. тенге и сократились в годовом выражении на 29%. Доля резервов на обесценение в кредитном портфеле (гросс) снизилась с 25,0% (1 кв. 2019 г.) до 16,8% (1 кв. 2020 г.).

Финансовые коэффициенты

- В годовом выражении показатель процентной маржи продемонстрировали рост с 5,36% (1 кв. 2019 г.) до 5,46% (1 кв. 2020 г.) и показатель процентного спреда снизился с 7,93% (1 кв. 2019 г.) до 7,37% (1 кв. 2020 г.), соответственно. Коэффициенты прибыльности ухудшились, в частности, коэффициент ROA снизился с 1,53% (1 кв. 2019 г.) до 1,43% (1 кв. 2020 г.) и коэффициент ROE уменьшился с 17,78% (1 кв. 2019 г.) до 15,77% (1 кв. 2020 г.). Коэффициенты ликвидности и достаточности собственного капитала превосходят минимальные нормативные требования финансового регулятора.

Заключение

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»**

Акинов М.Е.

