

**ОТЧЕТ ПРЕДСТАВИТЕЛЯ ДЕРЖАТЕЛЕЙ  
ОБЛИГАЦИЙ АО «АТФБАНК»  
(ДБ АО «JUSAN BANK»)  
ПО СОСТОЯНИЮ НА 01.04.2021 г.**

<b>Цель</b>	Выявление способности АО «АТФБанк» (ДБ АО «Jusan Bank») (далее – «Эмитент», «Банк») отвечать по долговым обязательствам перед владельцами облигаций и контроль за целевым использованием денежных средств, полученных Эмитентом в результате размещения облигаций.
<b>Основание</b>	Пункты 2.1-2.2 Договоров о представлении интересов держателей облигаций б/н от 29.08.2014 г., от 31.12.2014 г. и Договора №1 от 20.09.2017 г., заключенных между АО «АТФБанк» (ДБ АО «Jusan Bank») и АО «Сентрас Секьюритиз».
<b>Заключение</b>	По состоянию на 01.04.2021 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.
<b>Общая информация</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ АО «АТФБанк» был основан в 1995 г. и зарегистрирован как ЗАО «Алматинский финансово-торговый банк».</li> <li>▪ В 2007 г. была произведена перерегистрация и в 2018 г. получена лицензия НБРК на проведение банковских и иных операций и деятельности на рынке ценных бумаг №1.2.55/233/36 от 03.04.2018 г., которая заменила все ранее выданные генеральные лицензии.</li> <li>▪ 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.</li> <li>▪ В июне 2007 г. «UniCreditBankAustriaAG» (подразделение UniCreditGroup) приобрел мажоритарный пакет акций АО «АТФБанк».</li> <li>▪ С 01 мая 2013 г. новым акционером Банка является ТОО «KNGFINANCE» (до мая 2013 г. ТОО «КазНитрогенГаз»), выкупившее контрольный пакет акций в размере 99,75% у «UniCreditBankAustriaAG».</li> <li>▪ В марте 2021 г. была произведена перерегистрация АО «АТФБанк» (ДБ АО «Jusan Bank») в связи с приобретением Банком статуса дочернего Банка АО «Jusan Bank».</li> <li>▪ Банк является членом Казахстанского фонда гарантирования депозитов.</li> <li>▪ По состоянию на 31 марта 2021 г. Банк имеет 18 филиалов в РК (на 31 декабря 2020 г.: 18 филиалов).</li> <li>▪ АО «АТФБанк» (ДБ АО «Jusan Bank») является одним из крупнейших банков второго уровня Казахстана и занимает 9 место по объему активов по состоянию на 01.04.2021 г. по данным НБРК.</li> </ul>

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

Акционеры	Наименование акционеров	Доля
	АО «First Heartland Jusan Bank»	100%

Источник: Пояснительная записка к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности за трехмесячный период, закончившийся 31 марта 2021 г.

Дочерние организации	Наименование	Доля	Страна	Основная деятельность
	ТОО «Тобет Group» (ранее ТОО «АТФИнкассация»)	100%	Республика Казахстан	Услуги инкассации
	ОАО «Оптима Банк» (ранее ОАО «ЮниКредит Банк»)	97,1%	Республика Кыргызстан	Банковская деятельность
	ТОО «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 2021 г.

<b>Корпоративные события</b>	<b>Степень влияния на деятельность Эмитента и способность Эмитента выполнять свои обязательства по выпущенным облигациям</b>	
<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ 12 апреля 2021 г.</li> <li>▪ 17 марта 2021 г.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ АО «АТФБанк» (ДБ АО «Jusan Bank») произвело выплату полугодового купонного вознаграждения по именованным купонным облигациям без обеспечения KZ2C00003135 в сумме 3 254 887 500,00 тенге за период с 14.09.2020 г. по 13.03.2021 г.</li> <li>▪ АО «АТФБанк» сообщило KASE о перерегистрации АО «АТФБанк» в АО «АТФБанк» (Дочерний банк акционерного общества «First Heartland Jusan Bank»).</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Влияние положительное</li> <li>▪ Влияние нейтральное</li> </ul>

<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ 16 марта 2021 г.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ АО «First Heartland Jysan Bank» и АО «АТФБанк» сообщили KASE о решениях совместного общего собрания акционеров от 16 марта 2021 г.:             <ul style="list-style-type: none"> <li>– утвердить повестку дня совместного общего собрания акционеров АО «First Heartland Jysan Bank» и АО «АТФБанк»;</li> <li>– одобрить добровольную реорганизацию АО «First Heartland Jysan Bank» и АО «АТФБанк» путем присоединения АО «АТФБанк» к АО «First Heartland Jysan Bank»;</li> <li>– утвердить проект договора о присоединении АО «АТФБанк» к АО «First Heartland Jysan Bank».</li> </ul> </li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Влияние нейтральное</li> </ul>
<p>Данная информация размещена на интернет-сайте KASE – <a href="https://kase.kz/files/emitters/TSBN/tsbn_special_shareholders_meeting_results_160321_11105.pdf">https://kase.kz/files/emitters/TSBN/tsbn_special_shareholders_meeting_results_160321_11105.pdf</a></p>		
<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ 11 марта 2021 г.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ АО «АТФБанк» сообщило KASE о том, что выплата 12-го купонного вознаграждения по облигациям KZ2C00003093 не производилось в связи с отсутствием указанных облигаций в обращении.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Влияние нейтральное</li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ 10 марта 2021 г.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Решением совета директоров АО «АТФБанк» в состав Правления АО «АТФБанк» избран Альмамбетов А. А. – член Правления, заместитель Председателя Правления. С учетом внесенных изменений Правление АО «АТФБанк» состоит из шести человек: Маханова Г.С., Середенко Д.В., Хамидуллин А.Е., Шайхысламов М.Б., Сайлыбаев М.Б., Альмамбетов А.А.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Влияние нейтральное</li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ 09 марта 2021 г.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ АО «АТФБанк» сообщило KASE о том, что выплата 14-го купонного вознаграждения по облигациям KZ2C00002509 не производилось в связи с отсутствием указанных облигаций в обращении.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Влияние нейтральное</li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ 05 марта 2021 г.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ АО «АТФБанк» произвело выплату 12-го купонного вознаграждения по своим облигациям (KZ2C00003127, основная площадка KASE, категория «облигации», АТФВb14) в сумме 1 055 945 500,00 тенге.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Влияние положительное</li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ 05 марта 2021 г.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ АО «АТФБанк» произвело выплату 12-го купонного вознаграждения по своим облигациям (KZ2C00003101, основная площадка KASE, категория «облигации», АТФВb12) в сумме 1 789 624 964,30 тенге.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Влияние положительное</li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ 05 марта 2021 г.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ АО «АТФБанк» произвело выплату 12-го купонного вознаграждения по своим облигациям (KZ2C00003143, основная площадка KASE, категория «облигации», АТФВb10) в сумме 977 462 085,60 тенге.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Влияние положительное</li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ 05 марта 2021 г.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ АО «АТФБанк» произвело выплату 12-го купонного вознаграждения по своим облигациям (KZ2C00003119, основная площадка KASE, категория «облигации», АТФВb13) в сумме 2 032 794 200,00 тенге.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Влияние положительное</li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ 15 февраля 2021 г.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ KASE сообщила о возобновлении торгов простыми акциями KZ000A0ETF32 (АТФВ) с 16 февраля 2021 г.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Влияние нейтральное</li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ 12 февраля 2021 г.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ АО «First Heartland Jysan Bank» сообщило KASE о проведении совместного общего собрания акционеров АО «First Heartland Jysan Bank» и АО «АТФБанк» 16 марта 2021 г.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Влияние нейтральное</li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ 09 февраля 2021 г.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Осуществлен выкуп простых акций у миноритарных акционеров АО «АТФБанк». Так, соотношение количества простых акций Банка, принадлежащих АО «First Heartland Jysan Bank», к общему числу голосующих простых акций Банка, составила 100%.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Влияние нейтральное</li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ 08 февраля 2021 г.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ С 08 февраля 2021 г. приостановлены торги простыми акциями KZ000A0ETF32 (АТФВ).</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Влияние нейтральное</li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ 05 февраля 2021 г.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Решением совета директоров АО «АТФБанк» из состава Правления АО «АТФБанк» исключены:             <ul style="list-style-type: none"> <li>– Ежов В. Н. – член Правления, первый заместитель Председателя Правления;</li> <li>– Альмамбетов А. А. – член Правления, заместитель Председателя Правления.</li> </ul> </li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Влияние нейтральное</li> </ul>
<p>С учетом внесенных изменений Правление АО «АТФБанк» состоит из пяти человек: Маханова Г.С., Середенко Д.В., Хамидуллин А.Е., Шайхысламов М.Б., Сайлыбаев М.Б.</p>		

- 04 февраля 2021 г.
  - 22 января 2021 г.
  - 19 января 2021 г.

- АО «First Heartland Jysan Bank» направило акционерам АО «АТФБанк» требование о продаже принадлежащих им 106 269 простых акций KZ000A0ETF32 (АТФБ). Данная информация размещена – [https://kase.kz/files/emitters/ATFB/atfb\\_other\\_doc\\_040221\\_1048.pdf](https://kase.kz/files/emitters/ATFB/atfb_other_doc_040221_1048.pdf)
  - АО «АТФБанк» предоставило KASE выписку из системы реестров своих акционеров по состоянию на 01 января 2021 года. Согласно названной выписке:
    - общее количество объявленных простых акций банка составляет 5 021 972 000 штук;
    - размещены 81 898 507 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 АО «First Heartland Jysan Bank», в собственности которого находятся 81 763 048 простые акции банка (99,83% от общего количества размещенных акций банка).
  - АО «АТФБанк» перестало обладать долей участия в ТОО «Шымкентский пивоваренный завод». Данная информация размещена – [https://kase.kz/files/emitters/ATFB/atfb\\_list\\_org\\_shares\\_190121\\_700.pdf](https://kase.kz/files/emitters/ATFB/atfb_list_org_shares_190121_700.pdf)

- Влияние нейтральное
  - Влияние нейтральное
  - Влияние нейтральное

### **Анализ корпоративных событий**

В результате анализа корпоративных событий за отчетный период наблюдается положительно-нейтрального характера влияния на деятельность Эмитента. Среди произошедших положительных корпоративных событий отметим, что в отчетном периоде Эмитент произвел выплату купонного вознаграждения по облигациям (KZ2C00003101, KZ2C00003143, KZ2C00003119, KZ2C00003127, KZ2C00003135). Корпоративных событий, которые могли бы негативно отразиться на финансовом положении Эмитента, в отчетном периоде не наблюдалось.

### **Основные параметры финансового инструмента**

<b>Тикер:</b>	<b>АТФБb9</b>
Вид облигаций:	Купонные облигации
НИН:	KZP01Y10E608
ISIN:	KZ2C00002509
Объем выпуска:	20 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	20 000 000 шт.
Число облигаций в обращении:	-
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"> <li>– при заключении сделки на организованном рынке ценных бумаг, исходя из рыночной стоимости, сложившейся на АО «Казахстанская фондовая биржа» на дату заключения сделки;</li> <li>– при заключении сделки на неорганизованном рынке ценных бумаг</li> </ul>

по соглашению сторон сделки.

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

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

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

Целевое назначение:

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

Источник: Проспект выпуска Эмитента, KASE

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

<b>Тикер:</b>	<b>ATFBb10</b>
Вид облигаций:	Купонные облигации
НИН:	KZP01Y10E889
ISIN:	KZ2C00003143
Объем выпуска:	50 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	500 000 000 шт.
Число облигаций в обращении:	197 467 088 шт.
Номинальная стоимость одной облигации:	1 00 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Купонная ставка:	9,9% годовых
Вид купонной ставки:	Фиксированная
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:	Не предусмотрено.
Опционы:	Не предусмотрены.
Конвертируемость:	Не предусмотрена.
Выкуп облигаций:	По решению Совета директоров Эмитент вправе выкупать свои облигации на организованном и неорганизованном рынках в течение всего срока их обращения в соответствии с требованиями законодательства РК. Цена выкупа облигаций Эмитентом определяется:

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

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

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

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

Целевое назначение:

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

Источник: Проспект выпуска Эмитента, KASE

**Основные параметры финансового инструмента**

<b>Тикер:</b>	<b>ATFBb12</b>
Вид облигаций:	Купонные облигации
НИН:	KZP03Y08E889
ISIN:	KZ2C00003101
Объем выпуска:	50 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	500 000 000 шт.
Число облигаций в обращении:	368 994 838 шт.
Номинальная стоимость одной облигации:	100 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Купонная ставка:	9,7% годовых
Вид купонной ставки:	Фиксированная
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:	10.02.2023 г.
Досрочное погашение:	Не предусмотрено.
Опционы:	Не предусмотрены.
Конвертируемость:	Не предусмотрена.
Выкуп облигаций:	<p>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:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- при заключении сделки на организованном рынке ценных бумаг, исходя из рыночной стоимости, сложившейся на АО «Казахстанская фондовая биржа» на дату заключения сделки;</li> <li>- при заключении сделки на неорганизованном рынке ценных бумаг по соглашению сторон сделки.</li> </ul> <p>Выкупленные облигации не будут считаться погашенными и могут быть повторно размещены Эмитентом.</p> <p>Выкуп облигаций Эмитентом не должен повлечь нарушения прав держателей облигаций, у которых выкупаются облигации.</p> <p>Информация о количестве размещенных (за вычетом выкупленных) облигаций раскрывается Эмитентом АО «Казахстанская фондовая биржа» в соответствии с договором о листинге негосударственных эмиссионных ценных бумаг, заключенным между Эмитентом и АО «Казахстанская фондовая биржа».</p>
Целевое назначение:	Увеличение базы фондирования Эмитента, диверсификация заемного портфеля и кредитование реального сектора экономики РК.

Источник: Проспект выпуска Эмитента, KASE

**Основные параметры финансового инструмента**

<b>Тикер:</b>	<b>ATFBb13</b>
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
Периодичность выплаты вознаграждения:	2 раза в год через каждые 6 месяцев с даты начала обращения облигаций
Расчетный базис (дней в месяце/дней в году):	30/360
Дата начала обращения:	10.02.2015 г.
Дата погашения облигаций:	10.02.2025 г.
Досрочное погашение:	Облигации могут быть досрочно погашены Эмитентом в полном объеме только по истечении минимум пяти лет при соблюдении следующих условий: <ul style="list-style-type: none"> <li>- наличие положительного заключения уполномоченного органа;</li> <li>- предоставление в качестве замены капиталом такого же или лучшего качества;</li> <li>- улучшение капитализации Эмитента выше минимального требуемого уровня капитала вследствие досрочного погашения облигаций.</li> </ul>
Опционы:	Не предусмотрены.
Конвертируемость:	Не предусмотрена.
Выкуп облигаций:	По решению Совета директоров Эмитент вправе выкупать свои облигации на организованном и неорганизованном рынках в течение всего срока их обращения в соответствии с требованиями законодательства РК. Цена выкупа облигаций Эмитентом определяется: <ul style="list-style-type: none"> <li>- при заключении сделки на организованном рынке ценных бумаг, исходя из рыночной стоимости, сложившейся на АО «Казахстанская фондовая биржа» на дату заключения сделки;</li> <li>- при заключении сделки на неорганизованном рынке ценных бумаг по соглашению сторон сделки.</li> </ul> <p>Выкупленные облигации не будут считаться погашенными и могут быть повторно размещены Эмитентом.</p> <p>Выкуп облигаций Эмитентом не должен повлечь нарушения прав держателей облигаций, у которых выкупаются облигации.</p> <p>Информация о количестве размещенных (за вычетом выкупленных) облигаций раскрывается Эмитентом АО «Казахстанская фондовая биржа» в соответствии с договором о листинге негосударственных эмиссионных ценных бумаг, заключенным между Эмитентом и АО «Казахстанская фондовая биржа».</p>
Целевое назначение:	Увеличение базы фондирования Эмитента, диверсификация заемного портфеля и кредитование реального сектора экономики РК.

Источник: Проспект выпуска Эмитента, KASE

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

<b>Тикер:</b>	<b>ATFBb14</b>
Вид облигаций:	Купонные облигации
НИН:	KZP02Y10E895
ISIN:	KZ2C00003127
Объем выпуска:	60 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	60 000 000 шт.
Число облигаций в обращении:	21 118 910 шт.
Номинальная стоимость одной облигации:	1 000 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Купонная ставка:	10% годовых
Вид купонной ставки:	Фиксированная
Периодичность выплаты вознаграждения:	2 раза в год через каждые 6 месяцев с даты начала обращения облигаций
Расчетный базис (дней в месяце/дней в году):	30/360
Дата начала обращения:	10.02.2015 г.

Дата погашения облигаций:	10.02.2025 г.
Досрочное погашение:	Облигации могут быть досрочно погашены Эмитентом в полном объеме только по истечении минимум пяти лет при соблюдении следующих условий: <ul style="list-style-type: none"> <li>- наличие положительного заключения уполномоченного органа;</li> <li>- предоставление в качестве замены капиталом такого же или лучшего качества;</li> <li>- улучшение капитализации Эмитента выше минимального требуемого уровня капитала вследствие досрочного погашения облигаций.</li> </ul>
Опционы:	Не предусмотрены.
Конвертируемость:	Не предусмотрена.
Выкуп облигаций:	По решению Совета директоров Эмитент вправе выкупать свои облигации на организованном и неорганизованном рынках в течение всего срока их обращения в соответствии с требованиями законодательства РК. Цена выкупа облигаций Эмитентом определяется: <ul style="list-style-type: none"> <li>- при заключении сделки на организованном рынке ценных бумаг, исходя из рыночной стоимости, сложившейся на АО «Казахстанская фондовая биржа» на дату заключения сделки;</li> <li>- при заключении сделки на неорганизованном рынке ценных бумаг по соглашению сторон сделки.</li> </ul> <p>Выкупленные облигации не будут считаться погашенными и могут быть повторно размещены Эмитентом.</p> <p>Выкуп облигаций Эмитентом не должен повлечь нарушения прав держателей облигаций, у которых выкупаются облигации.</p> <p>Информация о количестве размещенных (за вычетом выкупленных) облигаций раскрывается Эмитентом АО «Казахстанская фондовая биржа» в соответствии с договором о листинге негосударственных эмиссионных ценных бумаг, заключенным между Эмитентом и АО «Казахстанская фондовая биржа».</p>
Целевое назначение:	Увеличение базы фондирования Эмитента, диверсификация заемного портфеля и кредитование реального сектора экономики РК.

Источник: Проспект выпуска Эмитента, KASE

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

<b>Тикер:</b>	<b>ATFBb15</b>
Вид облигаций:	Купонные облигации
НИН:	KZP03Y10E893
ISIN:	KZ2C00003135
Объем выпуска:	60 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	60 000 000 шт.
Число облигаций в обращении:	59 450 000 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:	14.03.2019 г.
Дата погашения облигаций:	14.03.2026 г.
Досрочное погашение:	Облигации могут быть досрочно погашены Эмитентом в полном объеме только по истечению минимум, пяти лет, при соблюдении следующих условий: <ul style="list-style-type: none"> <li>- наличие положительного заключения уполномоченного органа;</li> <li>- предоставление в качестве замены капиталом такого же или лучшего качества;</li> <li>- улучшение капитализации Эмитента выше минимального требуемого уровня капитала вследствие досрочного погашения облигаций.</li> </ul>
Опционы:	Не предусмотрены.
Конвертируемость:	Не предусмотрена.
Выкуп облигаций:	Эмитент имеет право выкупать облигации по решению Совета директоров Эмитента (далее — Дата выкупа) в течение всего срока обращения облигаций, а держатели облигаций продать облигации на Дату выкупа. Выкуп размещенных облигаций осуществляется по цене соответствующей к средневзвешенной доходности размещения облигации на Дату выкупа. Выкупленные облигации не будут считаться погашенными и Эмитент вправе обратно продавать свои выкупленные облигации на рынке ценных бумаг в течение всего срока их обращения в соответствии с законодательством Республики Казахстан. В течение сроков установленных законодательством Республики Казахстан, а при отсутствии таковых - в течение 10 (десяти) рабочих дней со дня принятия решения Советом директоров Эмитента выкупить облигации, Эмитент информирует о данном факте держателей облигаций путем публикаций информационного сообщения на официальном сайте Эмитента ( <a href="http://www.atfbank.kz">www.atfbank.kz</a> ) и интернет - ресурсах АО «Казахстанская фондовая биржа» ( <a href="http://www.kase.kz">www.kase.kz</a> ), Депозитария финансовой отчетности ( <a href="http://www.dfo.kz">www.dfo.kz</a> ) с указанием перечня возможных действий держателей облигаций, включая порядок и сроки обращения к Эмитенту. Все платежи осуществляются Эмитентом в безналичном порядке в соответствии с условиями проспекта.
Целевое назначение:	Деньги, полученные Эмитентом от размещения облигаций, направляются на кредитование субъектов частного предпринимательства, осуществляющих деятельность в обрабатывающей и агропромышленном комплексе.

Источник: Проспект выпуска Эмитента, KASE

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

<b>Тикер:</b>	<b>ATFBb16</b>
Вид облигаций:	Купонные облигации
НИН:	KZ2C0Y15F590
ISIN:	KZ2C00004059
Объем выпуска:	100 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	100 000 000 шт.
Число облигаций в обращении:	100 000 000 шт.
Номинальная стоимость одной облигации:	1 000 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Купонная ставка:	4% годовых
Вид купонной ставки:	Фиксированная
Кредитные рейтинги облигаций:	Отсутствуют
Периодичность выплаты вознаграждения:	Раз в год через каждые 12 месяцев с даты начала обращения облигаций. Выплата за первый год обращения будет осуществлена двумя траншами: первый транш за 30 (тридцать) дней с даты начала обращения, второй транш за оставшиеся 330 (триста тридцать) дней с даты окончания первого транша.

	Последующие выплаты вознаграждения осуществляются в порядке, предусмотренном настоящим Проспектом, а именно один раз в год, начиная с даты начала обращения Облигаций.
Расчетный базис (дней в месяце/дней в году):	30/360
Дата начала обращения:	18.10.2017 г.
Дата погашения облигаций:	18.10.2032 г.
Досрочное погашение:	Не предусмотрено.
Опционы:	Не предусмотрены.
Конвертируемость:	Облигации конвертируются в простые акции Банка. Держатели облигаций имеют право осуществить конвертацию Облигаций в простые акции Банка только в случае нарушения одного или нескольких ограничений (ковенантов), принятых Банком в соответствии с условиями Проспекта.
Выкуп облигаций:	Право Банка досрочного выкупа Облигаций – досрочный выкуп (отзыв/исполнение) Облигаций Банком по инициативе Банка возможен только по истечении 5 (пяти) лет с даты начала обращения (либо размещения) Облигаций и при одновременном выполнении всех следующих условий: <ul style="list-style-type: none"> <li>– данное действие не приведет к снижению значений коэффициентов достаточности капитала Банка ниже значений, установленных уполномоченным органом;</li> <li>– наличие положительного заключения уполномоченного органа на досрочный выкуп (отзыв/исполнение) Облигаций Банком;</li> <li>– предоставление в качестве замены капитала такого же или лучшего качества;</li> <li>– улучшение капитализации Банка выше минимального требуемого уровня капитала вследствие досрочного выкупа (отзыв/исполнение) Облигаций.</li> </ul>
Целевое назначение:	Деньги, полученные Банком от размещения Облигаций, направляются в полном объеме на приобретение государственных эмиссионных ценных бумаг, выпущенных уполномоченным органом. По согласованию с уполномоченным органом Банк вправе поэтапно реализовывать государственные эмиссионные ценные бумаги, направив 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 5000 000 (пять миллионов) долларов США (или ее эквивалент в национальной или другой иностранной валюте).

### 3. Банкротство

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

**4. Не отчуждать входящее в состав активов Эмитента имущество на сумму, превышающую 35 (тридцать пять) процентов от общей стоимости активов Эмитента на дату отчуждения.** Для целей определения соблюдения/нарушения данного ковенанта учитывается одна сделка или совокупность взаимосвязанных сделок, в результате которой (которых) Эмитентом отчуждаются активы свыше указанных размеров.

**5. Не вносить изменения в учредительные документы Эмитента,** предусматривающие изменение основных видов деятельности Эмитента, за исключением случаев, установленных законодательством Республики Казахстан.

**6. Не допускать нарушения сроков предоставления годовой и промежуточной финансовой отчетности,** установленных договором о листинге негосударственных эмиссионных ценных бумаг, заключенным между Эмитентом и АО «Казахстанская фондовая биржа».

**7. Не допускать нарушения срока предоставления аудиторских отчетов по годовой финансовой отчетности Эмитента,** установленного договором о листинге негосударственных эмиссионных ценных бумаг, заключенным между Эмитентом и АО «Казахстанская фондовая биржа».

**8. Банк обязуется выполнять коэффициенты достаточности собственного капитала, установленные уполномоченным органом.**

**9. Отсутствие фактов действий со стороны руководящих работников Банка и его акционера (-ов) по выводу активов Банка.**

*Источник: Проспект выпуска Эмитента, KASE*

### Действия представителя держателей облигаций

#### АТФВb9 – купонные облигации KZ2C00002509

	Действия ПДО	Результат действий
Целевое использование денег	За отчетный период размещение купонных облигаций не производилось. Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/3525 от 19.04.2021 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 №5/3525 от 19.04.2021 г.	За отчетный период размещение облигаций не производилось.
Ковенанты	Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/3525 от 19.04.2021 г.	Соблюдены.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/6199 от 24.08.2020 г.	Исполнено за период 13.02.2020 г. – 13.08.2020 г.
Финансовый анализ	Получена от Эмитента консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность за трехмесячный период, закончившийся 31 марта 2021 г.	Подготовлен финансовый анализ за 1 кв. 2021 г.

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

**АТФВb10 – купонные облигации KZ2C00003143****Действия ПДО****Результат действий**

Целевое использование денег	За отчетный период размещение купонных облигаций не производилось. Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/3525 от 19.04.2021 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 №5/3525 от 19.04.2021 г.	За отчетный период размещение облигаций не производилось.
Ковенанты	Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/3525 от 19.04.2021 г.	Соблюдены.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/2654 от 17.03.2021 г.	Исполнено за период 10.08.2020 г. – 09.02.2021 г. Период ближайшей купонной выплаты 10.08.2021 г. – 07.09.2021 г.
Финансовый анализ	Получена от Эмитента консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность за трехмесячный период, закончившийся 31 марта 2021 г.	Подготовлен финансовый анализ за 1 кв. 2021 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	–

**АТФВb12 – купонные облигации KZ2C00003101****Действия ПДО****Результат действий**

Целевое использование денег	За отчетный период размещение купонных облигаций не производилось. Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/3525 от 19.04.2021 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 №5/3525 от 19.04.2021 г.	За отчетный период размещение облигаций не производилось.
Ковенанты	Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/3525 от 19.04.2021 г.	Соблюдены.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/2654 от 17.03.2021 г.	Исполнено за период 10.08.2020 г. – 09.02.2021 г. Период ближайшей купонной выплаты 10.08.2021 г. – 07.09.2021 г.
Финансовый анализ	Получена от Эмитента консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность за трехмесячный период, закончившийся 31 марта 2021 г.	Подготовлен финансовый анализ за 1 кв. 2021 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	–

**ATFBb13 – купонные облигации KZ2C00003119**

	<b>Действия ПДО</b>	<b>Результат действий</b>
Целевое использование денег	За отчетный период размещение купонных облигаций не производилось. Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/3525 от 19.04.2021 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 №5/3525 от 19.04.2021 г.	За отчетный период размещение облигаций не производилось.
Ковенанты	Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/3525 от 19.04.2021 г.	Данное условие не применимо, так как ковенанты не предусмотрены Проспектом облигаций.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/2654 от 17.03.2021 г.	Исполнено за период 10.08.2020 г. – 09.02.2021 г. Период ближайшей купонной выплаты 10.08.2021 г. – 07.09.2021 г.
Финансовый анализ	Получена от Эмитента консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность за трехмесячный период, закончившийся 31 марта 2021 г.	Подготовлен финансовый анализ за 1 кв. 2021 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	–

**ATFBb14 – купонные облигации KZ2C00003127**

	<b>Действия ПДО</b>	<b>Результат действий</b>
Целевое использование денег	За отчетный период размещение купонных облигаций не производилось. Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/3525 от 19.04.2021 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 №5/3525 от 19.04.2021 г.	За отчетный период размещение облигаций не производилось.
Ковенанты	Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/3525 от 19.04.2021 г.	Данное условие не применимо, так как ковенанты не предусмотрены Проспектом облигаций.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/2654 от 17.03.2021 г.	Исполнено за период 10.08.2020 г. – 09.02.2021 г. Период ближайшей купонной выплаты 10.08.2021 г. – 07.09.2021 г.
Финансовый анализ	Получена от Эмитента консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность за трехмесячный период, закончившийся 31 марта 2021 г.	Подготовлен финансовый анализ за 1 кв. 2021 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	–

**ATFBb15 – купонные облигации KZ2C00003135**

	<b>Действия ПДО</b>	<b>Результат действий</b>
Целевое использование денег	За отчетный период размещение купонных облигаций не производилось. Получено письмо-	Полученные от размещения купонных облигаций деньги были направлены на кредитование субъектов частного предпринимательства,

	подтверждение от Эмитента №5/3525 от 19.04.2021 г.	осуществляющих деятельность в обрабатывающей и агропромышленном комплексе. Получено письмо - подтверждение от Эмитента №5-2/546 от 26.01.2016 г.
Размещение облигаций	Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/3525 от 19.04.2021 г.	За отчетный период размещение облигаций не производилось. В отчетном периоде было выкуплено 550 000 шт. облигаций на сумму 570,1 млн. тенге.
Ковенанты	Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/3525 от 19.04.2021 г.	Данное условие не применимо, так как ковенанты не предусмотрены Проспектом облигаций.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/3721 от 27.04.2021 г.	Исполнено за период 14.09.2020 г. – 13.03.2021 г. Период ближайшей купонной выплаты 14.09.2021 г. – 11.10.2021 г.
Финансовый анализ	Получена от Эмитента консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность за трехмесячный период, закончившийся 31 марта 2021 г.	Подготовлен финансовый анализ за 1 кв. 2021 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	–

**ATFBb16 – купонные облигации KZ2C00004059**

	<b>Действия ПДО</b>	<b>Результат действий</b>
Целевое использование денег	За отчетный период размещение купонных облигаций не производилось. Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/3525 от 19.04.2021 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 №5/3525 от 19.04.2021 г.	За отчетный период размещение облигаций не производилось.
Ковенанты	Получено письмо-подтверждение от Эмитента №5/3525 от 19.04.2021 г.	Соблюдены.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Согласно сообщению KASE от 28.10.2020 г.	Исполнено за период 18.10.2020 г. – 18.10.2021 г. Период ближайшей купонной выплаты 18.10.2021 г. – 26.10.2021 г.
Финансовый анализ	Получена от Эмитента консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность за трехмесячный период, закончившийся 31 марта 2021 г.	Подготовлен финансовый анализ за 1 кв. 2021 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. 2020	2 кв. 2020	3 кв. 2020	2020*	1 кв. 2021	Изм. с нач. года, %
Денежные средства и их эквиваленты	327 373	349 809	326 470	656 104	675 740	3%
Финансовые инструменты, оцениваемые по ССЧПИУ	86	83	91	99	91	-8%
Депозиты и кредиты, выданные банкам	92 908	60 253	63 266	52 201	52 706	1%
Кредиты, выданные клиентам	1 003 276	961 584	963 540	542 858	491 212	-10%
Основные средства и нематериальные активы	32 334	31 770	35 684	31 463	31 062	-1%
Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости	46 546	46 324	101 857	26 235	74 250	183%
Гудвил	10 198	7 732	7 532	-	-	0%
Прочие активы	58 474	60 129	63 483	57 136	57 185	0,1%
Активы, удерживаемые для продажи	26 735	4 397	113	-	-	0%
<b>Итого активов</b>	<b>1 597 931</b>	<b>1 522 082</b>	<b>1 562 037</b>	<b>1 366 096</b>	<b>1 382 246</b>	<b>1%</b>
<b>Обязательства и капитал</b>						
<b>Обязательства</b>						
Финансовые инструменты, оцениваемые по ССЧПИУ	688	276	280	234	243	4%
Счета и депозиты банков и других финансовых учреждений	10 219	10 906	11 682	13 570	13 321	-2%
Субординированные займы	131 077	129 674	130 500	82 804	82 075	-1%
Текущие счета и депозиты клиентов	1 068 925	1 017 206	1 048 619	833 227	821 777	-1%
Прочие привлеченные средства	216 250	213 034	218 572	205 735	200 859	-2%
Отложенное налоговое обязательство	13 429	10 519	10 124	49 947	50 158	0,4%
Прочие обязательства	9 980	10 928	11 865	7 753	7 742	-0,2%
<b>Итого обязательств</b>	<b>1 450 569</b>	<b>1 392 543</b>	<b>1 431 643</b>	<b>1 193 271</b>	<b>1 176 175</b>	<b>-1%</b>
<b>Собственный капитал</b>						
Акционерный капитал	167 878	167 878	167 878	264 878	264 878	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	7 820	6 500	7 115	4 983	4 270	-14%
Накопленные убытки	-45 918	-62 414	-62 220	-114 645	-80 875	-29%
Доля неконтролирующих акционеров	941	933	978	965	1 154	20%
<b>Итого собственного капитала</b>	<b>147 363</b>	<b>129 540</b>	<b>130 394</b>	<b>172 824</b>	<b>206 070</b>	<b>19%</b>
<b>Итого обязательств и капитала</b>	<b>1 597 931</b>	<b>1 522 082</b>	<b>1 562 037</b>	<b>1 366 096</b>	<b>1 382 246</b>	<b>1%</b>

Источник: Данные Банка

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением.

\*Неаудированные финансовые данные за 2020 г.



Источник: Данные Банка, СС



Источник: Данные Банка, СС



Источник: Данные Банка, CS

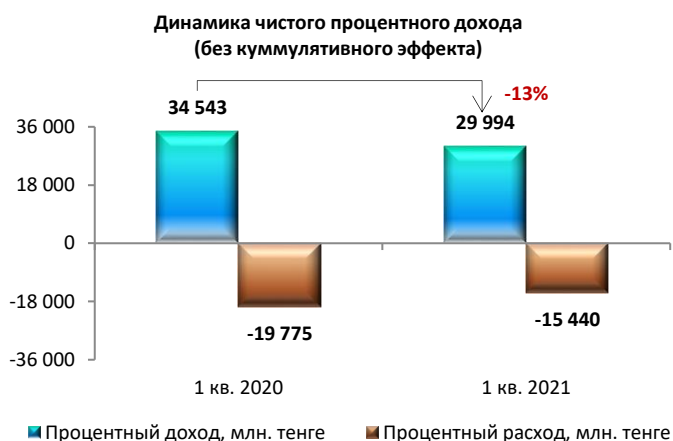
### Отчет о прибылях и убытках

Млн. тенге

	1 кв. 2020	1 кв. 2021	Изм. за год, %
Процентные доходы	34 543	29 994	-13%
Процентные расходы	-19 775	-15 440	-22%
<b>Чистый процентный доход</b>	<b>14 768</b>	<b>14 553</b>	<b>-1%</b>
Комиссионные доходы	6 366	5 234	-18%
Комиссионные расходы	-3 067	-3 148	3%
<b>Чистый комиссионный доход</b>	<b>3 299</b>	<b>2 086</b>	<b>-37%</b>
Чистый доход/(убыток) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемых по ССЧПиУ	-2	3	264%
Чистый доход от операций с производными финансовыми инструментами	63	36	-44%
Чистая прибыль от операций с иностранной валютой	2 243	1 604	-28%
Доход от выкупа собственных обязательств	294	-	-100%
Доход от первоначального признания финансовых инструментов	1 374	1 022	-26%
Прочие доходы	-	240	100%
Прочие операционные расходы	-683	-	-100%
<b>Операционный доход</b>	<b>21 358</b>	<b>19 544</b>	<b>-8%</b>
Расходы от обесценения по кредитным убыткам	-9 635	21 596	324%
Общие и административные расходы	-8 615	-7 708	-11%
Прочие доходы/(расходы) от восстановления/(обесценения)	-759	720	195%
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>2 348</b>	<b>34 152</b>	<b>1355%</b>
Расход по подоходному налогу	-1 242	-325	-74%
<b>Чистая прибыль за отчетный период</b>	<b>1 106</b>	<b>33 827</b>	<b>2958%</b>
Прочий совокупный убыток/(доход) за вычетом КПН	303	-581	-292%
<b>Итого совокупный доход за отчетный период</b>	<b>1 409</b>	<b>33 246</b>	<b>2260%</b>

Источник: Данные Банка

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением



Источник: Данные Банка, CS



Источник: Данные Банка, CS



## Отчет о движении денежных средств

Млн. тенге

	1 кв. 2020	1 кв. 2021
<b>Операционная деятельность (ОД):</b>		
Процентные доходы	29 756	28 846
Процентные расходы	-18 258	-15 993
Комиссионные доходы	6 831	5 260
Комиссионные расходы	-3 055	-3 191
Чистые выплаты по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по ССЧПИУ	-0,4	-27
Чистые поступления по операциям с иностранной валютой	1 734	1 356
Поступления по прочим доходам	-838	240
Расходы на персонал выплаченные	-4 246	-3 858
Прочие общие и административные расходы выплаченные	-3 084	-3 064
<b>Чистое поступление денежных средств от ОД до изменений в операционных активах и обязательствах</b>	<b>8 840</b>	<b>9 568</b>
Чистое изменение в операционных активах и обязательствах	-85 200	62 293
<b>Чистое (использование)/поступление денежных средств от ОД до уплаты КПН</b>	<b>-76 361</b>	<b>71 861</b>
Подходный налог уплаченный	-179	-116
<b>Чистое (использование)/поступление денежных средств от ОД</b>	<b>-76 540</b>	<b>71 745</b>
<b>Инвестиционная деятельность (ИД):</b>		
Приобретение основных средств и нематериальных активов	-866	-306
Приобретение долговых инструментов, оцениваемых по амортизационной стоимости	-2 044	-67 802
Продажа основных средств и нематериальных активов	87	6
Погашение долговых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости	552	21 218
<b>Чистое (использование)/поступление денежных средств от ИД</b>	<b>-2 270</b>	<b>-46 886</b>
<b>Финансовая деятельность (ФД):</b>		
Поступления кредитов	1 670	91
Погашение кредитов	-3 005	-5 561
Погашение/выкуп субординированных заимствований	-2 381	-
Размещение выпущенных долговых ценных бумаг	2 571	-
Выплаты по договорам аренды	-331	-249
Дивиденды выплаченные	-	0,01
<b>Чистое (использование)/поступление денежных средств от ФД</b>	<b>-1 475</b>	<b>-5 719</b>
<b>Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>-80 285</b>	<b>19 140</b>
Влияние изменения курсов обмена на денежные средства и их эквиваленты	25 000	497
Влияние изменения ожидаемых кредитных убытков	15	-1
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода</b>	<b>382 643</b>	<b>656 104</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода</b>	<b>327 373</b>	<b>675 740</b>

Источник: Данные Банка

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных.

## Ссудный портфель в разрезе секторов

Млн. тенге

	1 кв. 2020	2 кв. 2020	3 кв. 2020	2020	1 кв. 2021	Изм. за год, %
<b>Итого кредитов, выданных корпоративным клиентам</b>	<b>869 539</b>	<b>851 209</b>	<b>863 519</b>	<b>540 262</b>	<b>492 525</b>	<b>-43%</b>
<b>Кредиты, выданные розничным клиентам:</b>						
Ипотечные кредиты	70 182	69 122	69 065	57 882	51 732	-26%
Потребительские кредиты	236 137	212 399	201 628	168 632	152 671	-35%
Кредиты на покупку автомобилей	1 784	1 712	1 735	1 562	1 458	-18%
<b>Итого кредитов, выданных розничным клиентам</b>	<b>308 102</b>	<b>283 233</b>	<b>272 428</b>	<b>228 076</b>	<b>205 862</b>	<b>-33%</b>
<b>Кредиты, выданные клиентам до обесценения</b>	<b>1 177 642</b>	<b>1 134 442</b>	<b>1 135 947</b>	<b>768 338</b>	<b>698 387</b>	<b>-41%</b>
Резерв под обесценение	-174 366	-172 858	-172 407	-225 479	-207 175	19%
<b>Итого, выданных кредитов (нетто)</b>	<b>1 003 276</b>	<b>961 584</b>	<b>963 540</b>	<b>542 858</b>	<b>491 212</b>	<b>-51%</b>

Источник: Данные Банка

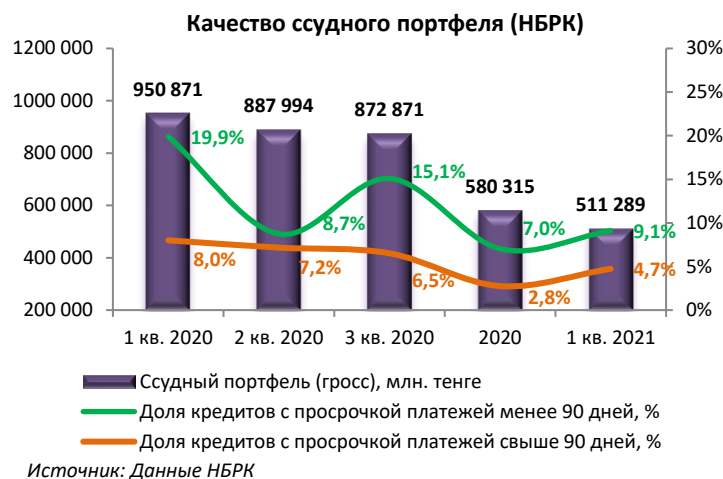
Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных.

## Качество ссудного портфеля (НБРК)

Млн. тенге

	1 кв. 2020	2 кв. 2020	3 кв. 2020	2020	1 кв. 2021	Изм. за год, %
<b>Ссудный портфель (гросс)</b>	<b>950 871</b>	<b>887 994</b>	<b>872 871</b>	<b>580 315</b>	<b>511 289</b>	<b>-46%</b>
Кредиты с просрочкой платежей менее 90 дней	189 287	77 571	131 739	40 791	46 589	-75%
Доля, %	19,9%	8,7%	15,1%	7,0%	9,1%	
Кредиты с просрочкой платежей свыше 90 дней	76 096	63 606	56 864	15 981	24 222	-68%
Доля, %	8,0%	7,2%	6,5%	2,8%	4,7%	
<b>Непросроченные кредиты до вычета резервов</b>	<b>685 487</b>	<b>746 817</b>	<b>684 268</b>	<b>523 543</b>	<b>440 478</b>	<b>-36%</b>
Резерв под обесценение	159 511	140 766	153 033	207 981	189 539	19%
Доля, %	16,8%	15,9%	17,5%	35,8%	37,1%	
<b>Ссудный портфель (нетто)</b>	<b>791 359</b>	<b>747 228</b>	<b>719 839</b>	<b>372 334</b>	<b>321 751</b>	<b>-59%</b>

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	-	KZT	Два раза в год	-
2	ATFBb10	KZ2C00003143	10.02.2015 г.	10.02.2025 г.	9,9%	100	197 467 088	KZT	Два раза в год	09.08.2021 г. 09.02.2022 г.
3	ATFBb12	KZ2C00003101	10.02.2015 г.	10.02.2023 г.	9,7%	100	368 994 838	KZT	Два раза в год	09.08.2021 г. 09.02.2022 г.
4	ATFBb13	KZ2C00003119	10.02.2015 г.	10.02.2025 г.	10,0%	1 000	40 655 884	KZT	Два раза в год	09.08.2021 г. 09.02.2022 г.
5	ATFBb14	KZ2C00003127	10.02.2015 г.	10.02.2025 г.	10,0%	1 000	21 118 910	KZT	Два раза в год	09.08.2021 г. 09.02.2022 г.
6	ATFBb15	KZ2C00003135	14.02.2019 г.	14.03.2026	11,0%	1 000	59 450 000	KZT	Два раза в год	13.09.2021 г. 13.03.2022 г.
7	ATFBb16	KZ2C00004059	18.10.2017 г.	18.10.2032 г.	4,0%	1 000	100 000 000	KZT	Один раз в год	17.10.2021 г. 17.10.2022 г.

Источник: Данные Компании

**График купонных выплат**

№	Наименование	2015Ф	2016Ф	2017Ф	2018Ф	2019Ф	2020Ф	2021П
1	ATFBb9	2,55	2,55	2,55	2,55	2,55	0,00	0,00
2	ATFBb10	977,46	1 954,92	1 954,92	1 954,92	1 954,92	1 954,92	1 954,92
3	ATFBb12	1 789,62	3 579,25	3 579,25	3 579,25	3 579,25	3 579,25	3 579,25
4	ATFBb13	2 032,79	4 065,59	4 065,59	4 065,59	4 065,59	4 065,59	4 065,59
5	ATFBb14	1 055,95	2 111,89	2 111,89	2 111,89	2 111,89	2 111,89	2 111,89
6	ATFBb15	0,00	0,00	0,00	0,00	6 570,00	6 509,78	6 509,78
7	ATFBb16	0,00	0,00	333,33	3 666,67	4 000,00	4 000,00	4 000,00
<b>Итого</b>		<b>5 858,38</b>	<b>11 714,20</b>	<b>12 047,54</b>	<b>15 380,87</b>	<b>22 284,20</b>	<b>22 221,43</b>	<b>22 221,43</b>

Источник: Расчеты CS (предварительные)

**График купонных выплат в квартальном разрезе, млн. тенге**

№	Наименование	31.03.2021	30.06.2021	30.09.2021	31.12.2021	31.03.2022
1	ATFBb9	-	-	-	-	-
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	3 254,89	0,00	3 254,89	0,00	3 254,89
7	ATFBb16	0,00	0,00	0,00	4 000,00	0,00
<b>ИТОГО</b>		<b>9 110,71</b>	<b>0,00</b>	<b>9 110,71</b>	<b>4 000,00</b>	<b>9 110,71</b>

Источник: Расчеты CS (предварительные)

**Денежные средства Эмитента, млн. тенге**

Наименование	1 кв. 2020	1 кв. 2021
Чистое (использование)/поступление денежных средств от ОД до уплаты КПН	-76 361	71 861
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	327 373	675 740
FCFF	-77 406	71 439

Источник: Данные Компании

В отчетном периоде зафиксирован приток чистых денежных средств от операционной деятельности до уплаты КПН в размере 71 861 млн. тенге, а также сумма денежных средств и их эквивалентов составила 675 740 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. 2020	1 кв. 2021
<b>Коэффициенты прибыльности (МСФО)</b>		
Процентный спрэд	7,39%	7,16%
<b>Качество активов (МСФО)</b>		
Кредиты/Активы	62,8%	35,5%
Кредиты/Депозиты	93,86%	59,77%
Резервы/Средняя стоимость активов, приносящих доход	16,91%	25,26%
Резервы/Кредиты (гросс)	14,81%	29,66%
Резервы/Капитал	118,32%	100,54%
<b>Коэффициенты управления пассивами (МСФО)</b>		
Депозиты/Обязательства	0,74	0,70
Депозиты физических лиц/Обязательства	0,29	0,36
Депозиты юридических лиц/Обязательства	0,45	0,53
<b>Качество активов (НБ РК)</b>		
Кредиты с просрочкой платежей, доля в кредитах (гросс)	0,28	0,14
Кредиты с просрочкой платежей > 90 дней, доля в кредитах (гросс)	0,08	0,05
Кредиты с просрочкой платежей > 90/Провизии по ссудному портфелю (гросс)	0,48	0,13
<b>Достаточность капитала (МСФО)</b>		
Капитал/Активы	0,09	0,15
<b>Коэффициенты ликвидности (НБРК)</b>		
Коэффициент текущей ликвидности (к4), норматив > 0,3	0,946	2,675
Коэф. абсолютной ликвидности (к4-1), норматив > 1,0	9,285	44,878
Коэф. срочной ликвидности (к4-2), норматив > 0,9	5,731	14,481
<b>Коэффициенты достаточности собственного капитала (КФН НБРК)</b>		
Коэф. достаточности собственного капитала (к1), норматив > 0,06	0,098	0,220
Коэф. достаточности собственного капитала (к2), норматив > 0,085	0,217	0,505

Источник: Данные НБРК, расчеты CS

### Заключение: Бухгалтерский баланс

- Активы Банка по состоянию на 31 марта 2021 г. составили 1 382 246 млн. тенге и выросли на 1% с начала года (на 31.12.2020 г.: 1 366 096 млн. тенге), преимущественно, в результате увеличения денежных средств и их эквивалентов на 3% до 675 740 млн. тенге и долговых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости в 3 раза до 74 250 млн. тенге, в структуре которых наблюдается рост нот НБРК почти в 3 раза до 67 121 млн. тенге. Кроме того, депозиты и кредиты, выданные банкам, увеличились 1% до 52 706 млн. тенге вследствие увеличения денежных средств на специальном счете в НБРК на 0,5% до 42 445 млн. тенге. При этом кредиты, выданные клиентам, снизились на 10% до 491 212 млн. тенге на фоне уменьшения кредитов, выданных корпоративным клиентам на 9% до 492 525 млн. тенге и кредитов, выданных розничным клиентам на 10% до 205 862 млн. тенге.
- Обязательства Банка по состоянию на 31 марта 2021 г. составили 1 176 175 млн. тенге и уменьшились на 1% с начала года (на 31.12.2020 г.: 1 193 271 млн. тенге), в основном, в результате снижения обязательств по текущим счетам и депозитам клиентов на 1% до 821 777 млн. тенге, которое связано с уменьшением срочных депозитов на 4% до 521 683 млн. тенге. В структуре обязательств также наблюдается снижение обязательств по прочим привлеченным средствам на 2% до 200 859 млн. тенге.
- Капитал Банка по состоянию на 31 марта 2021 г. составил 206 070 млн. тенге, что на 19% больше показателя за 2020 г. в размере 172 824 млн. тенге. Рост капитала связан с уменьшением накопленных убытков на 29% до 80 875 млн. тенге.

### Отчет о прибылях и убытках

- По итогам трех месяцев, закончившихся 31 марта 2021 г., чистая прибыль Банка выросла с 1 106 млн. тенге до 33 827 млн. тенге за год, в основном, за счет наличия дохода от восстановления по кредитным убыткам в размере 21 596 млн. тенге против расхода годом ранее. В расходной части общие и административные затраты уменьшились на 11% до 7 708 млн. тенге в результате снижения расходов на персонал на 13% до 4 564 млн. тенге. При этом чистый операционный доход уменьшился на 8% до 19 544 млн. тенге, процентный доход – на 1% до 14 553 млн. тенге и комиссионный доход – на 37% до 2 086 млн. тенге.
- Уменьшение чистого процентного дохода Банка в отчетном периоде обусловлено снижением процентных доходов на 13% до 29 994 млн. тенге. При этом процентные расходы уменьшились на 22% до 15 440 млн. тенге.

- Чистый комиссионный доход Банка снизился вследствие уменьшения комиссионных доходов на 18% до 5 234 млн. тенге и увеличения комиссионных расходов на 3% до 3 148 млн. тенге.

#### Ссудный портфель Банка (МСФО)

- По итогам анализируемого периода объем выданных кредитов (гросс) составил 698 387 млн. тенге, что на 41% ниже показателя аналогичного периода за 2020 г. Уменьшение объемов выданных кредитов произошло в результате снижения кредитов, выданных корпоративным клиентам на 43% до 492 525 млн. тенге и розничным клиентам на 33% до 205 862 млн. тенге. В структуре кредитов, выданных розничным клиентам, наибольшая доля приходится на потребительские кредиты (74,2%), часть представлена ипотечными кредитами (25,1%) и кредитами на покупку автомобилей (0,7%).

#### Качество ссудного портфеля (по данным НБРК)

- По данным Национального Банка РК по состоянию на 01 апреля 2021 г. ссудный портфель (гросс) составил 511 289 млн. тенге, сократившись за год на 46%. В структуре ссудного портфеля (гросс) кредиты с просрочкой платежей менее 90 дней сократились на 75% до 46 589 млн. тенге и кредиты с просрочкой платежей свыше 90 дней уменьшились на 68% до 24 222 млн. тенге. Доля кредитов с просрочкой платежей менее 90 дней в структуре ссудного портфеля (гросс) снизилась с 19,9% (1 кв. 2020 г.) до 9,1% (1 кв. 2021 г.) и доля кредитов с просрочкой платежей свыше 90 дней в структуре ссудного портфеля (гросс) уменьшилась с 8,0% (1 кв. 2020 г.) до 4,7% (1 кв. 2021 г.).
- Резервы под обесценение составили 189 539 млн. тенге и выросли в годовом выражении на 19%. Доля резервов на обесценение в кредитном портфеле (гросс) увеличились с 16,8% (1 кв. 2020 г.) до 37,1% (1 кв. 2021 г.).

#### Финансовые коэффициенты

- По данным НБРК коэффициенты ликвидности продемонстрировали рост, в частности, текущая ликвидность увеличилась с 0,946 (1 кв. 2020 г.) до 2,675 (1 кв. 2021 г.), абсолютная ликвидность – с 9,285 (1 кв. 2020 г.) до 44,878 (1 кв. 2021 г.) и срочная ликвидность – с 5,731 (1 кв. 2020 г.) до 14,481 (1 кв. 2021 г.). Коэффициенты достаточности собственного капитала находятся выше минимальных нормативных требований 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»



Акинов М.Е.

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