



**Centras**  
**SECURITIES**

**ОТЧЕТ ПРЕДСТАВИТЕЛЯ  
ДЕРЖАТЕЛЕЙ ОБЛИГАЦИЙ  
ДБ АО «БАНК ХОУМ КРЕДИТ»  
ПО СОСТОЯНИЮ НА 01.01.2019 г.**

- Цель**
- Выявление способности ДБ АО «Банк Хоум Кредит» (далее «Эмитент», «Банк») отвечать по долговым обязательствам перед владельцами облигаций и контроль за целевым использованием денежных средств, полученных Эмитентом в результате размещения облигаций.
- Основание**
- Пункт 2.1 Договора об оказании услуг представителя держателей облигаций №1436/14-01-2014 от 10.01.2014 г. (договор ПДО в новой редакции б/н от 06.04.2017 г.), пункт 2.1 Договора об оказании услуг представителя держателей облигаций б/н от 10.04.2017 г. и пункт 2.1 б/н от 09.08.2017 г. заключенные между ДБ АО «Банк Хоум Кредит» и АО «Сентрас Секьюритиз».
- Заключение**
- По состоянию на 01.01.2019 г. нарушений со стороны Эмитента не было выявлено.
- Общая информация**
- Частный банк «FTD» был создан в 1993 г. и впоследствии переименован в Банк «Алма-Ата» в декабре 1994 года. В декабре 1995 г. Банк был перерегистрирован в открытое акционерное общество «Международный банк «Алма-Ата». В связи с изменениями в законодательстве, в ноябре 2004 г. Банк был перерегистрирован в акционерное общество. 4 ноября 2008 г. АО «Международный банк «Алма-Ата» был переименован в АО «Хоум Кредит Банк».
  - В январе 2013 г., ООО «Хоум Кредит энд Финанс Банк» (далее – ООО «ХКФ Банк») – банк, зарегистрированный в Российской Федерации, выкупило Банк, в связи, с чем 4 апреля 2013 г. последний был переименован в Дочерний банк акционерное общество «Хоум Кредит энд Финанс Банк» (сокращенно – ДБ АО «Банк Хоум Кредит»).
  - Основной деятельностью Банка является предоставление розничного кредитования и привлечение депозитов.
  - Банк имеет лицензию №1.2.36/40 от 11 января 2016 г. на осуществление банковской деятельности и деятельности на рынке ценных бумаг.
  - По состоянию на 30 сентября 2018 г. 100% акционером Банка является ООО «ХКФ Банк», зарегистрированный в Российской Федерации. Конечным собственником Банка является Петр Келлнер, осуществляющий контроль над ООО «ХКФ Банк» через компанию ППФ Групп Н.В., зарегистрированную в Нидерландах.
  - По состоянию на 30 сентября 2018 г. Банк имел 17 филиалов и 41 отделение (31 декабря 2017 г.: 17 филиалов и 41 отделение).

**Кредитные рейтинги**

**Fitch Ratings:**  
Долгосрочный кредитный рейтинг - «B+»/прогноз «Стабильный», «BBB» (kaz)/прогноз «Стабильный».

Акционеры	Наименование акционера	Местонахождение	Доля, %
	ООО «ХКФ Банк»	Российская Федерация	100%

*Источник: Пояснительная записка к финансовой отчетности за январь-сентябрь 2018 г.*

Корпоративные события	Степень влияния на деятельность Эмитента и способность Эмитента выполнять свои обязательства по выпущенным облигациям	Влияние
28 декабря 2018 г.	ДБ АО «Хоум Кредит» привлек на KASE 7,8 млрд тенге, разместив облигации KZP01Y03G053 (KZ2C00004570, HCBNб6) под 13,50 % годовых. Сведения по параметрам спроса и результаты специализированных торгов представлены по ссылке <a href="http://old.kase.kz/news/show/1391609">http://old.kase.kz/news/show/1391609</a>	Влияние нейтральное
27 декабря 2018 г.	ДБ АО «Хоум Кредит» привлек на KASE 5,0 млрд тенге, разместив KZP01Y03G053 (KZ2C00004570, HCBNб6) под 13,50 % годовых. Сведения по параметрам спроса и результаты специализированных торгов представлены по ссылке <a href="http://old.kase.kz/news/show/1391459">http://old.kase.kz/news/show/1391459</a>	Влияние нейтральное
24 декабря 2018 г.	KASE сообщила о том, что 27 декабря состоятся специализированные торги по размещению 12,0 млн облигаций ДБ АО «Хоум Кредит» (НИН KZP01Y03G053). Сведения по параметрам спроса и результаты специализированных торгов представлены по ссылке <a href="http://old.kase.kz/news/show/1390895">http://old.kase.kz/news/show/1390895</a>	Влияние нейтральное
24 декабря 2018 г.	KASE сообщила о том, что 27 декабря 2018 г. состоятся специализированные торги по размещению 12,0 млн облигаций ДБ АО «Хоум Кредит» (НИН KZP01Y03G053). Сведения по параметрам спроса и результаты специализированных торгов представлены по ссылке <a href="http://old.kase.kz/news/show/1390890">http://old.kase.kz/news/show/1390890</a> .	Влияние нейтральное
20 декабря 2018 г.	ДБ АО «Хоум Кредит» привлек на KASE 2,8 млрд тенге, разместив трехлетние облигации ДБ АО «Хоум Кредит» (НИН KZP01Y03G053) под	Влияние нейтральное

- 13,50 % годовых. Сведения по параметрам спроса и результаты специализированных торгов представлены по ссылке <http://old.kase.kz/news/show/1390589>
- 19 декабря 2018 г.      ▪ Специализированные торги по размещению трехлетних облигаций KZP01Y03G053 (KZ2C00004570, HCBNb6) ДБ АО «Хоум Кредит» объявлены несостоявшимися. Сведения по параметрам спроса и результаты специализированных торгов представлены по ссылке <http://old.kase.kz/news/show/1390497>      ▪ Влияние нейтральное
  - 14 декабря 2018 г.      ▪ АО «BCC Invest» - дочерняя организация АО «Банк ЦентрКредит», являющееся инициатором проведения специализированных торгов по размещению облигаций KZP04Y04E654 (KZ2C00004562, основная площадка KASE, категория «облигации», HCBNb5, 1 000 тенге, 17,0 млрд тенге; 12.12.18 – 12.12.22, полугодовой купон 13,00 % годовых, 30/360) ДБ АО «Хоум Кредит», уведомило KASE об отмене специализированных торгов, запланированных на 19–20 декабря 2018 г.      ▪ Влияние нейтральное
  - 13 декабря 2018 г.      ▪ Специализированные торги по размещению трехлетних облигаций KZP01Y03G053 (KZ2C00004570, HCBNb6) ДБ АО «Хоум Кредит» объявлены несостоявшимися. Сведения по параметрам спроса и результаты специализированных торгов представлены по ссылке <http://old.kase.kz/news/show/1390248>      ▪ Влияние нейтральное
  - 13 декабря 2018 г.      ▪ ДБ АО «Хоум Кредит» привлекло на KASE 4,8 млрд тенге, разместив облигации KZP04Y04E654 (KZ2C00004562, HCBNb5) под 13,00 % годовых. Сведения по параметрам спроса и результаты специализированных торгов представлены по ссылке <http://old.kase.kz/news/show/1390247>      ▪ Влияние нейтральное
  - 12 декабря 2018 г.      ▪ KASE сообщила о том, что 20 декабря 2018 г. в торговой системе KASE состоятся специализированные торги по размещению 10,0 млн. облигаций (НИН KZP01Y03G053). Сведения по параметрам спроса и результаты специализированных торгов представлены по ссылке <http://old.kase.kz/news/show/1390105>      ▪ Влияние нейтральное
  - 12 декабря 2018 г.      ▪ ДБ АО «Хоум Кредит» привлек на KASE 4,8 млрд тенге, разместив четырехлетние облигации KZP04Y04E654 (KZ2C00004562, HCBNb5) под 13,00 % годовых. Сведения по параметрам спроса и результаты специализированных торгов представлены по ссылке <http://old.kase.kz/news/show/1390098>      ▪ Влияние нейтральное
  - 12 декабря 2018 г.      ▪ KASE сообщила о том, что 19 декабря 2018 года в торговой системе KASE состоятся специализированные торги по размещению 10,0 млн. облигаций ДБ АО «Хоум Кредит» (НИН KZP01Y03G053).      ▪ Влияние нейтральное
  - 12 декабря 2018 г.      ▪ KASE сообщила о том, что 20 декабря 2018 г. в торговой системе KASE состоятся специализированные торги по размещению 7,0 млн облигаций ДБ АО «Хоум Кредит» (НИН KZP04Y04E654).      ▪ Влияние нейтральное
  - 12 декабря 2018 г.      ▪ KASE сообщила о том, что 19 декабря 2018 г. в торговой системе KASE состоятся специализированные торги по размещению 7,0 млн облигаций ДБ АО «Хоум Кредит» (НИН KZP04Y04E654).      ▪ Влияние нейтральное
  - 12 декабря 2018 г.      ▪ Специализированные торги по размещению трехлетних облигаций ДБ АО «Хоум Кредит» (НИН KZP01Y03G053) объявлены несостоявшимися - <http://old.kase.kz/news/show/1390101>      ▪ Влияние нейтральное
  - 12 декабря 2018 г.      ▪ В торговой системе KASE состоялись специализированные торги по размещению облигаций ДБ АО «Хоум Кредит» (НИН KZP04Y04E654). Сведения по параметрам спроса и результаты специализированных торгов представлены по ссылке <http://old.kase.kz/news/show/1390098>      ▪ Влияние нейтральное
  - 11 декабря 2018 г.      ▪ KASE сообщает о том, что 12 декабря 2018 г. в торговой системе KASE состоятся специализированные торги по размещению 7,0 млн. облигаций ДБ АО «Хоум Кредит» (НИН KZP04Y04E654).      ▪ Влияние нейтральное
  - 11 декабря 2018 г.      ▪ KASE сообщила о том, что 12 декабря 2018 г. в торговой системе KASE состоятся специализированные торги по размещению 10,0 млн. облигаций ДБ АО «Хоум Кредит» (НИН KZP01Y03G053).      ▪ Влияние нейтральное
  - 11 декабря 2018 г.      ▪ KASE сообщила о том, что 13 декабря 2018 г. в торговой системе KASE состоятся специализированные торги по размещению 10,0 млн. облигаций ДБ АО «Хоум Кредит» (НИН KZP01Y03G053).      ▪ Влияние нейтральное
  - 11 декабря 2018 г.      ▪ KASE сообщила о том, что 13 декабря 2018 г. в торговой системе KASE состоятся специализированные торги по размещению 7,0 млн. облигаций      ▪ Влияние нейтральное

- ДБ АО «Хоум Кредит» (НИН KZP04Y04E654).
- 11 декабря 2018 г. ▪ Как сообщалось ранее, решением Листинговой комиссии KASE от 10 декабря 2018 г. в официальный список KASE по категории «облигации» основной площадки включены следующие облигации ДБ АО «Хоум Кредит»:

    - KZP04Y04E654 (KZ2C00004562; 1 000 тенге, 17,0 млрд тенге; 4 года, полугодовой купон 13,00 % годовых, 30/360);
    - KZP01Y03G053 (KZ2C00004570; 1 000 тенге, 40,0 млрд тенге; 3 года, полугодовой купон 13,00 % годовых, 30/360).

Данное решение Листинговой комиссии вступило в силу с 11 декабря 2018 г. в связи с выполнением названным эмитентом условий пункта 1 главы 5 приложения 2.2 к внутреннему документу KASE «Листинговые правила». Об открытии торгов указанными облигациями на KASE будет сообщено дополнительно. Указанным облигациям присвоены сокращенные обозначения (торговые коды) HCBNb5 и HCBNb6 соответственно.

▪ Влияние нейтральное
  
  - 10 декабря 2018 г. ▪ Решением Листинговой комиссии KASE от 10 декабря 2018 г. в официальный список KASE по категории «облигации» основной площадки включены следующие облигации ДБ АО «Хоум Кредит»:

    - KZP04Y04E654 (KZ2C00004562; 1 000 тенге, 17,0 млрд тенге; 4 года, полугодовой купон 13,00 % годовых, 30/360);
    - KZP01Y03G053 (KZ2C00004570; 1 000 тенге, 40,0 млрд тенге; 3 года, полугодовой купон 13,00 % годовых, 30/360).

О дате вступления в силу данного решения Листинговой комиссии будет сообщено дополнительно после выполнения названным эмитентом условий пункта 1 главы 5 приложения 2.2 к внутреннему документу KASE «Листинговые правила». Об открытии торгов указанными облигациями на KASE также будет объявлено дополнительно. Выпуски указанных облигаций являются соответственно четвертым в рамках второй облигационной программы ДБ АО «Хоум Кредит», зарегистрированной Национальным Банком Республики Казахстан 30 января 2014 г. на общую сумму 50,0 млрд тенге, и первым в рамках третьей облигационной программы ДБ АО «Хоум Кредит», зарегистрированной Национальным Банком Республики Казахстан 21 ноября 2018 г. на общую сумму 150,0 млрд тенге. Финансовым консультантом ДБ АО «Хоум Кредит» является АО «BCC Invest» - дочерняя организация АО «Банк ЦентрКредит». Указанным облигациям присвоены сокращенные обозначения (торговые коды) HCBNb5 и HCBNb6 соответственно.

▪ Влияние нейтральное
  
  - 07 декабря 2018 г. ▪ KASE сообщила о том, что 12 декабря 2018 г. в торговой системе KASE планируется проведение специализированных торгов по размещению 7,0 млн. облигаций ДБ АО «Хоум Кредит» (НИН KZP04Y04E654).

▪ Влияние нейтральное
  
  - 07 декабря 2018 г. ▪ KASE сообщила о том, что 12 декабря 2018 г. в торговой системе KASE планируется проведение специализированных торгов по размещению 10,0 млн. облигаций ДБ АО «Хоум Кредит» (НИН KZP01Y03G053). Полная версия сообщения <http://old.kase.kz/news/show/1389617>

▪ Влияние нейтральное
  
  - 05 декабря 2018 г. ▪ KASE опубликовала на своем интернет-сайте отчет представителя держателей облигаций ДБ АО «Хоум Кредит», предоставленные АО «Сентрас Секьюритиз», по состоянию на 01 октября 2018 г.

▪ Влияние нейтральное
  
  - 29 ноября 2018 г. ▪ ДБ АО «Хоум Кредит» произвел выплату третьего купонного вознаграждения по своим облигациям KZP02Y03E650 (KZ2C00003887, основная площадка KASE, категория «облигации», HCBNb3) в сумме 750 000 000,00 тенге.

▪ Влияние положительное
  
  - 27 ноября 2018 г. ▪ Национальный Банк Республики Казахстан зарегистрировал выпуски облигаций ДБ АО «Хоум Кредит», которым присвоены национальные идентификационные номера KZP01Y03G053 и KZP04Y04E654.

▪ Влияние положительное
  
  - 19 ноября 2018 г. ▪ На сайте KASE опубликована финансовая отчетность ДБ АО «Хоум Кредит» за январь – сентябрь 2018 г. по адресам:

    - [http://www.kase.kz/files/emitters/HCBN/hcbnfm3\\_2018\\_rus.pdf](http://www.kase.kz/files/emitters/HCBN/hcbnfm3_2018_rus.pdf)
    - [http://www.kase.kz/files/emitters/HCBN/hcbnfm3\\_2018\\_rus.xlsx](http://www.kase.kz/files/emitters/HCBN/hcbnfm3_2018_rus.xlsx)

▪ Влияние положительное
  
  - 06 ноября 2018 г. ▪ На сайте KASE опубликован отчет по обзору финансовой отчетности ДБ АО «Хоум Кредит» за январь-июнь 2018 г. по адресу

▪ Влияние нейтральное

- [http://www.kase.kz/files/emitters/HCBN/hcbnf6m6\\_2018\\_rus.pdf](http://www.kase.kz/files/emitters/HCBN/hcbnf6m6_2018_rus.pdf)
- 05 ноября 2018 г.      ▪ Совет директоров ДБ АО «Хоум Кредит» утвердил условия четвертого выпуска облигаций в пределах второй облигационной программы и принял решение о выпуске третьей облигационной программы банка.

1. Утверждение условий четвертого выпуска облигаций в пределах второй облигационной программы:

    - Осуществить четвертый выпуск облигаций в пределах второй облигационной программы ДБ АО «Хоум Кредит» номинальным объемом 17 000 000 000 (семнадцать миллиардов) тенге в порядке, установленном законодательством Республики Казахстан.
    - Утвердить условия четвертого выпуска облигаций в пределах второй облигационной программы ДБ АО «Хоум Кредит» номинальным объемом 17 000 000 000 (семнадцать миллиардов) тенге согласно Приложению №1 к настоящему протоколу.
    - Правлению ДБ АО «Хоум Кредит» осуществить мероприятия, необходимые в соответствии с законодательством Республики Казахстан для государственной регистрации четвертого выпуска облигаций в пределах второй облигационной программы.

2. Осуществление выпуска третьей облигационной программы. Утверждение условий первого выпуска облигаций в пределах третьей облигационной программы:

    - Осуществить выпуск третьей облигационной программы ДБ АО «Хоум Кредит» номинальным объемом 150 000 000 000 (сто пятьдесят миллиардов) тенге в порядке, установленном законодательством Республики Казахстан.

2) Осуществить первый выпуск облигаций в пределах третьей облигационной программы ДБ АО «Хоум Кредит» номинальным объемом 40 000 000 000 (сорок миллиардов) тенге в порядке, установленном законодательством Республики Казахстан.

3) Утвердить условия первого выпуска облигаций в пределах третьей облигационной программы ДБ АО «Хоум Кредит» номинальным объемом 40 000 000 000 (сорок миллиардов) тенге согласно Приложению №2 к настоящему протоколу.

4) Правлению ДБ АО «Хоум Кредит» осуществить мероприятия, необходимые в соответствии с законодательством Республики Казахстан для государственной регистрации третьей облигационной программы и первого выпуска облигаций в пределах третьей облигационной программы.
  - 31 октября 2018 г.      ▪ ООО «Хоум Кредит энд Финанс Банк» в лице Председателя Правления Андреева Юрия Николаевича, являясь единственным акционером ДБ АО «Хоум Кредит», приняло следующие решения:

1. Утвердить резервы Банка:

    - по выданным займам по состоянию на 01.01.2018 г. в размере изменения ожидаемых кредитных убытков на сумму 1 293 960 000 тенге;
    - по предоставленным кредитным лимитам (условным обязательствам) по состоянию на 01.01.2018 г. в размере изменения ожидаемых кредитных убытков на сумму 141 000 тенге.

2. Увеличить сумму отложенного налогового актива по состоянию на 01.01.2018 г. на 258 792 000 тенге и отразить указанную сумму корректировок в налоговой декларации за 2018 г. в качестве вычета в целях корпоративного подоходного налога за 2018 г. в соответствии с Налоговым Кодексом РК.

3. Провести указанные в п.1 и п.2 настоящего решения корректировки за счет нераспределенной чистой прибыли прошлых лет.
  - 29 октября 2018 г.      ▪ ДБ АО «Хоум Кредит» произвел выплату второго купонного вознаграждения по своим облигациям (НИН KZP03Y02E650, HCBNб4) в сумме 500 000 000,00 тенге.
  - 26 октября 2018 г.      ▪ Рейтинговым агентством Fitch по состоянию подтверждены следующие кредитные рейтинги ДБ АО «Хоум Кредит»:

    - Долгосрочные рейтинги дефолта эмитента (далее – РДЭ) в иностранной и национальной валюте на уровне «В+», прогноз «Стабильный».

- Краткосрочный РДЭ в иностранной валюте на уровне «В».

Национальный долгосрочный рейтинг на уровне «BBB(kaz)», прогноз «Стабильный». Рейтинг устойчивости на уровне «b+». Рейтинг поддержки на уровне «4». Рейтинг старшего необеспеченного долга на уровне «В+» (облигации Банка НИН KZP01Y05E657, ISIN KZ2C00002517; НИН KZP02Y03E650, ISIN KZ2C00003887; НИН KZP03Y02E650, ISIN KZ2C00004042). Рейтинг возвратности активов «RR4». Долгосрочный Национальный рейтинг старшего необеспеченного долга на уровне «BBB (kaz)». Полная информация размещена на интернет-сайте KASE – [http://kase.kz/files/emitters/HCBN/hcbn\\_other\\_accidents\\_261018\\_186552.pdf](http://kase.kz/files/emitters/HCBN/hcbn_other_accidents_261018_186552.pdf)

- |  |   |   |
|--|---|---|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ 15 октября 2018 г.</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Национальный Банк Республики Казахстан утвердил отчет об итогах размещения облигаций ДБ АО «Хоум Кредит» KZP01Y05E657 (KZ2C00002517, основная площадка KASE, категория «облигации», HCBNb2) за период с 12 февраля по 11 августа 2018 г. Размещение указанных облигаций за отчетный период не производилось. По состоянию на 12 августа 2018 г. не размещено 8 231 498 указанных облигаций – <a href="http://kase.kz/files/emitters/HCBN/hcbn_placement_results_151018_HCBNb2_180296.pdf">http://kase.kz/files/emitters/HCBN/hcbn_placement_results_151018_HCBNb2_180296.pdf</a></li> </ul>  | <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Влияние положительное</li> </ul> |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ 04 октября 2018 г.</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ KASE уведомляет, что на основании поданного членом KASE заявления с 04 октября 2018 г. на KASE открыты торги новыми инструментами на рынке автоматического репо, в которых в качестве предмета операций репо разрешены к использованию облигации KZP03Y02E650 (KZ2C00004042; основная площадка KASE, категория «облигации», HCBNb4) ДБ АО «Хоум Кредит» со сроками операций репо 1 и 3 дня. Операциям репо присвоены коды R_HCBNb4_001 и R_HCBNb4_003 соответственно.</li> </ul>   | <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Влияние нейтральное</li> </ul>   |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ 02 октября 2018 г.</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ ДБ АО «Хоум Кредит», облигации которого находятся в официальном списке KASE, предоставил KASE выписку из системы реестров держателей своих акций по состоянию на 01 октября 2018 г. Согласно названной выписке:           <ul style="list-style-type: none"> <li>- общее количество объявленных простых акций KZ1C00160016 банка составляет 160 240 штук;</li> <li>- размещено 34 890 простых акций банка;</li> <li>- единственным акционером банка и, соответственно, единственным лицом, которому принадлежат акции банка в количестве, составляющем пять и более процентов от общего числа размещенных акций банка, является ООО «Хоум Кредит Энд Финанс Банк» (Москва, Российская Федерация).</li> </ul> </li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Влияние нейтральное</li> </ul>   |

### Анализ корпоративных событий

В результате анализа корпоративных событий за отчетный период наблюдается, преимущественно, нейтральный характер влияния на деятельность Эмитента. Среди положительных событий отметим своевременную и в полном объеме выплату купонных вознаграждений по своим облигациям (НИН KZP03Y02E650, НИН KZP02Y03E650). Кроме того, рейтинговое агентство Fitch подтвердило долгосрочный рейтинг дефолта эмитента (далее – РДЭ) в иностранной и национальной валюте на уровне «В+», прогноз «Стабильный», краткосрочный РДЭ в иностранной валюте на уровне «В» и национальный долгосрочный рейтинг на уровне «BBB(kaz)», прогноз «Стабильный». Значимых корпоративных событий, которые могли бы негативно отразиться на финансовом положении Эмитента, в отчетном периоде не наблюдалось.

### Основные параметры финансовых инструментов

Тикер:	<b>HCBNb2</b>
Вид облигаций:	Купонные облигации без обеспечения
НИН:	KZP01Y05E657
ISIN:	KZ2C00002517
Объем выпуска:	15 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	15 млн. шт.
Объем программы:	50 млрд. тенге
Число облигаций в обращении:	6 768 502 шт.

Номинальная стоимость одной облигации:	1 000 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Купонная ставка:	9,5% годовых
Вид купонной ставки:	Фиксированная
Периодичность и даты выплаты вознаграждения:	Через каждые 6 (шесть) месяцев с даты начала обращения облигаций до срока их погашения
Расчетный базис (дней в месяце/дней в году):	30/360
Дата начала обращения:	11.02.2014 г.
Дата погашения облигаций:	11.02.2019 г.
Досрочное погашение:	Право Эмитента на досрочное погашение Облигаций не предусмотрено.
Опционы:	Не предусмотрены
Конвертируемость:	Не предусмотрена
Выкуп облигаций:	<p>Выкуп Облигаций производится Эмитентом в результате наступления одного или всех событий или нарушений установленных ограничений (ковенантов), указанных в п. 3.11.1 и 3.14.2 Проспекта. При наступлении случаев, указанных в п. 3.11.1 Проспекта выкуп Облигаций производится по цене, сложившейся по результатам первичного размещения Облигаций на АО «Казахстанская фондовая биржа», с учетом вознаграждения, накопленного на дату выкупа, путем перевода денег в тенге на текущие счета держателей Облигаций, в течение 10 (десяти) рабочих дней, с объявленной Эмитентом даты выкупа Облигаций. При наступлении случаев, указанных в п. 3.14.2 Проспекта, Эмитент обязан осуществить выкуп размещенных Облигаций по цене, соответствующей номинальной стоимости облигаций с учетом накопленного вознаграждения, либо по справедливой рыночной цене Облигаций в зависимости от того, какая величина является наибольшей. При этом для определения справедливой стоимости Облигаций Эмитент использует котировки маркет-мейкера на дату, предшествующую оповещению Представителя держателей Облигаций или всех держателей Облигаций о предстоящем выкупе Облигаций в соответствии с п. 3.14.2 Проспекта. Выкуп производится путем перевода денег в тенге на текущие счета держателей Облигаций, в течение Периода выкупа Облигаций.</p> <p>Правом на требование и получение цены, сложившейся по результатам первичного размещения Облигаций на АО «Казахстанская фондовая биржа»/ номинальной стоимости/справедливой рыночной цены Облигаций и накопленного купонного вознаграждения при их выкупе обладают лица, зарегистрированные в реестре держателей Облигаций по состоянию на дату, предшествующую дате начала Периода выкупа облигаций</p> <p>В случае если держателем Облигаций является нерезидент РК, выкуп Облигаций будет осуществляться в тенге, при наличии у держателя Облигации банковского счета в тенге на территории Республики Казахстан. Конвертация тенге в иную валюту (исключительно Доллар США или Евро) при осуществлении выплаты допускается в случае получения Эмитентом не позднее, чем за 5 (пять) рабочих дней до дня соответствующей выплаты от держателя Облигаций – нерезидента Республики Казахстан соответствующего письменного заявления. Указанная конвертация осуществляется по курсу, установленному Национальным Банком Республики Казахстан на дату осуществления выплаты. Конвертация тенге в иную валюту (исключительно Доллар США или Евро) производится за счет держателя Облигаций – нерезидента Республики Казахстан.</p> <p>Конвертация тенге в иную валюту (исключительно Доллар США или Евро) при осуществлении выплаты по Облигациям в пользу держателя Облигаций – резидента Республики Казахстан не допускается.</p>
Целевое назначение:	Финансирование кредитной деятельности.

Тикер:	<b>НСВНЬ3</b>
Вид облигаций:	Купонные облигации без обеспечения
НИН:	KZP02Y03E650
ISIN:	KZ2C00003887
Объем выпуска:	10 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	10 млн. шт.
Объем программы:	50 млрд. тенге
Число облигаций в обращении:	10 000 000 шт.
Номинальная стоимость одной облигации:	1 000 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Купонная ставка:	15,0% годовых
Вид купонной ставки:	Фиксированная
Периодичность и даты выплаты вознаграждения:	Через каждые 6 (шесть) месяцев с даты начала обращения облигаций до срока их погашения
Расчетный базис (дней в месяце/дней в году):	30/360
Дата начала обращения:	25.05.2017 г.
Дата погашения облигаций:	25.05.2020 г.
Досрочное погашение:	Право Эмитента на досрочное погашение Облигаций не предусмотрено.
Опционы:	Не предусмотрены
Конвертируемость:	Не предусмотрена
Выкуп облигаций:	По решению Совета директоров Эмитент вправе выкупить свои Облигации на организованном рынке в течение всего срока их обращения в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан. 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. Выкуп облигаций Эмитентом не должен повлечь нарушения прав держателей облигаций. Выкуп Облигаций осуществляется Эмитентом в течение 30 (тридцати) рабочих дней после принятия Советом директоров Эмитента соответствующего решения о сроках и порядке выкупа облигаций. Решение Совета директоров Эмитента будет доведено до сведения держателей облигаций в течение 5 (пяти) рабочих дней с даты его принятия посредством уведомления представителя держателей облигаций, а также размещения сообщения на официальных сайтах Эмитента ( <a href="http://www.homecredit.kz">www.homecredit.kz</a> ), АО «Казахстанская фондовая биржа» ( <a href="http://www.kase.kz">www.kase.kz</a> ) и Депозитария финансовой отчетности ( <a href="http://www.dfo.kz">www.dfo.kz</a> ) в порядке, определенном актом, регулирующим порядок размещения информации на интернет-ресурсе Депозитария финансовой отчетности. Информация о количестве размещенных (за вычетом выкупленных) Облигаций раскрывается Эмитентом АО «Казахстанская фондовая биржа» в соответствии с внутренними документами АО «Казахстанская фондовая биржа».
Целевое назначение:	Финансирование кредитной деятельности.

Тикер:	<b>НСВНЬ4</b>
Вид облигаций:	Купонные облигации без обеспечения
НИН:	KZP03Y02E650
ISIN:	KZ2C00004042
Объем выпуска:	8 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	8 млн. шт.
Объем программы:	50 млрд. тенге
Число облигаций в обращении:	8 000 000 шт.
Номинальная стоимость одной облигации:	1 000 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Купонная ставка:	12,5% годовых

Вид купонной ставки:	Фиксированная
Периодичность и даты выплаты вознаграждения:	Через каждые 6 (шесть) месяцев с даты начала обращения облигаций до срока их погашения
Расчетный базис (дней в месяце/дней в году):	30/360
Дата начала обращения:	17.10.2017 г.
Дата погашения облигаций:	17.10.2019 г.
Досрочное погашение:	Право Эмитента на досрочное погашение Облигаций не предусмотрено.
Опционы:	Не предусмотрены
Конвертируемость:	Не предусмотрена
Выкуп облигаций:	По решению Совета директоров Эмитент вправе выкупить свои Облигации на организованном рынке в течение всего срока их обращения в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан. 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. Выкуп облигаций Эмитентом не должен повлечь нарушения прав держателей облигаций. Выкуп Облигаций осуществляется Эмитентом в течение 30 (тридцати) рабочих дней после принятия Советом директоров Эмитента соответствующего решения о сроках и порядке выкупа облигаций. Решение Совета директоров Эмитента будет доведено до сведения держателей облигаций в течение 5 (пяти) рабочих дней с даты его принятия посредством уведомления представителя держателей облигаций, а также размещения сообщения на официальных сайтах Эмитента ( <a href="http://www.homecredit.kz">www.homecredit.kz</a> ), АО «Казахстанская фондовая биржа» ( <a href="http://www.kase.kz">www.kase.kz</a> ) и Депозитария финансовой отчетности ( <a href="http://www.dfo.kz">www.dfo.kz</a> ) в порядке, определенном актом, регулирующим порядок размещения информации на интернет-ресурсе Депозитария финансовой отчетности. Информация о количестве размещенных (за вычетом выкупленных) Облигаций раскрывается Эмитентом АО «Казахстанская фондовая биржа» в соответствии с внутренними документами АО «Казахстанская фондовая биржа».
Целевое назначение:	Финансирование кредитной деятельности.

## **Ограничения (ковенанты)**

### **1. Отказ от обременения имущества**

Эмитент не будет сам и не разрешит любой своей Существенной дочерней организации создавать или допускать возникновение любого Обременения, за исключением Разрешенного обременения, своих существующих или будущих активов или доходов, обеспечивающего любую Финансовую Задолженность, если только, одновременно с этим или предварительно, обязательства Эмитента по Облигациям не (а) обеспечены соразмерно и в равной степени с такой финансовой задолженностью, или (б) имеют преимущества иного обеспечения в соответствии с решением Общего собрания Держателей Облигаций. Условия любого Обременения, предоставленного в пользу Держателей Облигаций в соответствии с предыдущим абзацем, должны предусматривать, что такое Обременение автоматически прекращается в случае (i) прекращения Обременения, созданного или допущенного Эмитентом или его Существенными дочерними организациями, а также (ii) при полном погашении задолженности по Облигациям.

### **2. Реорганизация**

Эмитент (i) не должен осуществлять какую-либо реорганизацию (путем слияния, поглощения, объединения, присоединения, разделения, преобразования, либо посредством иных процедур реорганизации предусмотренных законодательством Республики Казахстан), а также (ii) должен обеспечить, чтобы без соответствующего решения Общего собрания Держателей Облигаций никакая его Существенная дочерняя организация не осуществляла какую-либо реорганизацию (путем слияния, поглощения, объединения, присоединения, разделения, трансформации, либо посредством иных процедур реорганизации, предусмотренных применимым законодательством, если (в случае наступления любого из событий указанных в пунктах (i) и (ii) выше) любая такая реорганизация могут привести к Существенному неблагоприятному эффекту. При этом, любая реорганизация, предусмотренная настоящим разделом, не влечет Существенный неблагоприятный эффект (для целей данного раздела) в случае, если это не привело к снижению долгосрочного рейтинга эмитента в иностранной валюте (или его эквивалента), долгосрочного рейтинга депозитов в иностранной валюте для банков (или его эквивалента) или долгосрочного рейтинга дефолта эмитента в иностранной

валюте (или его эквивалента), в зависимости от ситуации, присвоенного Эмитенту любым из рейтинговых агентств, либо в случае наступления события, предусмотренного пунктом (i) выше, где Эмитент не является правопреемником в результате такой реорганизации, при этом рейтинги, присвоенные каждым рейтинговым агентством такому лицу-правопреемнику незамедлительно после такой реорганизации находятся на уровне не ниже, чем рейтинг Эмитента, присвоенный непосредственно до такой реорганизации.

### 3. Ограничения по определенным сделкам.

Эмитент не должен заключать любые сделки или серии связанных сделок (включая, помимо прочего, продажу, покупку, обмен или аренду имущества или получение услуг/работ) на общую сумму, равную или превышающую 3% от совокупного размера активов Эмитента, если только такая сделка или такие серии сделок не заключены (i) по Справедливой рыночной стоимости или (ii) между Эмитентом и его родительской организацией.

### 4. Ограничения по выплате дивидендов

Эмитент не должен выплачивать какие-либо дивиденды в денежной или иной форме, либо осуществлять любые иные выплаты в отношении своего акционерного капитала, если имеет место Событие дефолта (как определено ниже), за исключением начисленных дивидендов, выплата которых объявлена до наступления События дефолта. Вышеуказанное ограничение не применяется к выплате гарантированных дивидендов по любым привилегированным акциям Эмитента.

### 5. Финансовые ковенанты

Эмитент должен поддерживать пруденциальные нормативы, рассчитанные в соответствии с действующими нормами Национального Банка Республики Казахстан или Комитета по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций (включая, помимо прочего, Инструкцию о нормативных значениях и методике расчетов пруденциальных норм для банков второго уровня», утвержденную Постановлением Правления АФН №358 от 30 сентября 2005 года в действующей редакции) на уровне не ниже минимальных значений, предусмотренных такими нормами.

### 6. Предоставление финансовой информации

Не допускать нарушения сроков предоставления годовой и промежуточной финансовой отчетности, установленных листинговым договором, заключенным между Эмитентом Облигаций и АО «Казахстанская фондовая биржа». Не допускать нарушения срока предоставления аудиторских отчетов по годовой финансовой отчетности эмитента Облигаций, установленного листинговым договором, заключенным между Эмитентом Облигаций и АО «Казахстанская фондовая биржа».

### Действия представителя держателей облигаций

#### НСВ№2 – купонные облигации KZP01Y05E657

	Действия ПДО	Результат действий
Целевое использование денежных средств	Получено письмо – подтверждение от Эмитента №07-05-07/3567 от 10.01.2019 г.	Денежные средства, вырученные от размещения облигаций, использованы в полном объеме на развитие операций Банка по кредитованию населения.
Размещение облигаций	Получено письмо – подтверждение от Эмитента №07-05-07/3567 от 10.01.2019 г.	За отчетный период размещение облигаций не производилось.
Ковенанты	Получено письмо – подтверждение от Эмитента №07-05-07/3567 от 10.01.2019 г.	Соблюдены.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Получено письмо – подтверждение от Эмитента №07-03-03/147375 от 22.08.2018 г.	Обязательства по выплате купонного вознаграждения были выполнены в течение периода с 11.02.2018 г. -11.08.2018 г. Период ближайшей купонной выплаты 11.02.2019 г. - 25.02.2019 г.
Финансовый анализ	Финансовый анализ проводится на основании годовой аудированной финансовой отчетности за 2018 г.	Будет подготовлен после предоставления годовой аудированной финансовой отчетности.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

## НСВ№3 – купонные облигации KZP02Y03E650

	<b>Действия ПДО</b>	<b>Результат действий</b>
Целевое использование денежных средств	Получено письмо – подтверждение от Эмитента №07-05-07/3567 от 10.01.2019 г.	Денежные средства, вырученные от размещения облигаций, использованы в полном объеме на развитие операций Банка по кредитованию населения.
Размещение облигаций	Получено письмо – подтверждение от Эмитента №07-05-07/3567 от 10.01.2019 г.	За отчетный период размещение облигаций не производилось.
Ковенанты	Получено письмо – подтверждение от Эмитента №07-05-07/3567 от 10.01.2019 г.	Соблюдены.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Получено письмо - подтверждение от Эмитента №07-03-07/206796 от 29.11.2018 г.	Обязательства по выплате купонного вознаграждения были выполнены в течение периода с 25.05.2018 г. -25.11.2018 г. Период ближайшей купонной выплаты 25.05.2019 г. - 08.06.2019 г.
Финансовый анализ	Финансовый анализ проводится на основании годовой аудированной финансовой отчетности за 2018 г.	Будет подготовлен после предоставления годовой аудированной финансовой отчетности.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

## НСВ№4 – купонные облигации KZP03Y02E650

	<b>Действия ПДО</b>	<b>Результат действий</b>
Целевое использование денежных средств	Получено письмо – подтверждение от Эмитента №07-05-07/3567 от 10.01.2019 г.	Денежные средства, вырученные от размещения облигаций, использованы в полном объеме на развитие операций Банка по кредитованию населения.
Размещение облигаций	Получено письмо – подтверждение от Эмитента №07-05-07/3567 от 10.01.2019 г.	Согласно письму, Эмитент осуществил размещение облигаций в количестве 1 000 000 шт. за период с 01 октября по 31 декабря 2018 г.
Ковенанты	Получено письмо – подтверждение от Эмитента №07-05-07/3567 от 10.01.2019 г.	Соблюдены.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Получено письмо – подтверждение от Эмитента №07-03-07/186548 от 29.10.2018 г.	Обязательства по выплате купонного вознаграждения были выполнены в течение периода с 17.04.2018 г. -17.10.2018 г. Период ближайшей купонной выплаты с 17.04.2019 г. по 01.05.2019 г.
Финансовый анализ	Финансовый анализ проводится на основании годовой аудированной финансовой отчетности за 2018 г.	Будет подготовлен после предоставления годовой аудированной финансовой отчетности.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

**Анализ финансовой отчетности**

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

**Контроль выплаты купонных вознаграждений**

№	Наименование	ISIN	Дата обращения	Дата погашения	Ставка купона	Номинал	Кол-во размещения, шт.	Валюта	График выплаты купона	Ближайшие даты фиксации реестра
1	НСВ№2	KZP01Y05E657	11.02.2014 г.	11.02.2019 г.	9,5%	1 000	6 768 502	KZT	Два раза в год	10.02.2019
2	НСВ№3	ZP06Y07D217	25.05.2017 г.	25.05.2020 г.	15,0%	1 000	10 000 000	KZT	Два раза в год	24.05.2019 24.11.2019
3	НСВ№4	KZP03Y02E650	17.10.2017 г.	17.10.2019 г.	12,5%	1 000	7 000 000	KZT	Два раза в год	16.04.2019 16.10.2019

Источник: Казахстанская фондовая биржа

**График купонных выплат за год, млн. тенге**

№	Наименование	2014Ф	2015Ф	2016Ф	2017Ф	2018Ф	2019П	2020П
1	НСВ№2	322	643	643	643	643	322	-
2	НСВ№3	-	-	-	750	1 500	1 500	750
3	НСВ№4	-	-	-	-	813	1000	500
<b>Итого</b>		<b>322</b>	<b>643</b>	<b>643</b>	<b>1 393</b>	<b>2 956</b>	<b>2 822</b>	<b>1 250</b>

Источник: Расчеты CS

**Денежные средства и их эквиваленты, млн. тенге**

	3 кв. 2017	2 017	1 кв. 2018	2 кв. 2018	3 кв. 2018
Чистое поступление/(использование) денежных средств в операционной деятельности до уплаты КПН	774	-9 888	17 189	13 673	37 978
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	11 825	14 211	19 127	33 682	38 531

Источник: Данные Банка

На основании анализа денежных потоков от операционной деятельности Эмитента за последние 12 месяцев наблюдается преимущественно положительная динамика потоков денежных средств в операционной деятельности и по итогам отчетного периода чистые поступления денежных средств в операционной деятельности до уплаты КПН составили 37 978 млн. тенге, денежные средства и их эквиваленты зафиксированы на уровне 38 531 млн. тенге. Согласно графику купонных выплат в 2019 г. ожидается выплата вознаграждения в размере 2 822 млн. тенге и погашение суммарной номинальной стоимости облигаций (НСВ№2) на сумму 6 769 млн. тенге. Считаем, что риск просрочки (дефолта) по выплате основного долга и купонного вознаграждения в рамках облигационных займов минимальный. Стоит отметить, что со стороны Эмитента в течение всего срока обращения облигаций отсутствовали нарушения по исполнению обязательств по выплате купонных вознаграждений.

**Заключение**

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

Председатель Правления  
АО «Сентрас Секьюритиз»



Камаров Т.К.

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