

**ОТЧЕТ  
ПРЕДСТАВИТЕЛЯ ДЕРЖАТЕЛЕЙ ОБЛИГАЦИЙ  
АО «KASPI BANK»  
ПО СОСТОЯНИЮ НА 01.01.2021 г.**

<b>Цель</b>	Выявление способности АО «Kaspi 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>	Пункт 2.1 Договоров об оказании услуг представителя держателей облигаций №01/17 от 28.11.2017 г. и №03/17 от 28.11.2017 г., заключенные между АО «Kaspi Bank» и АО «Сентрас Секьюритиз».
<b>Заключение</b>	По состоянию на 01.01.2021 г. нарушений со стороны Эмитента не было выявлено.
<b>Общая информация</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ В 1991 г. был создан МБ «Аль-Барака Казахстан», впоследствии переименованный в ЗАО «Банк «Каспийский».</li> <li>▪ В 1997 г. Национальный Банк РК выдал Генеральную лицензию №245 ОАО «Банк «Каспийский», образованному в результате добровольного слияния ЗАО «Банк «Каспийский» и ОАО «Каздорбанк».</li> <li>▪ В 2003 г. Банк перерегистрирован в АО «Банк «Каспийский».</li> <li>▪ В декабре 2006 г. Baring Vostok Private Equity Fund III, международный инвестиционный фонд, стал крупным акционером Банка, инвестировав в капитал Банка более 10 млрд. тенге.</li> <li>▪ 26 сентября 2008 г. состоялось собрание акционеров АО «Банк «Каспийский», на котором было принято решение о переименовании Банка в АО «Kaspi Bank».</li> <li>▪ Банк осуществляет деятельность на основании Лицензии на проведение банковских и иных операций и осуществление деятельности на рынке ценных бумаг №1.2.245/61, выданной Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка 03.02.2020 г.</li> <li>▪ Банк является членом Казахстанского фонда гарантирования депозитов.</li> <li>▪ Согласно данным НБРК по состоянию на 01.01.2021 г. АО «Kaspi Bank» занимает 3 место по размеру активов.</li> </ul>

<b>Рейтинги</b>	<p><b>Moody's Investors Service:</b>  Долгосрочный рейтинг депозитов в национальной и иностранной валюте – «Ba2»  Краткосрочный рейтинг депозитов в национальной и иностранной валюте – «NP»  Прогноз – «Позитивный»  Рейтинг по национальной шкале – «A1.kz»  Долгосрочный рейтинг риска контрагента в местной и иностранной валюте – «Ba2»  Краткосрочный рейтинг риска контрагента в местной и иностранной валюте – «NP»  Рейтинг риска контрагента по национальной шкале – «A1.kz»</p>
-----------------	--

**Standard&Poor's:**  
Долгосрочный кредитный рейтинг – «BB-»  
Краткосрочный кредитный рейтинг – «B»  
Прогноз – «Стабильный»  
Рейтинг по национальной шкале – «kzA»

**Акционеры**

Наименование конечных акционеров	Доля владения, %
Baring Vostok Funds	35,23%
Ким Вячеслав	31,77%
Ломтадзе Микheil	25,98%
Goldman Sachs	4,00%
Management	3,02%

Источник: Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности АО «Kaspi Bank» за январь-сентябрь 2020 г.

**Дочерние организации**

Наименование	Доля, %	Страна	Вид деятельности
АО Страховая компания «Basel»	100%	Республика Казахстан	Страхование
ТОО «АРК Баланс»	100%	Республика Казахстан	Управление стрессовыми активами

Источник: Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности АО «Kaspi Bank» за январь-сентябрь 2020 г.

Корпоративные события	Степень влияния на деятельность Эмитента и способность Эмитента выполнять свои обязательства по выпущенным облигациям	
<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ 06 ноября 2020 г.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ АО «Kaspi Bank» уведомило KASE о повышении международным рейтинговым агентством Moody's Investors Service прогноза Банка по долгосрочным депозитным рейтингам и общего прогноза со «стабильного» на «позитивный». Moody's также повысило долгосрочный рейтинг депозитов по национальной шкале с A2.kz до A1.kz.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Влияние положительное</li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ 14 октября 2020 г.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ KASE предоставлена выписка из системы реестров акционеров АО «Kaspi Bank» по состоянию на 01 октября 2020 г. Согласно названной выписке:               <ul style="list-style-type: none"> <li>- общее количество объявленных простых акций банка составляет 39 000 000 штук, привилегированных акций – 500 000 штук;</li> <li>- размещено 19 500 000 простых и все привилегированные акции банка;</li> <li>- банк выкупил 1 154 460 простых и 127 516 привилегированных акций;</li> <li>- единственным лицом, которому принадлежат акции банка в количестве, составляющем пять и более процентов от общего числа размещенных акций банка, является АО «KASPI GROUP», в собственности которого находятся 17 668 952 акции банка (88,34% от общего количества размещенных акций), в том числе 17 347 729 простых и 321 223 привилегированные акции банка.</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 наблюдаются события положительного характера влияния на деятельность Эмитента. Среди произошедших корпоративных событий отметим, что международное рейтинговое агентство Moody's Investors Service повысило прогноз по долгосрочным депозитным рейтингам Банка и общий прогноз со «стабильного» на «позитивный» и повысило долгосрочный рейтинг депозитов по национальной шкале.

### Основные параметры финансовых инструментов

Тикер:	<b>CSBNb12</b>
Вид облигаций:	Субординированные купонные облигации
НИН:	KZP03Y10E059
ISIN:	KZ2C00001964
Объем выпуска:	10 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	100 000 000 шт.
Объем программы:	100 млрд. тенге
Число облигаций в обращении:	50 002 595 шт.
Номинальная стоимость одной облигации:	100 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Текущая купонная ставка:	9,5% годовых
Вид купонной ставки:	Плавающая
Особенности графика купонных выплат:	первые три полугодия – 11,0% годовых, затем – рассчитываемая как $i + m$ , где $i$ – уровень инфляции, $m$ – фиксированная маржа = 2%.
Мин. допустимое значение ставки, % годовых:	4%
Макс. допустимое значение ставки, % годовых:	12%
Периодичность и даты выплаты вознаграждения:	2 раза в год через каждые 6 месяцев, начиная с даты начала обращения облигаций
Расчетный базис (дней в месяце/дней в году):	30/360
Дата начала обращения:	07.02.2013 г.
Дата погашения облигаций:	07.02.2023 г.
Досрочное погашение:	Не предусмотрено
Опционы:	Не предусмотрены
Конвертируемость:	Не предусмотрено
Выкуп облигаций:	Выкуп размещенных облигаций производится Эмитентом в соответствии со статьей 18-4 Закона РК «О рынке ценных бумаг»:

1. Выкуп размещенных облигаций должен быть произведен Эмитентом в случаях:

- 1) принятия органом Эмитента решения о делистинге облигаций;
- 2) принятия решения фондовой биржей о делистинге облигаций Эмитента по причине невыполнения специальных (листинговых) требований в части предоставления фондовой биржи информации, перечень которой определен нормативным правовым актом уполномоченного органа и внутренними документами фондовой биржи;
- 3) незаключения Эмитентом договора с представителем держателей облигаций в срок, превышающий 30 (тридцать) календарных дней с даты расторжения или прекращения действия договора с прежним представителем держателей облигаций.

2. В случаях, установленных пунктом 1 настоящей статьи, 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.

Если Эмитентом будет принято решение о выкупе облигаций, Эмитент не менее чем за семь дней до выкупа облигаций, обязан уведомить всех держателей облигаций данного выпуска о планируемом выкупе облигаций, посредством размещения сообщения на своем официальном сайте, а также на сайте АО «Казахстанская Фондовая Биржа» о цене и сроках выкупа облигаций. При этом Эмитент обязан выкупить облигации у любого держателя облигаций данного выпуска, предъявившего облигации к выкупу до указанной в сообщении даты, по наивысшей цене, сложившейся на организованном рынке ценных бумаг, из двух следующих цен: 1) на момент предъявления требования о выкупе облигаций и 2) на момент выкупа облигаций.

Выкуп облигаций Эмитента не должен повлечь нарушения прав иных держателей облигаций.

Выкуп размещенных облигаций также производится Эмитентом по инициативе держателей облигаций в случае нарушения одного или всех установленных ограничений (ковенантов), в соответствии с разделом «Ограничения (ковенанты)» Проспекта третьего выпуска субординированных облигаций в пределах второй облигационной программы.

Целевое назначение:

Кредитование корпоративного бизнеса, МСБ и физических лиц, а также расширение спектра предоставляемых услуг.

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

Тикер:	<b>CSBNb15</b>
Вид облигаций:	Купонные облигации
НИН:	KZP01Y10E830
ISIN:	KZ2C00003010
Объем:	50 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	500 000 000 шт.
Объем программы:	300 млрд. тенге
Число облигаций в обращении:	489 961 360 шт.
Номинальная стоимость одной облигации:	100 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Текущая купонная ставка:	9,9% годовых
Вид купонной ставки:	Фиксированная
Периодичность и даты выплаты вознаграждения:	2 раза в год через каждые 6 месяцев, начиная с даты начала обращения облигаций

Расчетный базис (дней в месяце/дней в году):	30/360
Дата начала обращения:	27.01.2015 г.
Дата погашения облигаций:	27.01.2025 г.
Досрочное погашение:	<p>По решению Совета директоров Эмитент в течение всего срока обращения облигаций имеет право произвести в полном объеме досрочное погашение облигаций по номинальной стоимости с одновременной выплатой накопленного вознаграждения. В случае принятия Советом директоров Эмитента решения о досрочном погашении облигаций Эмитент не менее чем за 30 (тридцать) календарных дней до даты досрочного погашения облигаций, утвержденной решением Совета директоров Эмитента, сообщает держателям облигаций посредством размещения сообщения на официальных сайтах Эмитента (<a href="http://www.kaspiibank.kz">www.kaspiibank.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>) о порядке, условиях и сроках реализации Эмитентом права досрочного погашения облигаций. Досрочное погашение облигаций осуществляется по номинальной стоимости в тенге с одновременной выплатой последнего накопленного вознаграждения в течение 10 (десяти) рабочих дней с даты досрочного погашения облигаций, утвержденной решением Совета директоров Эмитента. При досрочном погашении облигаций на получение номинальной стоимости и последнего вознаграждения имеют право лица, зарегистрированные в реестре держателей облигаций по состоянию на начало даты, предшествующей дате начала досрочного погашения облигаций, утвержденной решением Совета директоров Эмитента. В случае если держателем облигаций будет являться нерезидент Республики Казахстан, погашение облигаций будет производиться в тенге при наличии у держателя облигаций банковского счета на территории Республики Казахстан.</p>
Опционы:	Не предусмотрены
Конвертируемость:	Не предусмотрено
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 Республики Казахстан. 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>Выкуп размещенных облигаций производится Эмитентом в соответствии со статьей 18-4 Закона РК «О рынке ценных бумаг»:</p> <ol style="list-style-type: none"><li>1. Выкуп размещенных облигаций должен быть произведен Эмитентом в случаях:<ol style="list-style-type: none"><li>1) принятия органом Эмитента решения о делистинге облигаций;</li><li>2) принятия решения фондовой биржей о делистинге облигаций Эмитента по причине невыполнения специальных (листинговых) требований в части предоставления фондовой биржей информации, перечень которой определен нормативным правовым актом уполномоченного органа и внутренними документами фондовой биржи;</li><li>3) незаключения Эмитентом договора с представителем держателей облигаций в срок, превышающий 30 (тридцать) календарных дней с даты расторжения или прекращения действия договора с прежним представителем держателей облигаций.</li></ol></li><li>2. В случаях, установленных пунктом 1 настоящей статьи, Эмитент обязан осуществить выкуп размещенных облигаций по цене,</li></ol>

соответствующей номинальной стоимости облигаций с учетом накопленного вознаграждения, либо по справедливой рыночной цене облигаций в зависимости от того, какая величина является наибольшей.

Выкуп облигаций Эмитента не должен повлечь нарушения прав иных держателей облигаций.

Выкуп размещенных облигаций также производится Эмитентом по инициативе держателей облигаций в случае нарушения одного или всех установленных ограничений (ковенантов), в соответствии с разделом «Ограничения (ковенанты)» Проспекта первого выпуска облигаций в пределах третьей облигационной программы.

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

Целевое назначение:

Кредитование корпоративного бизнеса, МСБ и физических лиц, а также расширение спектра предоставляемых услуг.

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

Тикер:	<b>CSBNb16</b>
Вид облигаций:	Купонные облигации
НИН:	KZP02Y09E830
ISIN:	KZ2C00003028
Объем:	50 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	500 000 000 шт.
Объем программы:	300 млрд. тенге
Число облигаций в обращении:	464 906 433 шт.
Номинальная стоимость одной облигации:	100 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Текущая купонная ставка:	9,8% годовых
Вид купонной ставки:	Фиксированная
Периодичность и даты выплаты вознаграждения:	2 раза в год через каждые 6 месяцев, начиная с даты начала обращения облигаций
Расчетный базис (дней в месяце/дней в году):	30/360
Дата начала обращения:	27.01.2015 г.
Дата погашения облигаций:	27.01.2024 г.
Досрочное погашение:	По решению Совета директоров Эмитент в течение всего срока обращения облигаций имеет право произвести в полном объеме досрочное погашение облигаций по номинальной стоимости с одновременной выплатой накопленного вознаграждения. В случае принятия Советом директоров Эмитента решения о досрочном погашении облигаций Эмитент не менее чем за 30 (тридцать) календарных дней до даты досрочного погашения облигаций, утвержденной решением Совета директоров Эмитента, сообщает держателям облигаций посредством размещения сообщения на официальных сайтах Эмитента ( <a href="http://www.kaspibank.kz">www.kaspibank.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> ) о порядке, условиях и сроках реализации Эмитентом права досрочного погашения облигаций. Досрочное погашение облигаций осуществляется по номинальной стоимости в тенге с одновременной выплатой последнего накопленного вознаграждения в течение 10 (десяти) рабочих дней с даты досрочного погашения облигаций, утвержденной решением Совета директоров Эмитента. При досрочном погашении облигаций на получение номинальной стоимости и последнего вознаграждения имеют право лица, зарегистрированные в реестре держателей облигаций по состоянию на начало даты, предшествующей дате

Опционы:	не предусмотрены
Конвертируемость:	не предусмотрено
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 Республики Казахстан. 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>
Целевое назначение:	Выкуп размещенных облигаций производится Эмитентом в соответствии со статьей 18-4 Закона РК «О рынке ценных бумаг»: <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Выкуп размещенных облигаций должен быть произведен Эмитентом в случаях: <ol style="list-style-type: none"> <li>1) принятия органом Эмитента решения о делистинге облигаций;</li> <li>2) принятия решения фондовой биржей о делистинге облигаций Эмитента по причине невыполнения специальных (листинговых) требований в части предоставления фондовой биржей информации, перечень которой определен нормативным правовым актом уполномоченного органа и внутренними документами фондовой биржи;</li> <li>3) незаключения Эмитентом договора с представителем держателей облигаций в срок, превышающий 30 (тридцать) календарных дней с даты расторжения или прекращения действия договора с прежним представителем держателей облигаций.</li> </ol> </li> <li>2. В случаях, установленных пунктом 1 настоящей статьи, 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.</li> </ol> <p>Выкуп облигаций Эмитента не должен повлечь нарушения прав иных держателей облигаций.</p> <p>Выкуп размещенных облигаций также производится Эмитентом по инициативе держателей облигаций в случае нарушения одного или всех установленных ограничений (ковенантов), в соответствии с разделом «Ограничения (ковенанты)» Проспекта второго выпуска облигаций в пределах третьей облигационной программы.</p> <p>Выкупленные облигации не будут считаться погашенными и могут быть повторно размещены Эмитентом.</p>
Целевое назначение:	Кредитование корпоративного бизнеса, МСБ и физических лиц, а также расширение спектра предоставляемых услуг.

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

Тикер:	<b>CSBNb17</b>
Вид облигаций:	Купонные облигации
НИН:	KZP03Y08E830
ISIN:	KZ2C00003036
Объем:	50 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	500 000 000 шт.

Объем программы:	300 млрд. тенге
Число облигаций в обращении:	393 574 183 шт.
Номинальная стоимость одной облигации:	100 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Текущая купонная ставка:	9,7% годовых
Вид купонной ставки:	Фиксированная
Периодичность и даты выплаты вознаграждения:	2 раза в год через каждые 6 месяцев, начиная с даты начала обращения облигаций
Расчетный базис (дней в месяце/дней в году):	30/360
Дата начала обращения:	27.01.2015 г.
Дата погашения облигаций:	27.01.2023 г.
Досрочное погашение:	<p>По решению Совета директоров Эмитент в течение всего срока обращения облигаций имеет право произвести в полном объеме досрочное погашение облигаций по номинальной стоимости с одновременной выплатой накопленного вознаграждения. В случае принятия Советом директоров Эмитента решения о досрочном погашении облигаций Эмитент не менее чем за 30 (тридцать) календарных дней до даты досрочного погашения облигаций, утвержденной решением Совета директоров Эмитента, сообщает держателям облигаций посредством размещения сообщения на официальных сайтах Эмитента (<a href="http://www.kaspibank.kz">www.kaspibank.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>) о порядке, условиях и сроках реализации Эмитентом права досрочного погашения облигаций. Досрочное погашение облигаций осуществляется по номинальной стоимости в тенге с одновременной выплатой последнего накопленного вознаграждения в течение 10 (десяти) рабочих дней с даты досрочного погашения облигаций, утвержденной решением Совета директоров Эмитента. При досрочном погашении облигаций на получение номинальной стоимости и последнего вознаграждения имеют право лица, зарегистрированные в реестре держателей облигаций по состоянию на начало даты, предшествующей дате начала досрочного погашения облигаций, утвержденной решением Совета директоров Эмитента. В случае если держателем облигаций будет являться нерезидент Республики Казахстан, погашение облигаций будет производиться в тенге при наличии у держателя облигаций банковского счета на территории Республики Казахстан.</p>
Опционы:	Не предусмотрены
Конвертируемость:	Не предусмотрено
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 Республики Казахстан. 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>Выкуп размещенных облигаций производится Эмитентом в соответствии со статьей 18-4 Закона РК «О рынке ценных бумаг»:</p> <ol style="list-style-type: none"><li>1. Выкуп размещенных облигаций должен быть произведен Эмитентом в случаях:<ol style="list-style-type: none"><li>1) принятия органом Эмитента решения о делистинге облигаций;</li><li>2) принятия решения фондовой биржей о делистинге облигаций Эмитента по причине невыполнения специальных (листинговых)</li></ol></li></ol>



требований в части предоставления фондовой биржи информации, перечень которой определен нормативным правовым актом уполномоченного органа и внутренними документами фондовой биржи;

3) незаключения Эмитентом договора с представителем держателей облигаций в срок, превышающий 30 (тридцать) календарных дней с даты расторжения или прекращения действия договора с прежним представителем держателей облигаций.

2. В случаях, установленных пунктом 1 настоящей статьи, 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.

Выкуп облигаций Эмитента не должен повлечь нарушения прав иных держателей облигаций.

Выкуп размещенных облигаций также производится Эмитентом по инициативе держателей облигаций в случае нарушения одного или всех установленных ограничений (ковенантов), в соответствии с разделом «Ограничения (ковенанты)» Проспекта третьего выпуска облигаций в пределах третьей облигационной программы.

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

Целевое назначение:

Кредитование корпоративного бизнеса, МСБ и физических лиц, а также расширение спектра предоставляемых услуг.

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

Тикер:	<b>CSBNb18</b>
Вид облигаций:	Субординированные купонные облигации
НИН:	KZP04Y10E834
ISIN:	KZ2C00003309
Объем:	60 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	600 000 000 шт.
Объем программы:	300 млрд. тенге
Число облигаций в обращении:	590 983 686 шт.
Номинальная стоимость одной облигации:	100 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Текущая купонная ставка:	10,7% годовых
Вид купонной ставки:	Фиксированная
Периодичность и даты выплаты вознаграждения:	2 раза в год через каждые 6 месяцев, начиная с даты начала обращения облигаций
Расчетный базис (дней в месяце/дней в году):	30/360
Дата начала обращения:	29.06.2015 г.
Дата погашения облигаций:	29.06.2025 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 при досрочном погашении облигаций.</li> </ul>
Опционы:	Не предусмотрены

Конвертируемость:	Не предусмотрено
Выкуп облигаций:	Не предусмотрен
Целевое назначение:	Кредитование корпоративного бизнеса, МСБ и физических лиц, а также расширение спектра предоставляемых услуг.

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

#### **Ограничения (ковенанты)**

1. Не вносить изменения в учредительные документы Эмитента, предусматривающие изменение основных видов деятельности Эмитента;
2. Не изменять организационно-правовую форму;
3. Не допускать нарушения сроков предоставления годовой и промежуточной финансовой отчетности, установленных листинговым договором, заключенным между Эмитентом и биржей;
4. Не допускать нарушения срока предоставления аудиторских отчетов по годовой финансовой отчетности Эмитента, установленного листинговым договором, заключенным между Эмитентом и биржей.

В случае нарушения ограничений (ковенантов) Эмитент информирует держателей облигаций о данном нарушении в течение 5 (пяти) рабочих дней с даты принятия решения органом Эмитента (по ковенантам 1 и 2) или со дня нарушения срока предоставления информации (по ковенантам 3 и 4) путем публикации информационного сообщения на официальных сайтах Эмитента ([www.kaspibank.kz](http://www.kaspibank.kz)), АО «Казахстанская фондовая биржа» ([www.kase.kz](http://www.kase.kz)) и Депозитария финансовой отчетности ([www.dfo.kz](http://www.dfo.kz)).

При нарушении ограничений (ковенантов) 1 и 2, а также в случае непредоставления отчетности (ковенанты 3 и 4) в течение 5 (пяти) рабочих дней с последнего дня, установленного листинговым договором, держатель облигаций в течение 30 (тридцати) календарных дней с даты опубликования соответствующего информационного сообщения имеет право направить Эмитенту требование о выкупе принадлежащих ему облигаций.

Держатель облигаций должен подать в Банк заявление в произвольной форме с указанием всех необходимых реквизитов:

- для юридического лица: наименование держателя облигаций; бизнес-идентификационный номер; номер, дата выдачи и орган выдачи свидетельства о государственной регистрации (перерегистрации) – при наличии; юридический адрес и фактическое местонахождение; телефоны; банковские реквизиты; количество и вид облигаций, подлежащих выкупу;
- для физического лица: фамилия, имя и, при наличии, отчество держателя облигаций; индивидуальный идентификационный номер; номер, дата и орган, выдавший документ, удостоверяющий личность; место жительства; телефоны; банковские реквизиты; количество и вид облигаций, подлежащих выкупу.

Выкуп облигаций осуществляется путём перевода номинальной стоимости и накопленного купонного вознаграждения на банковские счета держателей облигаций в течение 90 (девяноста) календарных дней со дня получения письменного требования от держателя об исполнении обязательств.

Процедура выкупа облигаций в случае нарушения ограничений (ковенантов) будет проведена только на основании поданных держателями облигаций заявлений. Держатели облигаций, не подавшие заявления на выкуп, имеют право на погашение принадлежащих им облигаций по окончании срока обращения данного выпуска, указанного в настоящем проспекте.

#### **Действия представителя держателей облигаций**

##### **CSBNb12 – купонные облигации KZP03Y10E059**

	<b>Действия ПДО</b>	<b>Результат действий</b>
Целевое использование денежных средств	Получено письмо - подтверждение от Эмитента №36-893 от 09.12.2020 г.	Согласно письму, денежные средства использованы полностью по назначению.
Размещение облигаций	За отчетный период размещение облигаций не производилось.	-
Выкуп облигаций	За отчетный период выкуп облигаций не производился.	-
Ковенанты	Получено письмо - подтверждение от Эмитента №36-895 от 05.01.2021 г.	Соблюдены.
Обязательства по выплате	Согласно сообщению KASE от 14.08.2020 г.	Исполнено за период 07.02.2020 –

купонного вознаграждения	07.08.2020 г. Период ближайшей купонной выплаты 07.02.2021 г. – 12.02.2021 г.
--------------------------	---

Финансовый анализ	Финансовый анализ проводится на основании годовой аудированной финансовой отчетности за 2020 г.	-
-------------------	---	---

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

**CSBNb15 – купонные облигации KZP01Y10E830**

	<b>Действия ПДО</b>	<b>Результат действий</b>
Целевое использование денежных средств	Получено письмо - подтверждение от Эмитента № 36-809 от 24.08.2018 г.	Согласно письму, денежные средства использованы полностью по назначению.

Размещение облигаций	За отчетный период размещение облигаций не производилось.	-
----------------------	---	---

Выкуп облигаций	За отчетный период выкуп облигаций не производился.	-
-----------------	---	---

Ковенанты	Получено письмо - подтверждение от Эмитента №36-895 от 05.01.2021 г.	Соблюдены.
-----------	--	------------

Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Согласно сообщению KASE от 10.08.2020 г.	Исполнено за период 27.01.2020 г. – 27.07.2020 г. Период ближайшей купонной выплаты 27.01.2021 г. – 09.02.2021 г.
---	--	--

Финансовый анализ	Финансовый анализ проводится на основании годовой аудированной финансовой отчетности за 2020 г.	-
-------------------	---	---

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

**CSBNb16 – купонные облигации KZP02Y09E830**

	<b>Действия ПДО</b>	<b>Результат действий</b>
Целевое использование денежных средств	Получено письмо - подтверждение от Эмитента № 36-809 от 24.08.2018 г.	Согласно письму денежные средства использованы полностью по назначению.

Размещение облигаций	За отчетный период размещения облигаций не производилось.	-
----------------------	---	---

Выкуп облигаций	За отчетный период выкуп облигаций не производился.	-
-----------------	---	---

Ковенанты	Получено письмо - подтверждение от Эмитента №36-895 от 05.01.2021 г.	Соблюдены.
-----------	--	------------

Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Согласно сообщению KASE от 10.08.2020 г.	Исполнено за период 27.01.2020 г. – 27.07.2020 г. Период ближайшей купонной выплаты 27.01.2021 г. – 09.02.2021 г.
---	--	--

Финансовый анализ	Финансовый анализ проводится на основании годовой аудированной финансовой отчетности за 2020 г.	-
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

**CSBNb17 – купонные облигации KZP03Y08E830**

	<b>Действия ПДО</b>	<b>Результат действий</b>
Целевое использование денежных средств	Получено письмо - подтверждение от Эмитента № 36-842 от 21.01.2019 г.	Согласно письму денежные средства использованы полностью по назначению.
Размещение облигаций	За отчетный период размещение облигаций не производилось.	-
Выкуп облигаций	За отчетный период выкуп облигаций не производился.	-
Ковенанты	Получено письмо - подтверждение от Эмитента №36-895 от 05.01.2021 г.	Соблюдены.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Согласно сообщению KASE от 05.08.2020 г.	Исполнено за период 27.01.2020 г. – 27.07.2020 г. Период ближайшей купонной выплаты 27.01.2021 г. – 09.02.2020 г.
Финансовый анализ	Финансовый анализ проводится на основании годовой аудированной финансовой отчетности за 2020 г.	-
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

**CSBNb18 – купонные облигации KZP04Y10E834**

	<b>Действия ПДО</b>	<b>Результат действий</b>
Целевое использование денежных средств	Получено письмо - подтверждение от Эмитента № 36-809 от 24.08.2018 г.	Согласно письму, денежные средства использованы полностью по назначению.
Размещение облигаций	За отчетный период размещение облигаций не производилось.	-
Выкуп облигаций	За отчетный период выкуп облигаций не производился.	-
Ковенанты	Получено письмо - подтверждение от Эмитента №36-895 от 05.01.2021 г.	Соблюдены.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Согласно сообщению KASE от 15.07.2020 г.	Исполнено за период 29.06.2020 г. – 29.12.2020 г. Период ближайшей купонной выплаты 29.06.2021 г. – 13.07.2021 г.
Финансовый анализ	Финансовый анализ проводится на основании годовой аудированной финансовой отчетности за	-

2020 г.

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 2020 г.

### Контроль выплаты купонных вознаграждений

№	Код бумаги	ISIN	Дата начала обращения	Дата погашения	Ставка купона	Номинал	Кол-во размещения, шт.	Валюта	График выплаты купона	Ближайшие даты фиксации реестра
1	CSBNb12	KZ2C00001964	07.02.2013 г.	07.02.2023 г.	9,5%*	100	50 002 595	KZT	Два раза в год	06.02.2021 г. 06.08.2021 г.
2	CSBNb15	KZ2C00003010	27.01.2015 г.	27.01.2025 г.	9,9%	100	489 961 360	KZT	Два раза в год	26.01.2021 г. 26.07.2021 г.
3	CSBNb16	KZ2C00003028	27.01.2015 г.	27.01.2024 г.	9,8%	100	464 906 433	KZT	Два раза в год	26.01.2021 г. 26.07.2021 г.
4	CSBNb17	KZ2C00003036	27.01.2015 г.	27.01.2023 г.	9,7%	100	393 574 183	KZT	Два раза в год	26.01.2021 г. 26.07.2021 г.
5	CSBNb18	KZ2C00003309	29.06.2015 г.	29.06.2025 г.	10,7%	100	590 983 686	KZT	Два раза в год	28.06.2021 г. 28.12.2021 г.

Источник: KASE

\*Вид купонной ставки у облигаций CSBNb12 - плавающий

### График купонных выплат, млн. тенге

№	Код бумаги	2013Ф	2014Ф	2015Ф	2016Ф	2017Ф	2018Ф	2019Ф	2020Ф
1	CSBNb12	165	440	460	448	563	465	380	370
2	CSBNb15	-	-	1 789	4 851	4 851	4 851	4 851	4 851
3	CSBNb16	-	-	-	4 556	4 556	4 556	4 556	4 556
4	CSBNb17	-	-	-	-	-	-	3 818	3 818
5	CSBNb18	-	-	3 162	6 324	6 324	6 324	6 324	6 324
<b>Итого</b>		<b>165</b>	<b>440</b>	<b>5 411</b>	<b>16 178</b>	<b>16 293</b>	<b>16 195</b>	<b>19 928</b>	<b>19 918</b>

Источник: Расчеты CS (предварительные)

Продолжение таблицы

Млн. тенге

№	Код бумаги	2021П	2022П	2023П	2024П	2025П
1	CSBNb12	475	475	238	-	-
2	CSBNb15	4 851	4 851	4 851	4 851	2 425
3	CSBNb16	4 556	4 556	4 556	2 278	-
4	CSBNb17	3 818	3 818	1 909	-	-
5	CSBNb18	6 324	6 324	6 324	6 324	3 162
<b>Итого</b>		<b>20 023</b>	<b>20 023</b>	<b>17 877</b>	<b>13 452</b>	<b>5 587</b>

Источник: Расчеты CS (предварительные)

Считаем, что в течение ближайших двенадцати месяцев риск просрочки (дефолта) по выплате купонного вознаграждения в рамках облигационного займа минимальный, поскольку сумма денежных средств и их эквивалентов по состоянию на 30 сентября 2020 г. составляет 268 884 млн. тенге при сумме купонных вознаграждений по облигациям 19 918 млн. тенге. Дополнительно сообщаем, что со стороны Эмитента в течение всего срока обращения облигаций отсутствуют нарушения по исполнению обязательств по выплатам купонных вознаграждений.

### Заключение

- По состоянию на 01.01.2021 г. нарушений со стороны Эмитента не выявлено.
- Согласно Постановлению Правления Национального Банка Республики Казахстан от 24 февраля 2012 года № 88 Об утверждении Правил исполнения представителем держателей облигаций своих функций и обязанностей, досрочного прекращения его полномочий, а также требований к содержанию договора о представлении интересов держателей облигаций, заключаемого между эмитентом и представителем держателей облигаций, и сроков предоставления информации в Национальный Банк Республики Казахстан, Представитель держателей облигаций проводит ежегодный анализ финансового состояния эмитента на основе аудированной финансовой отчетности, в связи, с чем выполнение функций представителя держателей облигаций, касательно проведения анализа финансового состояния эмитента будет осуществлено после получения соответствующей финансовой отчетности.

Председатель Правления  
АО «Сентрас Секьюритиз»

Акинов М.Е.



Примечание: ответственность за достоверность информации несет Эмитент. Ответственность за корректное представление в настоящем отчете данных, полученных от Эмитента, несет АО «Сентрас Секьюритиз».