



Centras
SECURITIES

**ОТЧЕТ
ПРЕДСТАВИТЕЛЯ ДЕРЖАТЕЛЕЙ ОБЛИГАЦИЙ
АО «KASPI BANK»
ПО СОСТОЯНИЮ НА 01.04.2017 г.**

Цель	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.												
Основание	Пункт 2.1 Договоров об оказании услуг представителя держателей облигаций б/н от 01.02.2013 г., б/н от 16.05.2013г. и №09.12.14/1 от 09.12.2014 г., заключенные между АО «Kaspi Bank» и АО «Сентрас Секьюритиз».												
Заключение	Текущее финансовое положение Банка свидетельствует о его платежеспособности и возможности исполнения обязательств перед держателями облигаций.												
Общая информация	<ul style="list-style-type: none"> ▪ В 1991 г. был создан МБ «Аль-Барака Казахстан», впоследствии переименованный в ЗАО «Банк «Каспийский». ▪ В 1997 году Национальный Банк РК выдал Генеральную лицензию №245 ОАО «Банк «Каспийский», образованному в результате добровольного слияния ЗАО «Банк «Каспийский» и ОАО «Каздорбанк». ▪ В 2003 г. Банк перерегистрирован в АО «Банк «Каспийский». ▪ 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. ▪ 26 сентября 2008 г. состоялось собрание акционеров АО «Банк «Каспийский», на котором было принято решение о переименовании Банка в АО «Kaspi Bank». ▪ Банк осуществляет деятельность на основании Лицензии на проведение банковских и иных операций и осуществление деятельности на рынке ценных бумаг №1.2.245/61, выданной КФН НБРК 30.06.2009 г. ▪ Банк является членом Казахстанского фонда гарантирования депозитов. ▪ По состоянию на 31 марта 2017 г. на территории РК работало 23 филиала и 186 расчетно-кассовых отделений Банка. ▪ АО «Kaspi Bank» занимает 8 место по размеру активов согласно данным НБРК по состоянию на 01.04.2017 г. 												
Кредитные рейтинги	<p>Moody's Investors Service: Долгосрочный кредитный рейтинг - «В1»/прогноз «Негативный»/NP, Ваа3.kz</p> <p>Standard&Poor's: Долгосрочный кредитный рейтинг - «BB-»/ прогноз «Негативный»/«kzBBB+»</p>												
Акционеры	<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="text-align: left;">Наименование акционеров</th> <th style="text-align: right;">Доля владения, %</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>АО «Kaspi Group»</td> <td style="text-align: right;">91,17%</td> </tr> <tr> <td>Goldman Sachs</td> <td style="text-align: right;">2,51%</td> </tr> <tr> <td>Прочие</td> <td style="text-align: right;">6,32%</td> </tr> </tbody> </table> <p><i>Источник: Пояснительная записка к неаудированной консолидированной финансовой отчетности Банка за 1 кв. 2017 г.</i></p>	Наименование акционеров	Доля владения, %	АО «Kaspi Group»	91,17%	Goldman Sachs	2,51%	Прочие	6,32%				
Наименование акционеров	Доля владения, %												
АО «Kaspi Group»	91,17%												
Goldman Sachs	2,51%												
Прочие	6,32%												
Дочерние организации	<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="text-align: left;">Наименование</th> <th style="text-align: right;">Доля, %</th> <th style="text-align: left;">Страна</th> <th style="text-align: left;">Вид деятельности</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>АО «Kaspi страхование»</td> <td style="text-align: right;">100%</td> <td>Республика Казахстан</td> <td>Страхование</td> </tr> <tr> <td>ТОО «АРК Баланс»</td> <td style="text-align: right;">100%</td> <td>Республика Казахстан</td> <td>Управление стрессовыми активами</td> </tr> </tbody> </table> <p><i>Источник: Пояснительная записка к неаудированной консолидированной финансовой отчетности Банка за 1 кв. 2017 г.</i></p>	Наименование	Доля, %	Страна	Вид деятельности	АО «Kaspi страхование»	100%	Республика Казахстан	Страхование	ТОО «АРК Баланс»	100%	Республика Казахстан	Управление стрессовыми активами
Наименование	Доля, %	Страна	Вид деятельности										
АО «Kaspi страхование»	100%	Республика Казахстан	Страхование										
ТОО «АРК Баланс»	100%	Республика Казахстан	Управление стрессовыми активами										
Корпоративные события	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 30 марта 2017 г. АО «Kaspi Bank» сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность. ▪ 15 марта 2017 г. Национальный Банк Республики Казахстан утвердил отчет об итогах размещения облигаций KZP04Y05E057 (KZ2C00001972,CSBNb13) АО «Kaspi Bank» за период с 08 августа 2016 г. по 07 февраля 2017 г. Размещение указанных облигаций за отчетный период не производилось. По состоянию на 07 февраля 2017 г. не размещено 300 000 указанных облигаций. ▪ 15 марта 2017 г. Национальный Банк Республики Казахстан утвердил отчет об итогах размещения облигаций KZP03Y10E059 (KZ2C00001964,CSBNb12) АО «Kaspi Bank» за период с 08 августа 2016 г. по 07 февраля 2017 г. Размещение указанных облигаций за отчетный период не производилось. По состоянию на 07 февраля 2017 г. не размещено 49 978 000 указанных облигаций. 												

- 09 марта 2017 г. Национальный Банк Республики Казахстан утвердил отчет об итогах размещения облигаций KZP03Y08E830 (KZ2C00003036, CSBNb17) АО «Kaspi Bank» за период с 28 июля 2016 г. по 27 января 2017 г. За отчетный период размещение указанных облигаций не производилось, по состоянию на 27 января 2017 г. не размещено 500 000 000 указанных облигаций.
 - 09 марта 2017 г. Национальный Банк Республики Казахстан утвердил отчет об итогах размещения облигаций KZP02Y09E830 (KZ2C00003028, CSBNb16) АО «Kaspi Bank» за период с 28 июля 2016 г. по 27 января 2017 г. За отчетный период размещение указанных облигаций не производилось, по состоянию на 27 января 2017 г. не размещено 35 093 567 указанных облигаций.
 - 09 марта 2017 г. Национальный Банк Республики Казахстан утвердил отчет об итогах размещения облигаций KZP01Y10E830 (KZ2C00003010, CSBNb15) АО «Kaspi Bank» за период с 28 июля 2016 г. по 27 января 2017 г. За отчетный период размещение указанных облигаций не производилось, по состоянию на 27 января 2017 г. не размещено 10 038 640 указанных облигаций.
 - 09 марта 2017 г. Совет директоров KASE утвердил следующий состав членов Комитета по рынку иностранных валют от членов KASE, со сроком полномочий один год со дня принятия данного решения:
 - Алтынбек Жасұлан Қайратұлы, начальник Управления торговых операций Казначейства АО «Народный сберегательный банк Казахстана»;
 - Байтелиев Нуртели Тултаевич, начальник Управления казначейства Департамента Казначейства и ALM АО «Евразийский Банк»;
 - Даутбаев Асыл Бахитович, директор Направления Казначейства АО «ForteBank»;
 - Изотов Ильяс Шаяхметович, директор Управления Казначейства Дочернего Банка АО «Сбербанк России»;
 - Казиев Аскар Рустемович, начальник Отдела дилинга Департамента Казначейства АО «Банк ЦентрКредит»;
 - Попов Евгений Владимирович, директор Казначейства АО «Kaspi Bank».
- Согласно Положению о Комитете по рынку иностранных валют в его состав входят: два представителя Национального Банка Республики Казахстан; один член Правления KASE, курирующий вопросы осуществления расчетов по сделкам с иностранными валютами; шесть представителей членов KASE.
- 01 марта 2017 г. АО «Kaspi Bank» сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
 - 22 февраля 2017 г. Национальный Банк Республики Казахстан утвердил отчет об итогах размещения облигаций KZP01Y10E053 (KZ2C00001618, CSBNb10) АО «Kaspi Bank» за период с 20 июля 2016 г. по 19 января 2017 г. За отчетный период размещение указанных облигаций не производилось, по состоянию на 19 января 2017 г. не размещено 260 000 указанных облигаций.
 - 15 февраля 2017 г. АО «Kaspi Bank» сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
 - 14 февраля 2017 г. АО «Kaspi Bank» сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
 - 13 февраля 2017 г. АО «Kaspi Bank» (Алматы) произвел выплату восьмого купонного вознаграждения по своим облигациям KZP03Y10E059 (KZ2C00001964, CSBNb12) в сумме 300 000 000,00 тенге.
 - 13 февраля 2017 г. АО «Kaspi Bank» (Алматы) произвел выплату восьмого купонного вознаграждения по своим облигациям KZP04Y05E057 (KZ2C00001972, CSBNb13) в сумме 398 800 000,00 тенге.
 - 13 февраля 2017 г. АО «Kaspi Bank» сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
 - 10 февраля 2017 г. АО «Kaspi Bank» сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
 - 10 февраля 2017 г. АО «Kaspi Bank» (Алматы) сообщило KASE о том, что выплата четвертого купонного вознаграждения по облигациям KZP03Y08E830 (KZ2C00003036, CSBNb17) не производилась в связи с отсутствием указанных облигаций в обращении.
 - 09 февраля 2017 г. АО «Kaspi Bank» (Алматы) произвело выплату четвертого купонного вознаграждения по своим облигациям KZP02Y09E830 (KZ2C00003028, CSBNb16) в сумме 2 278 041 521,70 тенге.
 - 09 февраля 2017 г. АО «Kaspi Bank» (Алматы) произвело выплату четвертого купонного вознаграждения по своим облигациям KZP01Y10E830 (KZ2C00003010, CSBNb15) в сумме 2 425 308 732,00 тенге.
 - 07 февраля 2017 г. Национальный Банк Республики Казахстан утвердил отчет об итогах размещения облигаций KZP04Y10E834 (KZ2C00003309, CSBNb18) АО «Kaspi Bank» за период с 30 июня по 29 декабря 2016 г. За отчетный период размещение указанных облигаций не производилось. По состоянию на 29 декабря 2016 г. не размещена 9 016 321 указанная облигация.

- 07 февраля 2017 г. Национальный Банк Республики Казахстан утвердил отчеты об итогах размещения за период с 01 июля по 31 декабря 2016 г. следующих облигаций: KZP04Y10B467 (KZ2C00001428, CSBNb8); KZP05Y10B464 (KZ2C00001410, CSBNb9).
- 07 февраля 2017 г. АО «Kaspi Bank» сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 06 февраля 2017 г. Ставка вознаграждения на девятый купонный период по облигациям KZP03Y10E059 (KZ2C00001964, CSBNb12) АО «Kaspi Bank» – 10,50 % годовых.
- 27 января 2017 г. Национальный Банк Республики Казахстан утвердил отчет об итогах размещения облигаций KZP05Y05E054 (KZ2C00002111, CSBNb14) АО «Kaspi Bank» за период с 22 июня по 21 декабря 2016 г. За отчетный период размещение указанных облигаций не производилось. По состоянию на 21 декабря 2016 г. не размещено 184 000 000 указанных облигаций.
- 27 января 2017 г. АО «Kaspi Bank» сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 26 января 2017 г. АО «Kaspi Bank» (Алматы) произвело выплату 11-ого купонного вознаграждения по своим облигациям KZP01Y10E053 (KZ2C00001618, CSBNb10) в сумме 548 097 000,00 тенге.
- 25 января 2017 г. АО «Kaspi Bank» сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 19 января 2017 г. АО «Kaspi Bank» сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 19 января 2017 г. АО «Kaspi Bank» (Алматы) сообщило KASE о том, что по его облигациям KZP01Y10E053 (KZ2C00001618, CSBNb10) на 12-й купонный период установлена ставка вознаграждения в размере 9,70% годовых.
- 18 января 2017 г. АО «Kaspi Bank» сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 17 января 2017 г. Национальный Банк Республики Казахстан утвердил отчет об итогах размещения облигаций KZP03Y10B469 (KZ2C00001436, CSBNb7) АО «Kaspi Bank» за период с 07 июня по 06 декабря 2016 г. За отчетный период размещение указанных облигаций не производилось. По состоянию на 06 декабря 2016 г. не размещено 10 233 200 указанных облигаций.
- 16 января 2017 г. АО «Kaspi Bank» предоставило KASE выписку из системы реестров своих акционеров по состоянию на 01 января 2017 г. Согласно названной выписке:
 - общее количество объявленных простых акций KZ1C31450014 банка составляет 39 000 000 штук, привилегированных акций KZ1P31450110 - 500 000 штук;
 - размещено 19 500 000 простых и все привилегированные акции банка;
 - банк выкупил 493 213 простых и 127 493 привилегированные акции;
 - лицами, каждому из которых принадлежат акции банка в количестве, составляющем пять и более процентов от общего числа размещенных акций банка, являются: АО "KASPI GROUP"(КАСПИ ГРУПП), АО "Центральный депозитарий ценных бумаг" номинальный держатель).
- 13 января 2017 г. АО «Kaspi Bank» сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 13 января 2017 г. АО «Kaspi Bank» (Алматы) произвело выплату третьего купонного вознаграждения по своим облигациям KZP04Y10E834 (KZ2C00003309, CSBNb18) в сумме 3 161 762 682,65 тенге.
- 12 января 2017 г. АО «Kaspi Bank» сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 10 января 2017 г. АО «Kaspi Bank» (Алматы) произвело выплату 15-го купонного вознаграждения по своим облигациям KZP05Y10B464 (KZ2C00001410, CSBNb9) в сумме 404 809 417,50 тенге.
- 10 января 2017 г. АО «Kaspi Bank» (Алматы) произвело выплату 15-го купонного вознаграждения по своим облигациям KZP04Y10B467 (KZ2C00001428, CSBNb8) в сумме 447 750 000,00 тенге.
- 06 января 2017 г. АО «Kaspi Bank» сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.

Основные параметры финансовых инструментов

Тикер:	CSBNb12
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:	50 000 000 шт.
Номинальная стоимость одной облигации:	100 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Текущая купонная ставка:	10,5% 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:	<p>Выкуп размещенных облигаций производится Эмитентом в соответствии со статьей 18-4 Закона РК «О рынке ценных бумаг»:</p> <p>1. Выкуп размещенных облигаций должен быть произведен Эмитентом в случаях:</p> <ol style="list-style-type: none"> 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. <p>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.</p> <p>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.</p>

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:	CSBNb13
Вид облигаций:	купонные облигации
НИН:	KZP04Y05E057
ISIN:	KZ2C00001972
Объем выпуска:	10 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	100 000 000 шт.
Объем программы:	100 млрд. тенге
Число облигаций в обращении:	99 700 000 шт.
Номинальная стоимость одной облигации:	100 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Текущая купонная ставка:	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:	07.02.2013 г.
Дата погашения облигаций:	07.02.2018 г.
Досрочное погашение:	Не предусмотрено
Опционы:	Не предусмотрены
Конвертируемость:	Не предусмотрено
Выкуп облигаций:	<p>Выкуп размещенных облигаций производится Эмитентом в соответствии со статьей 18-4 Закона РК «О рынке ценных бумаг»:</p> <p>1. Выкуп размещенных облигаций должен быть произведен Эмитентом в случаях:</p> <ol style="list-style-type: none"> 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. <p>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.</p> <p>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</p>

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 четвертого выпуска облигаций в пределах второй облигационной программы.

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

Целевое назначение:

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

Тикер:	CSBNb14
Вид облигаций:	Купонные облигации
НИН:	KZP05Y05E054
ISIN:	KZ2C00002111
Объем выпуска:	20 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	200 000 000 шт.
Объем программы:	100 млрд. тенге
Число облигаций в обращении:	16 000 000 шт.
Номинальная стоимость одной облигации:	100 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Текущая купонная ставка:	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:	21.06.2013 г.
Дата погашения облигаций:	21.06.2018 г.
Досрочное погашение:	Не предусмотрено
Опционы:	Не предусмотрены
Конвертируемость:	Не предусмотрено
Выкуп облигаций:	<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"> 1. Выкуп размещенных облигаций должен быть произведен Эмитентом в случаях: <ol style="list-style-type: none"> 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.

В случае 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 пятого выпуска облигаций в пределах второй облигационной программы.

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

Целевое назначение:

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

Тикер:	CSBNb15
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:	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 (www.kaspi.kz), АО «Казахстанская фондовая биржа» (www.kase.kz) и Депозитария финансовой отчетности (www.dfo.kz) 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.

Опционы:
Конвертируемость:
Выкуп облигаций:

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.

Не предусмотрены

Не предусмотрено

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:

- 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.

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 биржей 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 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:
Вид облигаций:

CSBNb16
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
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:	<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 (www.kaspibank.kz), АО «Казахстанская фондовая биржа» (www.kase.kz) и Депозитария финансовой отчетности (www.dfo.kz) 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">• при заключении сделки на организованном рынке ценных бумаг – исходя из рыночной стоимости, сложившейся на АО «Казахстанская фондовая биржа» на дату заключения сделки;• при заключении сделки на неорганизованном рынке ценных бумаг – по соглашению сторон сделки. <p>Выкуп размещенных облигаций производится Эмитентом в соответствии со статьей 18-4 Закона РК «О рынке ценных бумаг»:</p> <ol style="list-style-type: none">1. Выкуп размещенных облигаций должен быть произведен Эмитентом в случаях:<ol style="list-style-type: none">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.

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 второго выпуска облигаций в пределах третьей облигационной программы.

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

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

Целевое назначение:

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

Тикер:	CSBNb17
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:	отсутствуют
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:	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 (www.kaspibank.kz), АО «Казахстанская фондовая биржа» (www.kase.kz) и Депозитария финансовой отчетности (www.dfo.kz) 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.

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:

- 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.

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 биржей 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:	CSBNb18
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:	590 983 679
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"> • наличие положительного заключения уполномоченного органа; • предоставление в качестве замены капиталом такого же или лучшего качества; • улучшение капитализации Эмитента выше минимального требуемого уровня капитала при досрочном погашении облигаций
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.

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.kaspiibank.kz), АО «Казахстанская фондовая биржа» (www.kase.kz) и Депозитария финансовой отчетности (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

	Действия ПДО	Результат действий
Целевое использование денежных средств	Запрошено и получено письмо - подтверждение от Эмитента № 36-732 от 11.10.2016 г.	Согласно письму денежные средства использованы по назначению. Согласно проспекту целью выпуска является увеличение базы фондирования: активизация деятельности банка и его филиалов в области кредитования корпоративного бизнеса, малого и среднего бизнеса, физических лиц, а также расширение спектра предоставляемых услуг Банка.
Размещение облигаций	За отчетный период размещение облигаций не производилось	-
Выкуп облигаций	За отчетный период выкупа облигаций не производилось	-
Ковенанты	Получено письмо - подтверждение от Эмитента № 36-750 от 05.04.2017 г.	Соблюдены.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Получено письмо – подтверждение от Эмитента № 36-747 от 14.02.2017 г.	Исполнено за период 07.08.16 г. – 07.02.2017 г. Период ближайшей купонной выплаты 07.08.2017 г. – 11.08.2017 г.
Финансовый анализ	Получена консолидированная финансовая отчетность за 1 кв. 2017 г.	Подготовлен финансовый анализ от 11.05.2017 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

CSBNb13 – купонные облигации KZP04Y05E057

	Действия ПДО	Результат действий
Целевое использование денежных средств	Запрошено и получено письмо - подтверждение от Эмитента № 36-732 от 11.10.2016 г.	Согласно письму денежные средства использованы по назначению. Согласно проспекту целью выпуска является увеличение базы фондирования: активизация деятельности банка и его филиалов в области кредитования корпоративного бизнеса, малого и среднего бизнеса, физических лиц, а также расширение спектра предоставляемых услуг Банка.
Размещение облигаций	За отчетный период размещение облигаций не производилось	-
Выкуп облигаций	За отчетный период выкупа облигаций не производилось	-

Ковенанты	Получено письмо - подтверждение от Эмитента № 36-750 от 05.04.2017 г.	Соблюдены.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Получено письмо – подтверждение от Эмитента № 36-747 от 14.02.2017 г.	Исполнено за период 07.08.2016 г. – 07.02.2017 г. Период ближайшей купонной выплаты 07.08.2017 г. – 11.08.2017 г.
Финансовый анализ	Получена консолидированная финансовая отчетность за 1 кв. 2017 г.	Подготовлен финансовый анализ от 11.05.2017 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

CSBNb14 – купонные облигации KZP05Y05E054

	Действия ПДО	Результат действий
Целевое использование денежных средств	Запрошено и получено письмо - подтверждение от Эмитента № 36-732 от 11.10.2016 г.	Согласно письму денежные средства использованы по назначению. Согласно проспекту целью выпуска является увеличение базы фондирования: активизация деятельности банка и его филиалов в области кредитования корпоративного бизнеса, малого и среднего бизнеса, физических лиц, а также расширение спектра предоставляемых услуг Банка.
Размещение облигаций	За отчетный период размещение облигаций не производилось	-
Выкуп облигаций	За отчетный период выкупа облигаций не производилось	-
Ковенанты	Получено письмо - подтверждение от Эмитента № 36-750 от 05.04.2017 г.	Соблюдены.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Получено письмо – подтверждение от Эмитента № 36-740 от 05.01.2017 г.	Исполнено за период 21.06.16 г. – 21.12.2016 г. Период ближайшей купонной выплаты 21.06.2017 г. – 27.06.2017 г.
Финансовый анализ	Получена консолидированная финансовая отчетность за 1 кв. 2017 г.	Подготовлен финансовый анализ от 11.05.2017 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

CSBNb15 – купонные облигации KZP01Y10E830

	Действия ПДО	Результат действий
Целевое использование денежных средств	Запрошено и получено письмо - подтверждение от Эмитента № 36-732 от 11.10.2016 г.	Согласно письму денежные средства использованы по назначению. Согласно проспекту целью выпуска является увеличение базы фондирования: активизация деятельности банка и его филиалов в области кредитования корпоративного бизнеса, малого и среднего бизнеса, физических лиц, а также расширение спектра предоставляемых услуг Банка.
Размещение облигаций	За отчетный период размещение облигаций не производилось	-
Выкуп облигаций	За отчетный период выкупа облигаций не производилось	-
Ковенанты	Получено письмо - подтверждение от Эмитента № 36-750 от 05.04.2017 г.	Соблюдены.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Получено письмо - подтверждение от Эмитента № 36-746 от 13.02.2017 г.	Исполнено за период 27.07.2016 г. – 27.01.2017 г. Период ближайшей купонной выплаты 27.07.2017 г. – 09.08.2017 г.
Финансовый анализ	Получена консолидированная финансовая отчетность за 1 кв. 2016 г.	Подготовлен финансовый анализ от 11.05.2017 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

CSBNb16 – купонные облигации KZP02Y09E830

	Действия ПДО	Результат действий
Целевое использование денежных средств	Запрошено и получено письмо - подтверждение от Эмитента № 36-732 от 11.10.2016 г.	Согласно письму денежные средства использованы по назначению. Согласно проспекту целью выпуска является увеличение базы фондирования: активизация деятельности банка и его филиалов в области кредитования корпоративного бизнеса, малого и среднего бизнеса, физических лиц, а также расширение спектра предоставляемых услуг Банка.
Размещение облигаций	За отчетный период размещения облигаций не производилось	-

Выкуп облигаций	За отчетный период выкупа облигаций не производилось	-
Ковенанты	Получено письмо - подтверждение от Эмитента № 36-750 от 05.04.2017 г.	Соблюдены.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Получено письмо - подтверждение от Эмитента № 36-746 от 13.02.2017 г.	Исполнено за период 27.07.2016 г. – 27.01.2017 г. Период ближайшей купонной выплаты 27.07.2017 г.– 09.08.2017 г.
Финансовый анализ	Получена консолидированная финансовая отчетность за 1 кв. 2017 г.	Подготовлен финансовый анализ от 11.05.2017 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

CSBNb17 – купонные облигации KZP03Y08E830

	Действия ПДО	Результат действий
Целевое использование денежных средств	Данное условие не применимо, т.к. облигации не размещены.	-
Размещение облигаций	За отчетный период размещение облигаций не производилось.	-
Выкуп облигаций	За отчетный период выкупа облигаций не производилось.	-
Ковенанты	Получено письмо - подтверждение от Эмитента № 36-750 от 05.04.2017 г.	Соблюдены.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	В отчетный период выплата купонного вознаграждения не производилась.	Период ближайшей купонной выплаты 27.07.2017 г. – 09.08.2017 г.
Финансовый анализ	Получена консолидированная финансовая отчетность за 1 кв. 2017 г.	Подготовлен финансовый анализ от 11.05.2017 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

CSBNb18 – купонные облигации KZP04Y10E834

	Действия ПДО	Результат действий
Целевое использование денежных средств	Запрошено и получено письмо - подтверждение от Эмитента № 36-732 от 11.10.2016 г.	Согласно письму денежные средства использованы по назначению. Согласно проспекту целью выпуска является увеличение базы фондирования: активизация деятельности банка и его филиалов в области кредитования корпоративного бизнеса, малого и среднего бизнеса, физических лиц, а также расширение спектра предоставляемых услуг Банка.
Размещение облигаций	За отчетный период размещение облигаций не производилось	-
Выкуп облигаций	За отчетный период выкупа облигаций не производилось	-
Ковенанты	Получено письмо - подтверждение от Эмитента № 36-750 от 05.04.2017 г.	Соблюдены.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Получено письмо - подтверждение от Эмитента № 36-741 от 16.01.2017 г.	Исполнено за период 29.06.2016 г. – 29.12.2016 г. Период ближайшей купонной выплаты 29.06.2017 г. – 13.07.2017 г.
Финансовый анализ	Получена консолидированная финансовая отчетность за 1 кв. 2017 г.	Подготовлен финансовый анализ от 11.05.2017 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

Анализ финансовой отчетности

Бухгалтерский баланс

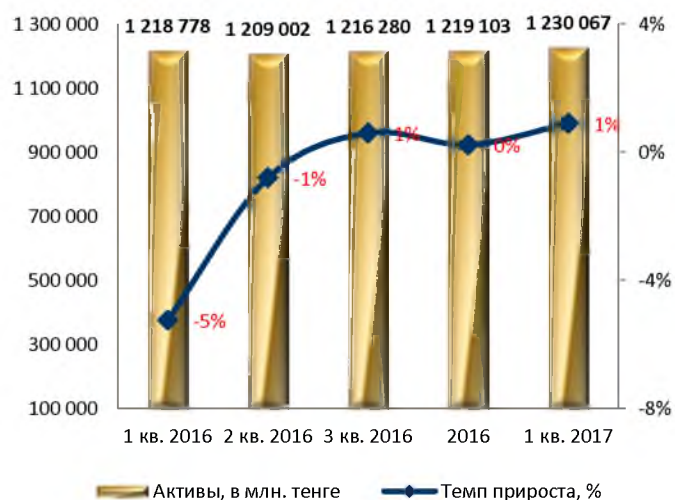
Млн. Тенге

Активы	1 кв. 2016	2 кв. 2016	3 кв. 2016	2016	1 кв. 2017	Изм. за год, %
Денежные средства и их эквиваленты	259 217	150 899	163 813	157 375	121 025	-53%
Обязательные резервы	8 162	7 664	7 893	7 684	8 153	0%
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	93 603	90 442	91 055	75 425	45 975	-51%
Средства в банках	4 386	935	1 128	1 554	3 230	-26%
Ссуды, предоставленные клиентам	737 234	713 046	707 291	715 053	719 920	-2%
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	44 129	200 726	201 992	216 514	286 651	550%
Инвестиции, удерживаемые до погашения	25 329	-	-	-	-	-100%
Основные средства и нематериальные активы	31 175	30 734	32 379	32 956	32 607	5%
Отложенные налоговые активы	3 401	3 738	3 847	3 250	1 938	-43%
Требования по текущему налогу на прибыль	4 027	3 279	1 033	1 110	1 614	-60%
Дебиторы по страхованию	130	90	61	46	36	-72%
Прочие активы	7 984	7 449	5 790	8 135	8 917	12%
Итого активы	1 218 778	1 209 002	1 216 280	1 219 103	1 230 067	1%
Обязательства и капитал						
Обязательства						
Средства банков	41 511	40 912	66 456	40 272	37 923	-9%
Средства клиентов	758 693	752 751	745 152	814 608	819 438	8%
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-	-	1	-	1 160	100%
Выпущенные долговые ценные бумаги	167 804	165 272	151 748	111 330	108 800	-35%
Отложенные налоговые обязательства	35	52	52	60	48	38%
Страховые резервы	12 901	10 573	8 882	7 689	6 753	-48%
Прочие обязательства	12 660	13 563	13 148	14 640	19 016	50%
Субординированный долг	91 430	90 543	91 627	93 976	91 612	0%
Итого обязательства	1 085 034	1 073 667	1 077 066	1 082 576	1 084 751	0%
Капитал						
Уставный капитал	16 984	16 984	16 984	13 188	13 188	-22%
Эмиссионный доход	1 308	1 308	1 308	1 308	1 308	0%
Дефицит переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	(4 071)	-3 897	-2 617	-2 374	-1 488	-63%
Фонд переоценки основных средств	1 782	1 771	1 760	1 748	1 739	-2%
Фонд курсовой разницы	40	39	-	-	-	-100%
Нераспределенная прибыль	117 703	119 131	121 779	122 657	130 570	11%
Итого капитал	133 745	135 335	139 214	136 527	145 316	9%
Итого обязательства и капитал	1 218 778	1 209 002	1 216 280	1 219 103	1 230 067	1%

Источник: Консолидированная финансовая отчетность Банка

*Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных

Динамика активов



Динамика обязательств



Источник: Консолидированная финансовая отчетность Банка



Источник: Консолидированная финансовая отчетность Банка

Отчет о прибылях и убытках

Млн. тенге

	1 кв. 2016	2 кв. 2016	3 кв. 2016	2016	1 кв. 2017	Изм. за год, %
Процентный доход	30 306	62 771	95 327	129 018	39 366	30%
Процентный расход	-19 876	-41 187	-63 119	-86 193	-23 575	19%
Чистый процентный доход	10 431	21 583	32 208	42 825	15 791	51%
Чистая прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми активами и обязательствами, отражаемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 468	-2 947	-6 859	-9 210	-15 785	-1175%
Чистая прибыль/(убыток) по операциям с иностранной валютой	-3 810	-166	2 618	4 585	13 761	-461%
Доходы по услугам и комиссии полученные	24 274	48 313	72 601	97 941	25 970	7%
Расходы по услугам и комиссии уплаченные	-582	-714	-1 362	-3 653	-1 310	125%
Чистая прибыль/(убыток) от инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	-217	-108	72	141	45	-121%
Страховая премия, за вычетом выплаченных претензий	-92	-97	-131	-147	-37	-59%
Прочие доходы	109	122	145	154	12	-89%
Чистые непроцентные доходы	21 151	44 402	67 085	89 810	22 655	7%
Операционные доходы	31 581	65 986	99 292	132 635	38 446	22%
Операционные расходы	-11 909	-24 577	-36 451	-47 981	-15 988	34%
Валовая прибыль от операционной деятельности	19 672	41 408	62 842	84 654	22 458	14%
Формирование резерва под обесценение	-18 057	-37 772	-56 188	-76 201	-12 986	-28%
Прибыль до налогообложения	1 615	3 637	6 654	8 453	9 472	487%
Расход по подоходному налогу	-1 114	-1 719	-2 099	-3 031	-1 570	41%
Чистая прибыль	501	1 918	4 555	5 422	7 903	1 477%

Источник: Консолидированная финансовая отчетность Банка

*Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных



Источник: Консолидированная финансовая отчетность Банка



Отчет о движении денежных средств

Млн. тенге

	1 кв. 2016	2 кв. 2016	3 кв. 2016	2016	1 кв. 2017
Операционная деятельность (ОД)					
Проценты, полученные от средств в банках	314	594	752	1 103	2 275
Проценты, полученные от ссуд, предоставленных клиентам	24 650	49 809	73 996	101 571	26 659
Проценты, полученные от инвестиций, имеющих в наличии для продажи	527	1 038	2 024	3 004	803
Проценты, полученные от инвестиций, удерживаемых до погашения	490	805	1 099	1 099	-
Проценты, уплаченные по средствам банков	-1 054	-1 914	-2 945	-3 991	-782
Проценты, уплаченные по средствам клиентов	-12 575	-27 674	-42 839	-58 407	-15 926
Проценты, уплаченные по выпущенным долговым ценным бумагам	-5 571	-7 947	-13 503	-15 601	-5 102
Проценты, уплаченные по субординированному долгу	-412	-3 814	-5 310	-5 606	-4 862
Расходы, уплаченные по обязательному страхованию депозитов физических лиц	-497	-1 200	-1 728	-2 534	-837
Комиссии полученные	24 249	48 302	72 578	97 932	25 916
Комиссии уплаченные	-344	-707	-1 327	-3 623	-1 302
Прочий доход полученный	891	1 718	2 241	2 701	199
Операционные расходы уплаченные	-10 122	-21 246	-32 764	-43 053	-10 581
Чистый приток денежных средств от ОД до изменения операционных активов и обязательств:	20 547	37 763	52 274	74 594	16 459
Изменение операционных активов и обязательств	-46 444	-36 533	-27 936	1 841	20 715
Чистый приток/(отток) денежных средств от ОД до уплаты КПН	-25 897	1 230	24 339	76 436	37 175
Налог на прибыль уплаченный	-1 037	-1 444	314	-91	-774
Чистый приток/(отток) денежных средств от ОД	-26 934	-214	24 652	76 345	36 400
Инвестиционная деятельность (ИД)					
Приобретение основных средств и нематериальных активов	-2 003	-2 482	-5 240	-6 916	-806
Поступления от реализации основных средств	11	235	289	311	32
Поступления от продажи инвестиций, имеющих в наличии для продажи	9 675	654 518	1 654 949	23 969	144 613
Приобретение инвестиций, имеющих в наличии для продажи	-8 214	-781 096	-1 780 070	-157 182	-213 189
Поступления от погашения инвестиций, удерживаемых до погашения	678	678	2 770	678	-
Чистый (отток)/приток денежных средств от ИД	146	-128 147	-127 302	-139 141	-69 350
Финансовая деятельность (ФД)					
Погашение и выкуп долговых ценных бумаг	-1 418	-4 893	-16 189	-58 023	-
Выпуск субординированных облигаций	2	2	2	2	-
Погашение субординированных облигаций	-6	-6	-6	-14	-
Выкуп собственных акций	-	-	-	-3 796	-
Чистый отток денежных средств от ФД	-1 422	-4 897	-16 193	-61 830	-
Влияние изменений курса иностранных валют по отношению к денежным средствам	3 048	-223	-1 724	-2 378	-3 401
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов	-25 162	-133 480	-120 567	-127 004	-36 350
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	284 380	284 380	284 380	284 380	157 375
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	259 217	150 899	163 813	157 375	121 025

Источник: Консолидированная финансовая отчетность Банка

*Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных.

Качество ссудного портфеля

Млн. тенге

	1 кв. 2016	2 кв. 2016	3 кв. 2016	2016	1 кв. 2017	Изм. за год, %
Ссудный портфель (гросс)	802 647	740 438	734 626	787 898	818 439	2%
Кредиты с просрочкой платежей	173 509	148 777	135 151	115 239	124 282	-28%
Доля, %	22%	20%	18%	15%	15%	-
Кредиты с просрочкой платежей свыше 90 дней	72 835	66 281	70 458	68 895	73 312	1%
Доля, %	9%	9%	10%	9%	9%	-
Непросроченные кредиты до вычета резервов	629 138	591 661	599 475	672 659	694 156	10%
Резерв под обесценение	64 049	59 410	67 511	83 509	98 168	53%
Доля, %	8%	8%	9%	11%	12%	-
Ссудный портфель (нетто)	738 598	681 028	667 115	704 388	720 271	-2%

Источник: НБРК

Кредитный портфель (МСФО)

Млн. тенге

	1 кв. 2016	2 кв. 2016	3 кв. 2016	2016	1 кв. 2017	Изм. за год, %
Ссудный портфель (гросс)	801 283	772 455	774 802	798 562	818 088	2%
Резерв под обесценение	-64 049	-59 410	-67 511	-83 509	-98 168	53%
Ссудный портфель (нетто)	737 234	713 046	707 291	715 053	719 920	-2%

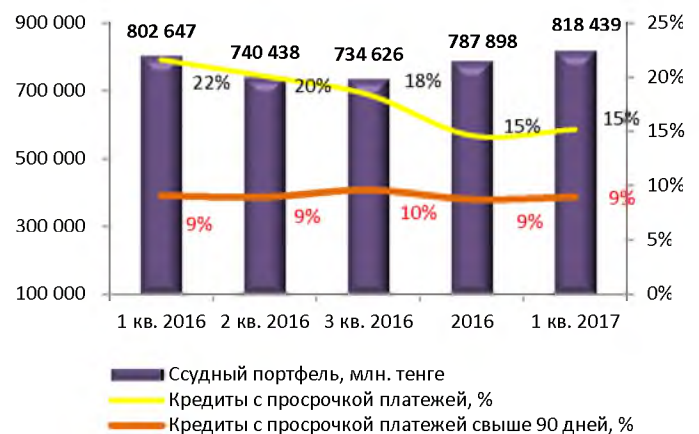
Источник: Консолидированная финансовая отчетность Банка

*Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных

Доля ссудного портфеля в структуре активов, % (МСФО)



Качество ссудного портфеля (НБ РК)



Источник: Консолидированная финансовая отчетность Банка, НБРК

Финансовые коэффициенты

Финансовые коэффициенты	1 кв. 2016	2 кв. 2016	3 кв. 2016	2016	1 кв. 2017
Коэффициенты прибыльности (МСФО)					
ROA (%) чистая прибыль/(убыток) без кумулятивного эффекта	0,64%	0,31%	-0,20%	0,43%	1,05%
ROE (%) чистая прибыль/(убыток) без кумулятивного эффекта	5,23%	2,52%	-1,71%	4,00%	9,19%
Коэффициенты прибыльности (НБРК)					
Процентная маржа	5,92%	5,89%	5,65%	5,73%	5,55%
Средняя по сектору	5,28%	4,90%	4,78%	4,79%	4,61%
Процентный спрэд	5,14%	5,37%	5,40%	5,51%	5,09%
Средняя по сектору	4,33%	4,07%	4,02%	4,07%	3,89%
Качество активов (МСФО)					
Кредиты / Активы	0,60	0,59	0,58	0,59	0,59
Кредиты / Депозиты	0,97	0,95	0,95	0,88	0,88
Резервы / Кредиты (грасс)	0,08	0,08	0,09	0,10	0,12
Резервы / Капитал	0,48	0,44	0,48	0,61	0,68
Качество активов (НБРК)					
Кредиты с просрочкой платежей, доля в кредитах	0,22	0,20	0,18	0,15	0,15
Кредиты с просрочкой платежей > 90 дней, доля в кредитах	0,09	0,09	0,10	0,09	0,09
Резервы / Средняя стоимость активов, приносящих доход (нетто)	0,07	0,07	0,07	0,09	0,10
Коэффициенты управления пассивами (МСФО)					
Депозиты / Обязательства	0,70	0,70	0,69	0,75	0,76
Коэффициенты управления пассивами (НБРК)					
Депозиты физических лиц / Обязательства	0,58	0,60	0,62	0,69	0,70
Депозиты юридических лиц / Обязательства	0,12	0,10	0,07	0,07	0,06
Депозиты/Обязательства	0,70	0,70	0,69	0,75	0,75
Достаточность капитала (МСФО)					
Капитал/Активы	0,11	0,11	0,11	0,11	0,12
Коэффициенты ликвидности (НБРК)					
Коэффициент текущей ликвидности (k4), норматив > 0,3	6,519	5,614	5,341	4,012	5,776
Коэффициент абсолютной ликвидности (k4-1), норматив > 1,0	10,538	12,383	9,692	10,680	12,731
Коэффициент срочной ликвидности (k4-2), норматив > 0,9	6,475	7,423	6,654	8,482	9,312
Коэффициенты достаточности собственного капитала (НБРК)					
Коэффициент достаточности собственного капитала (k1), норматив > 0,06	0,108	0,112	0,115	0,112	0,118
Коэффициент достаточности собственного капитала (k2), норматив > 0,1	0,193	0,194	0,203	0,136	0,163

Источник: Консолидированная финансовая отчетность Банка, НБРК, расчеты CS

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных.

- Заключение:**
- По состоянию на 01 апреля 2017 г. активы Банка составили 1 230 067 млн. тенге, увеличившись по сравнению с аналогичным периодом 2016 г. на 1%. Рост активов Банка был обусловлен, преимущественно, увеличением инвестиций, имеющих в наличии для продажи с 44 129 млн. тенге (1 кв. 2016 г.) до 286 651 млн. тенге (1 кв. 2017 г.). Дополнительное влияние на увеличение активов также оказал рост основных средств и нематериальных активов на 5% и прочих активов на 12%. В тоже время по итогам 1 кв. 2017 г. отмечено снижение денежных средств и их эквивалентов на 53%, ссуд, предоставленных клиентам на 2% и финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убытки на 51%.
 - В годовом выражении обязательства Банка снизились с 1 085 034 млн. тенге до 1 084 751 млн. тенге за счет сокращения средств банков на 9%.
 - По состоянию на 1 апреля 2017 г. капитал Банка составил 145 316 млн. тенге, увеличившись, за год на 9% в результате роста нераспределённой прибыли на 11%.
 - По итогам трех месяцев, закончившихся 31 марта 2017 г., Банк получил чистую прибыль в размере 7 903 млн. тенге против чистой прибыли годом ранее на сумму 501 млн. тенге. Заметный рост чистой прибыли, преимущественно, связан с увеличением чистого процентного дохода на 51%, получением чистой прибыли по операциям с иностранной валютой до 13 761 млн. тенге против убытка годом ранее в размере 3 810 млн. тенге.
 - По итогам 1 кв. 2017 г. чистый процентный доход составил 15 791 млн. тенге, что на 51% выше показателя годом ранее. Увеличение чистого процентного дохода связано с ростом процентного дохода на 30% до 39 366 млн. тенге. При этом процентный расход в годовом выражении также продемонстрировал рост, увеличившись на 19% до 23 575 млн. тенге.
 - Чистые непроцентные доходы за отчетный период составили 22 655 млн. тенге и выросли на 7% относительно аналогичного периода предыдущего года. Увеличение чистых непроцентных доходов, преимущественно, связано с получением чистой прибыли по операциям с иностранной валютой на 13 761 млн. тенге, ростом доходов по услугам и комиссии полученные на 7%.
 - По итогам отчетного периода ссудный портфель (гросс) МСФО составил 818 088 млн. тенге и увеличился в годовом выражении на 2%. Резервы под обесценение увеличились с 64 049 млн. тенге до 98 168 млн. тенге, что в итоге отразилось на сокращении ссудного портфеля (нетто) на 2% до 719 920 млн. тенге.
 - Согласно данным НБРК кредиты с просрочкой платежей по состоянию на 1 апреля 2017 г. сократились на 28% до 124 282 млн. тенге (в годовом выражении). Кредиты с просрочкой платежей свыше 90 дней напротив увеличились на 1% до 73 312 млн. тенге. Доля кредитов с просрочкой платежей свыше 90 дней в структуре ссудного портфеля за год осталась неизменной, 9%.
 - Согласно данным НБРК процентная маржа по состоянию на 01 апреля 2017 г. снизилась с 5,92% до 5,55%, однако показатель находится выше среднего уровня процентной маржи по банковскому сектору (4,61%). Несмотря на снижение процентного спреда с 5,14% до 5,09%, данный показатель находится выше среднего значения по сектору (3,89%). По состоянию на 01 апреля 2017 г. коэффициенты ликвидности находятся на высоком уровне и коэффициенты достаточности капитала соответствуют нормативам уполномоченного органа.

Текущее финансовое положение Банка свидетельствует о его платежеспособности и возможности исполнения обязательств перед держателями облигаций.

Председатель Правления
АО «Сентрас Секьюритиз»



Камаров Т.К.

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