



Centras
SECURITIES

**ОТЧЕТ
ПРЕДСТАВИТЕЛЯ ДЕРЖАТЕЛЕЙ ОБЛИГАЦИЙ
АО «ЖИЛИЩНЫЙ СТРОИТЕЛЬНЫЙ
СБЕРЕГАТЕЛЬНЫЙ БАНК КАЗАХСТАНА»
ПО СОСТОЯНИЮ НА 01.01.2018 г.**

Цель	Выявление платежеспособности АО «Жилищный строительный сберегательный банк Казахстана» (далее – «Эмитент», «Банк») по долговым обязательствам перед владельцами облигаций и контроль за исполнением ограничений (ковенант), установленных в рамках проспектов выпуска облигаций Эмитента: JSBNb1 (НИН KZPO1Y07F668).
Основание	Пункты 2.1 -2.2 Договора о представлении интересов держателей облигаций №15-13/712 от 25.10.2017 г., заключенных между АО «Жилищный строительный сберегательный банк Казахстана» и АО «Сентрас Секьюритиз».
Заключение	По состоянию на 01.01.2018 г. нарушений со стороны Эмитента не было выявлено.
Общая информация	<p>Банк создан на основании Постановления Правительства Республики Казахстан от 16 апреля 2003 г. №364 со 100% участием государства в уставном капитале в целях развития системы жилищных строительных сбережений в Республики Казахстан.</p> <p>В соответствии с Указом Президента Республики Казахстан от 22 мая №571 и Постановлением Правительства Республики Казахстан от 25 мая 2013 г. №516 государственный пакет акций Банка передан в оплату размещаемых акций АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек».</p> <p>Банк осуществляет деятельность по привлечению средств вкладчиков в жилищные строительные сбережения, по предоставлению вкладчикам различных жилищных кредитов, осуществляет операции по торговле ценными бумагами и операции по размещению банковских вкладов.</p> <p>В соответствии с Постановлением Правительства Республики Казахстан «Об утверждении Программы жилищного строительства «Нұрлы жер» от 31 декабря 2016 г. №922, Банк является участником реализации данной программы, связанной с развитием жилищного строительства, обеспечивающее доступность жилья широким слоям населения через систему жилищного строительного сбережения.</p> <p>Для осуществления своей деятельности Банк имеет лицензию Национального Банка Республики Казахстан на проведение банковских и иных операций и деятельности на рынке ценных бумаг от 18 августа 2016 г. №1.2.44/42.</p> <p>Банк является участником системы обязательного коллективного гарантирования (страхования) вкладов (депозитов) физических лиц в соответствии со Свидетельством №025 от 09 декабря 2004 г., выданным АО «Казахстанский Фонд гарантирования депозитов». Страхование обеспечивает обязательства Банка по вкладам физических лиц на сумму до 10,000 тысяч тенге для каждого физического лица в случае прекращения деятельности или отзыва лицензии на осуществление банковской деятельности.</p> <p>Согласно Постановлению Правления Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций от 25 июня 2007 г. №162, Банку присвоен статус финансового агентства.</p> <p>На 30 июня 2017 г. Банк имеет 17 региональных филиалов и 15 центров обслуживания по Казахстану и 12 точек обслуживания по Казахстану (в 2016 г.: 17 филиалов и 15 центров обслуживания).</p> <p>Банк зарегистрирован по адресу: город Алматы, А05А2Х0, проспект Абылай-хана, 91, Республика Казахстан.</p>

Акционеры

Наименование акционеров	Местонахождение	Доля от размещенных акций, %
АО «Национальный Управляющий Холдинг «Байтерек»	Казахстан	100%

Источник: Финансовая отчетность Компании

Рейтинги	<p>По состоянию на 30 июня 2017 г. рейтинговым агентством присвоены следующие рейтинги:</p> <p>1) Moody's Investors Service:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Долгосрочный рейтинг по депозитам в национальной валюте: Baa3/Негативный; ▪ Краткосрочный рейтинг по депозитам в национальной валюте: Prime-3; ▪ Базовая оценка кредитоспособности (BCA): ba2; ▪ Долгосрочная и краткосрочная оценка риска контрагента (CR Assessment): Baa3 (cr)/P-3 (cr). <p>2) Fitch Ratings:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Долгосрочный рейтинг дефолта эмитента (РДЭ) в национальной валюте: BBB-/Стабильный; ▪ Краткосрочный РДЭ в национальной валюте: F3; ▪ Национальный долгосрочный рейтинг: AA+ (kaz)/Стабильный; ▪ Рейтинг поддержки: 2.
Корпоративные события	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 22 декабря 2017 г. Состоялось заседание Совета директоров АО «Жилищный строительный сберегательный банк Казахстана», по итогам которого принято решение прекратить полномочия Досаева Ерболата Аскарбековича в качестве Председателя Совета директоров АО «Жилищный строительный сберегательный банк Казахстана» и избрать Председателя Совета директоров АО «Жилищный строительный сберегательный банк Казахстана» члена директоров Арифханова Айдара Абдразаховича. ▪ 20 декабря 2017 г. Состоялось очное заседание Правления АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек», по итогам которого приняты следующие решения: <ul style="list-style-type: none"> - досрочно прекратить полномочия члена Совета директоров АО «Жилищный строительный сберегательный банк Казахстана» Досаева Ерболата Аскарбековича; - рекомендовать Совету директоров АО «Жилищный строительный сберегательный банк Казахстана» избрать Арифханова Айдара Абдразаховича в качестве председателя Совета директоров АО «Жилищный строительный сберегательный банк Казахстана»; - Председателю Правления АО «Жилищный строительный сберегательный банк Казахстана» (Ибрагимов Л.Е.) принять необходимые меры, вытекающие из настоящего решения; - Настоящее решение является решением Единственного акционера АО «Жилищный строительный сберегательный банк Казахстана». ▪ 14 декабря 2017 г. Облигации АО «Жилищный строительный сберегательный банк Казахстана» (НИН- KZP01Y07F668, JSBNb1) включены в официальный список Казахстанской фондовой биржи (KASE) по категории «облигации». Данное решение Листинговой комиссии вступило в силу с 14 декабря 2017 г. в связи с выполнением названным эмитентом условий пункта 1 главы 5 приложения 2.2 к внутреннему документу KASE «Листинговые правила». ▪ 12 декабря 2017 г. Листинговая комиссия Казахстанской фондовой биржи (KASE) приняла решение включить в официальный список KASE по категории «облигации» основной площадки облигации KZP01Y07F668 (KZ2C00004133; 1 000 тенге, 40,0 млрд тенге; 7 лет, полугодовой купон, будет определен по итогам проведения первых состоявшихся специализированных торгов по размещению облигаций, 30/360) АО «Жилищный строительный сберегательный банк Казахстана» (Алматы). Выпуск указанных облигаций является первым в рамках первой облигационной программы АО «Жилищный строительный сберегательный банк Казахстана», зарегистрированной Национальным Банком Республики Казахстан 17 ноября 2017 г. на общую сумму 100,0 млрд тенге. Финансовым консультантом АО «Жилищный строительный сберегательный банк Казахстана» и представителем держателей указанных облигаций является АО «Сентрас Секьюритиз» (Алматы). Указанным облигациям присвоено сокращенное обозначение (торговый код) JSBNb1.

Основные параметры финансовых инструментов

Тикер	JSBNb1
Вид облигаций:	Купонные облигации, без обеспечения
НИН	KZP01Y07F668
ISIN	KZ2C00004133
Объем выпуска:	40 млрд. тенге.
Число зарегистрированных облигаций:	40 000 000 шт.
Число облигаций в обращении:	Торги не открыты.
Номинальная стоимость одной облигации:	1 000 (одна тысяча) тенге.

Текущая купонная ставка:	Годовая ставка купонного вознаграждения будет определяться по итогам проведения первых состоявшихся специализированных торгов по размещению облигаций, проводимых в соответствии с внутренними положениями АО «Казахстанская фондовая биржа» как ставка, по которой Эмитентом будет удовлетворена хотя бы 1 (одна) заявка покупателя, но не более 10,5% годовых.
Вид купонной ставки:	Фиксированная.
Периодичность и даты выплаты вознаграждения:	2 раза в год через каждые 6 месяцев с даты начала обращения облигаций в течение всего срока обращения.
Расчетный базис (дней в месяце/дней в году):	30/360
Дата начала обращения:	Торги не открыты.
Дата погашения облигаций:	7 (семь) лет с даты начала обращения облигаций.
Досрочное погашение:	Не предусмотрено.
Выкуп облигаций	<p>По решению Совета директоров Общества Эмитент вправе выкупать свои облигации на организованном и неорганизованном рынках в течение всего срока их обращения. Цена выкупа облигаций Эмитентом, порядок, условия и срок выкупа будут определяться соответствующим решением Совета директоров. Выкупленные облигации не будут считаться погашенными и могут быть повторно реализованы Эмитентом.</p> <p>В течение всего периода обращения облигаций Эмитент имеет право в соответствии с решением Совета директоров Эмитента осуществить выкуп облигаций с целью аннулирования. В случае принятия Советом директоров Эмитента решения о Выкупе с целью аннулирования Облигаций Эмитент в течение 5 (пяти) рабочих дней с даты принятия такого решения Советом директоров, сообщает держателям облигаций, а также размещения соответствующего сообщения на официальных сайтах Эмитента (www.hcsbk.kz), АО «Казахстанская фондовая биржа» (www.kase.kz) и Депозитария финансовой отчетности (www.dfo.kz) в порядке, установленном внутренними корпоративными правилами Эмитента, внутренними документами АО «Казахстанская фондовая биржа» и нормативным правовым актом, регулирующим порядок размещения информации на интернет-ресурсе Депозитария финансовой отчетности. Сообщение должно содержать описание порядка, условия и дату, когда будет производиться выкуп с целью аннулирования облигаций.</p> <p>Выкуп облигаций с целью аннулирования Эмитентом не должен повлечь нарушения прав держателей облигаций, у которых выкупаются облигации.</p> <p>Принятие Эмитентом решения о выкупе облигаций и выкупе с целью аннулирования не является причиной возникновения у держателей облигаций обязательства продать Эмитенту принадлежащие им Облигации.</p> <p>Держатели облигаций имеют право требовать выкуп принадлежащих им облигаций в случаях, предусмотренных статьей 18-4 Закона Республики Казахстан от 02 июля 2003 года №461-II «О рынке ценных бумаг». В течение 5 (пяти) рабочих дней со дня возникновения одного из событий либо нарушения любого из условий, указанных статьей 18-4 Закона Республики Казахстан от 02 июля 2003 года №461-II «О рынке ценных бумаг», Эмитент информирует о таком факте держателей облигаций посредством оповещения представителя держателей облигаций (при наличии случая №3 представитель держателей облигаций не оповещается ввиду его отсутствия), а также размещения сообщения на официальном сайте Эмитента www.hcsbk.kz, официальном сайте АО «Казахстанская фондовая биржа» www.kase.kz и на</p>

Опцион	официальном сайте Депозитария финансовой отчетности www.dfo.kz включая: информацию о том, какое из указанных событий, ведущее к выкупу облигаций Эмитента, имеет место; перечисление возможных действий держателей облигаций по удовлетворению своих требований, включая порядок и сроки обращения с требованием к эмитенту; иную информацию по решению Эмитента.
Конвертируемость	Не предусмотрен.
Целевое назначение:	Не предусмотрена. Средства от размещения облигаций будут направлены на финансирование кредитно-инвестиционной деятельности Эмитента. Погашение купонного вознаграждения и номинальной стоимости будет производиться из средств, вырученных в результате осуществления Эмитентом кредитно-инвестиционной деятельности. При наступлении случаев, при которых возможны изменения в планируемом распределении полученных от размещения Облигаций денег, Эмитентом будут внесены соответствующие изменения и/или дополнения в Проспект первого выпуска облигаций в пределах первой облигационной программы в порядке, предусмотренном законодательством Республики Казахстан.

Источник: KASE

Ограничения (ковенанты):

- не допускать нарушения сроков предоставления годовой и промежуточной финансовой отчетности, установленных договором о листинге негосударственных эмиссионных ценных бумаг, который заключается между Эмитентом и АО «Казахстанская фондовая биржа»;
- не допускать нарушения срока предоставления аудиторских отчетов по годовой финансовой отчетности Эмитента, установленного договором о листинге облигаций, который заключается между Эмитентом и АО «Казахстанская фондовая биржа».

В случае нарушения Эмитентом условий, предусмотренных настоящими пунктами, Эмитент обязан по требованию держателей облигаций выкупить облигации по цене, соответствующей номинальной стоимости облигаций с учетом накопленного вознаграждения. Держатель облигаций имеет право в течение 10 (десяти) календарных дней с даты нарушения ограничений (ковенантов), а также в случаях, указанных в п. 10 Проспекта «Порядок выкупа размещенных облигаций Эмитентом в случаях, предусмотренных статьей 18-4 Закона Республики Казахстан от 2 июля 2003 года №461-ІІ «О рынке ценных бумаг» направить письменное заявление в адрес Эмитента о выкупе принадлежащих ему облигаций.

Эмитент в течение 5 (пяти) календарных дней, следующих за окончанием периода приема письменных требований от держателей облигаций либо прав требования по облигациям о выкупе обязан осуществить выкуп облигаций, либо прав требования по облигациям у лиц, подавших письменные требования. Исполнение обязательств Эмитента перед держателями облигаций, предоставившими письменные требования о выкупе принадлежащим им облигаций или выкупе прав требования по облигациям, в случае окончания периода их обращения, а также не предоставившим такие письменные требования, осуществляется в порядке, предусмотренном законодательством Республики Казахстан.

Действия представителя держателей облигаций

JSBNb1 – купонные облигации KZP01Y07F668

	Действия ПДО	Результат действий
Целевое использование денег	-	Торги не открыты
Размещение облигаций	-	Торги не открыты
Выкуп облигаций	-	Торги не открыты

Ковенанты	-	Торги не открыты
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	За отчетный период выплата купонного вознаграждения не производилась.	Торги не открыты
Финансовый анализ	Финансовый анализ проводится на основании годовой аудированной финансовой отчетности за 2017 г.	Будет подготовлен после предоставления годовой аудированной финансовой отчетности за 2017 г.
Контроль за заложенным 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 2017 г.

Заключение ▪ По состоянию на 01.01.2018 г. нарушений со стороны Эмитента не было 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»



Камаров Т.К.

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