



**Centras**  
**SECURITIES**

**ОТЧЕТ  
ПРЕДСТАВИТЕЛЯ ДЕРЖАТЕЛЕЙ ОБЛИГАЦИЙ  
ДБ АО «СБЕРБАНК»  
ПО СОСТОЯНИЮ НА 01.07.2016 г.**

**Цель** Выявление способности ДБ АО «Сбербанк» (далее «Эмитент», «Банк») отвечать по долговым обязательствам перед владельцами облигаций и контроль за целевым использованием денежных средств, полученных Эмитентом в результате размещения облигаций.

**Основание** Пункты 2.1 Договоров об оказании услуг представителя держателей облигаций б/н от 11.04.2013 г. и б/н от 11.04.2013 г., заключенных между ДБ АО «Сбербанк» и АО «Сентрас Секьюритиз».

**Заключение**

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

**Общая информация**

- ДБ АО «Сбербанк» был создан в конце 2006 г. после приобретения ОАО «Сбербанк России» 100 % акций казахстанско-американского банка АО «Техакабанк».
- В 2007 г. Банк получил лицензию на проведение банковских и иных операций, осуществляемых банками, в национальной и иностранной валюте.
- В настоящее время Банк осуществляет свою деятельность на основании лицензии на проведение банковских и иных операций и деятельности на рынке ценных бумаг № 1.2.199 / 93 / 31, выданной Комитетом по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций Национального Банка Республики Казахстан 18 января 2013 г., которая заменяет предыдущие лицензии.
- Депозиты клиентов физических лиц Банка до 5 млн. тенге гарантированы АО «Казахстанский фонд гарантирования депозитов» в случае банкротства Банка.

**Кредитные рейтинги** **Moody's Investors Service:**  
Долгосрочный кредитный рейтинг - «Ва3» / прогноз «Негативный»

**Fitch Ratings:**  
Долгосрочный кредитный рейтинг - «BB+» / прогноз «Негативный»

**Акционеры**

| Наименование акционера | Местонахождение      | Доля, % |
|------------------------|----------------------|---------|
| ОАО «Сбербанк России»  | Российская Федерация | 100%    |

*Источник: Казахстанская Фондовая Биржа*

**Корпоративные события**

- 30 июня 2016 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" официальным письмом сообщил KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
- 29 июня 2016 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" официальным письмом сообщил KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
- 29 июня 2016 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" уведомил KASE о привлечении его "к административной ответственности согласно постановления Национального Банка Республики Казахстан от 27 июня 2016 года о наложении административного взыскания в виде штрафа в общем размере 848400 тенге за совершение правонарушений, предусмотренных частью 2 ст.213 Кодекса Республики Казахстан "Об административных правонарушениях".
- 28 июня 2016 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" сообщил Казахстанской фондовой бирже (KASE) о выплате 27 июня 2016 года седьмого купонного вознаграждения по своим облигациям KZP02Y05E010 (KZ2C00001980, TXBNb7). Согласно названному сообщению упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 330 796 875,00 тенге.
- 28 июня 2016 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" сообщил Казахстанской фондовой бирже (KASE) о выплате 27 июня 2016 года девятого купонного вознаграждения по своим облигациям KZP01Y07E018 (KZ2C00001725, TXBNb6). Согласно названному сообщению упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 685 341 873,31 тенге.
- 28 июня 2016 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" официальным письмом сообщил KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
- 24 июня 2016 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" уведомил KASE о том, что решением его Совета директоров от 22 июня 2016 года: 1) 22.06.2016г. досрочно прекращены полномочия Заместителя Председателя Правления по розничному бизнесу Тимченко Андрея Игоревича; 2) 23.06.2016г. Акимов Алексей Владимирович назначен на должность Заместителя Председателя Правления по розничному бизнесу – члена Правления ДБ АО "Сбербанк".
- 24 июня 2016 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" официальным письмом сообщил KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
- 23 июня 2016 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" официальным письмом сообщил KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
- 22 июня 2016 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" официальным письмом сообщил KASE о

- заклучении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
- 21 июня 2016 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" официальным письмом сообщил KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
  - 20 июня 2016 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" официальным письмом сообщил KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
  - 16 июня 2016 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" официальным письмом сообщил KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
  - 16 июня 2016 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" уведомил KASE "о применении к ДБ АО "Сбербанк" административного взыскания в виде штрафа в размере 5 938 800 тенге на основании постановления Специализированного межрайонного административного суда г. Алматы от 15 июня 2016 года за совершение правонарушения, предусмотренного ч.1 ст.214 Кодекса Республики Казахстан "Об административных правонарушениях"".
  - 16 июня 2016 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" уведомил KASE о привлечении его "к административной ответственности согласно постановления РГУ "Национальный Банк Республики Казахстан" от 13 июня 2016 года о применении административного взыскания в виде штрафа в размере 636 300 тенге за совершение правонарушения, предусмотренного ст.262 Кодекса Республики Казахстан "Об административных правонарушениях"".
  - 15 июня 2016 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" официальным письмом сообщил KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
  - 15 июня 2016 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России", облигации которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), уведомил KASE о привлечении его "к административной ответственности согласно постановления РГУ "Национальный Банк Республики Казахстан" от 13 июня 2016 года о применении административного взыскания в виде штрафа в размере 84 840 тенге за совершение правонарушения, предусмотренного ч.2 ст. 217 Кодекса Республики Казахстан "Об административных правонарушениях"".
  - 9 июня 2016 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" сообщил KASE о привлечении его к административной ответственности.
  - 6 июня 2016 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" официальным письмом уведомил KASE о том, что "Специализированным межрайонным административным судом города Алматы было вынесено постановление от 25 мая 2016 года (поступило в Банк 01.06.2016 года) о применении к ДБ АО "Сбербанк" административного взыскания в виде штрафа в размере 12 726 000 тенге за совершение правонарушения, предусмотренного ч.1 ст.214 Кодекса Республики Казахстан "Об административных правонарушениях"".
  - 02 июня 2016 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" официальным письмом сообщил KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
  - 02 июня 2016 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" официальным письмом уведомил KASE о поступлении 31.05.2016 года следующих постановлений о привлечении ДБ АО "Сбербанк" к административной ответственности: - постановление ГУ "Департамент государственных доходов по г.Алматы" от 30 мая 2016 года о применении административного взыскания в виде штрафа в размере 106 050 тенге за совершение правонарушения, предусмотренного ст.286 Кодекса Республики Казахстан "Об административных правонарушениях"; - постановление РГУ "Национальный Банк Республики Казахстан" от 30 мая 2016 года о применении административного взыскания в виде штрафа в размере 3 393 600 тенге за совершение правонарушения, предусмотренного ч.3 ст.208 Кодекса Республики Казахстан "Об административных правонарушениях".
  - 01 июня 2016 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" официальным письмом сообщил KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
  - 30 мая 2016 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" официальным письмом сообщил KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
  - 27 мая 2016 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" официальным письмом сообщил KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
  - 26 мая 2016 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" официальным письмом сообщил KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
  - 26 мая 2016 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" уведомил KASE о том, что решением его Совета директоров от 20 мая 2016 года "Наумов Александр Владимирович назначен Управляющим директором по технологиям – членом Правления ДБ АО "Сбербанк".
  - 25 мая 2016 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" уведомило KASE о следующем: Медеуским районным судом города Алматы в рамках рассматриваемого гражданского дела было вынесено определение ... от 11 мая 2016 года о принятии обеспечительной меры по иску в виде наложения ареста на деньги, размещенные на банковском счете в ДБ АО "Сбербанк" в размере 72 275 евро и 120 843 тенге. Основанием для наложения ареста послужило заявление стороны истца к суду об

обеспечении ее иска. Процентное соотношение суммы денег, на которые был наложен арест к общей стоимости активов ДБ АО "Сбербанк" на дату ареста имущества составляет 0,018 %.

- 23 мая 2016 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" официальным письмом сообщил KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
- 20 мая 2016 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" официальным письмом сообщил KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
- 19 мая 2016 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" официальным письмом сообщил KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
- 19 мая 2016 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" официальным письмом уведомило KASE о том, что "РГУ "Национальный Банк Республики Казахстан" вынесло постановление от 16 мая 2016 года о применении к ДБ АО "Сбербанк" административного взыскания в виде штрафа в размере 424 200 тенге за совершение правонарушения, предусмотренного ч.2 ст.213 Кодекса Республики Казахстан "Об административных правонарушениях".
- 18 мая 2016 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" официальным письмом сообщил KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
- 16 мая 2016 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" официальным письмом сообщил KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
- 12 мая 2016 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" сообщил KASE о том, что "ГУ "Управление государственных доходов Турксибского района г. Алматы" вынесло постановление ... от 05 мая 2016 года о применении к ДБ АО "Сбербанк" административного взыскания в виде штрафа в размере 186 798 931 тенге за совершение правонарушения, предусмотренного пп.1 ч.1 ст. 285 Кодекса Республики Казахстан "Об административных правонарушениях".
- 12 мая 2016 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" официальным письмом сообщил KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
- 11 мая 2016 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" официальным письмом сообщил KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
- 06 мая 2016 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" официальным письмом сообщил KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
- 04 мая 2016 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" официальным письмом сообщил KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
- 4 мая 2016 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" предоставил KASE копию письма Национального Банка Республики Казахстан (Национальный Банк) от 25 апреля 2016 года, согласно которому Национальный Банк утвердил отчет об итогах размещения облигаций KZP02Y09C172 (KZ2C00000453, TXVNB5) Дочернего Банка АО "Сбербанк России" за период с 26 августа 2015 года по 25 февраля 2016 года. Согласно предоставленному письму по состоянию на 25 февраля 2016 года не размещено 307 700 000 указанных облигаций.
- 4 мая 2016 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" официальным письмом от 25 апреля 2016 года сообщил KASE об утверждении Национальным Банком Республики Казахстан (Национальный Банк) отчета об итогах размещения облигаций KZP04Y07E012 (KZ2C00002137, SBERb9) Дочернего Банка АО "Сбербанк России" за период с 25 сентября 2015 года по 24 марта 2016 года. Согласно предоставленному письму за отчетный период облигации банка не размещались. По состоянию на 24 марта 2016 года не размещено 200 000 000 облигаций.
- 4 мая 2016 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" официальным письмом от 25 апреля 2016 года сообщил KASE об утверждении Национальным Банком Республики Казахстан (Национальный Банк) отчета об итогах размещения облигаций KZP03Y05E018 (KZ2C00002145, SBERb8) Дочернего Банка АО "Сбербанк России" за период с 25 сентября 2015 года по 24 марта 2016 года. Согласно предоставленному письму за отчетный период облигации банка не размещались. По состоянию на 24 марта 2016 года не размещено 30 000 000 000 облигаций.
- 4 мая 2016 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" официальным письмом уведомил KASE об избрании решением Совета директоров банка от 27 апреля 2016 года "Сагайдак Светланы Алексеевны Председателем Совета директоров ДБ АО "Сбербанк".".
- 27 апреля 2016 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" официальным письмом уведомил KASE о том, что "... годовым Общим собранием акционеров, состоявшимся 21 апреля 2016 года, принято решение о невыплате дивидендов по простым акциям ДБ АО "Сбербанк" по итогам 2015 года".
- 27 апреля 2016 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" официальным письмом уведомил KASE о том, что "в соответствии с Протоколом годового Общего собрания акционеров ДБ АО "Сбербанк" ... от 21.04.2016 года, новым членом Совета директоров избрана Сагайдак Светлана Алексеевна – в качестве представителя ПАО Сбербанк".
- 26 апреля 2016 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" официальным письмом сообщил KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.

- 21 апреля 2016 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" официальным письмом сообщил KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
- 20 апреля 2016 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" официальным письмом сообщил KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
- 18 апреля 2016 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" официальным письмом сообщил KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
- 15 апреля 2016 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" официальным письмом сообщил KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
- 14 апреля 2016 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" официальным письмом сообщил KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
- 13 апреля 2016 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" официальным письмом сообщил KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
- 11 апреля 2016 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" официальным письмом сообщил KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
- 07 апреля 2016 г. Как сообщалось ранее, решением Правления Казахстанской фондовой биржи (KASE) от 04 апреля 2016 года обыкновенные акции RU0009029540 ПАО "Сбербанк России" (Москва, Россия) включены в официальный список KASE по первой категории. Данное решение Правления KASE вступило в силу с 07 апреля 2016 года в связи с выполнением инициатором допуска указанных акций АО "Фридом Финанс" условий пункта 1 статьи 18 внутреннего документа KASE "Листинговые правила".
- 07 апреля 2016 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" официальным письмом сообщил KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
- 06 апреля 2016 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" официальным письмом сообщил KASE следующее: Сбербанк запустил в своем мобильном приложении сервис, не имеющий аналогов в интернет-банкинге Казахстана. Новая услуга называется – "Запрос денег".
- 04 апреля 2016 г. Дочерний Банк АО "Сбербанк России" официальным письмом сообщил KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.

#### Основные параметры финансовых инструментов

|  |   |
|--|---|
| Тикер:                                       | <b>SBERb8</b>   |
| Вид облигаций:                               | Купонные облигации без обеспечения  |
| НИН:   | KZP03Y05E018  |
| ISIN:  | KZ2C00002145  |
| Объем выпуска:                               | 30 млрд. тенге  |
| Число зарегистрированных облигаций:          | 30 млрд. шт.  |
| Объем программы:                             | 100 млрд. тенге   |
| Число облигаций в обращении:                 | Отсутствуют   |
| Номинальная стоимость одной облигации:       | 1 тенге   |
| Валюта выпуска и обслуживания:               | KZT   |
| Купонная ставка:                             | 6,5 % годовых   |
| Вид купонной ставки:                         | Фиксированная   |
| Кредитные рейтинги облигаций:                | Fitch Ratings: BB+ / «Негативный»<br>Moody's Investors Service: Ba3 / «Негативный»  |
| Периодичность и даты выплаты вознаграждения: | Через каждые 6 (шесть) месяцев с даты начала обращения облигаций до срока их погашения  |
| Расчетный базис (дней в месяце/дней в году): | 30 / 360  |
| Дата начала обращения:                       | 25.09.2013 г.   |
| Дата погашения облигаций:                    | 25.09.2018 г.   |
| Досрочное погашение:                         | Полное досрочное погашение облигаций возможно по истечении 2 (двух) лет с даты начала обращения Облигаций.<br>Полное досрочное погашение Облигаций осуществляется по номинальной стоимости в тенге с одновременной выплатой последнего накопленного купонного вознаграждения путем перевода денег на текущие счета инвесторов, в течение 10-ти календарных дней с даты, следующей за датой фиксации реестра для выплаты номинальной стоимости Облигаций и последнего накопленного купонного вознаграждения. |
| Опционы:                                     | Не предусмотрены  |

|                     |  |
|---------------------|--|
| Конвертируемость:   | Не предусмотрена   |
| Выкуп облигаций:    | По решению Совета директоров Банк вправе покупать и продавать свои Облигации, в течение всего срока их обращения в соответствии с требованиями законодательства РК.<br>Сроки и цена сделки определяются исходя из рыночных условий, сложившихся на момент заключения сделки. Выплата и/или возврат денег осуществляется в безналичной форме, путем перевода на счет продавца данных облигаций.<br>Выкупленные облигации не будут считаться погашенными и могут быть повторно размещены Банком. |
| Целевое назначение: | Кредитование МСБ, крупных предприятий реального сектора экономики, а также долгосрочное кредитование инвестиционных проектов, посредством реализации программ кредитования.  |

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

|  |  |
|--|--|
| Тикер:                                       | <b>SBERb9</b>  |
| Вид облигаций:                               | Купонные облигации   |
| НИН:   | KZP04Y07E012   |
| ISIN:  | KZ2C00002137   |
| Объем выпуска:                               | 30 млрд. тенге   |
| Число зарегистрированных облигаций:          | 30 млрд. шт.   |
| Объем программы:                             | 100 млрд. тенге  |
| Число облигаций в обращении:                 | 29,8 млрд. шт.   |
| Номинальная стоимость одной облигации:       | 1 тенге  |
| Валюта выпуска и обслуживания:               | KZT  |
| Кредитные рейтинги облигаций:                | Fitch Ratings: BB+ / «Негативный»<br>Moody's Investors Service: Ba3 / «Негативный»   |
| Купонная ставка:                             | 8,5% годовых   |
| Вид купонной ставки:                         | Плавающая<br>В первые два года обращения ставка вознаграждения составит 7,5 % годовых, затем – плавающая, зависящая от уровня инфляции и пересматриваемая каждые 6 мес. по формуле: $r = i + m$ , где<br>$r$ – ставка купонного вознаграждения;<br>$i$ – инфляция, рассчитываемая как прирост/снижение индекса потребительских цен (значение индекса в процентах минус 100%), публикуемого Агентством РК по статистике за последние 12 месяцев, предшествующих двум месяцам до даты выплаты очередного вознаграждения;<br>$m$ – фиксированная маржа в размере 1,0% (один процент) годовых. |
| Мин. допустимое значение ставки, % годовых:  | 4,0 %  |
| Макс. допустимое значение ставки, % годовых: | 8,5 %  |
| Периодичность и даты выплаты вознаграждения: | Через каждые 6 (шесть) месяцев с даты начала обращения облигаций до срока их погашения   |
| Расчетный базис (дней в месяце/дней в году): | 30 / 360   |
| Дата начала обращения:                       | 25.09.2013 г.  |
| Дата погашения облигаций:                    | 25.09.2020 г.  |
| Досрочное погашение:                         | Полное досрочное погашение облигаций возможно по истечении 2 (двух) лет с даты начала обращения Облигаций.<br>Полное досрочное погашение Облигаций осуществляется по номинальной стоимости в тенге с одновременной выплатой последнего накопленного купонного вознаграждения путем перевода денег на текущие счета инвесторов, в течение 10-ти календарных дней с даты, следующей за датой фиксации реестра для выплаты номинальной стоимости Облигаций и последнего накопленного купонного вознаграждения.  |
| Опционы:                                     | Не предусмотрены   |
| Конвертируемость:                            | Не предусмотрена   |

|                     |  |
|---------------------|--|
| Выкуп облигаций:    | По решению Совета директоров Банк вправе покупать и продавать свои Облигации, в течение всего срока их обращения в соответствии с требованиями законодательства РК.<br>Сроки и цена сделки определяются исходя из рыночных условий, сложившихся на момент заключения сделки. Выплата и/или возврат денег осуществляется в безналичной форме, путем перевода на счет продавца данных облигаций.<br>Выкупленные облигации не будут считаться погашенными и могут быть повторно размещены Банком. |
| Целевое назначение: | Кредитование МСБ, крупных предприятий реального сектора экономики, а также долгосрочное кредитование инвестиционных проектов, посредством реализации программ кредитования.  |

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

### Ограничения (ковенанты)

1. Не допускать неисполнения обязательств по выплате любого вознаграждения в отношении какого-либо выпуска облигаций, при наступлении срока платежа по ним, более чем на 10 (десять) рабочих дней.
2. Не допускать нарушение сроков предоставления годовой и промежуточной финансовой отчетности, установленных листинговым договором, заключенным между Банком и АО «Казахстанская фондовая биржа».
3. Не допускать нарушения срока предоставления аудиторских отчетов по годовой финансовой отчетности Банка, установленного листинговым договором, заключенным между Банком и АО «Казахстанская фондовая биржа», кроме случаев, когда причиной нарушения сроков представления аудиторских отчетов является вина аудиторской компании. В случае нарушения одного или нескольких кovenантов Банк в течение 10 (десяти) рабочих дней письменно информирует всех держателей Облигаций о наступлении данного события или событий посредством размещения сообщения на официальных сайтах Банка, АО «Казахстанская фондовая биржа» и Депозитария финансовой отчетности [www.dfo.kz](http://www.dfo.kz) в порядке, установленном законодательством РК, внутренними правилами Банка и правилами АО «Казахстанская фондовая биржа».

### Действия представителя держателей облигаций

#### SBERb8 – купонные облигации KZP03Y05E018

|  | Действия ПДО   | Результат действий  |
|--|--|---|
| Целевое использование денежных средств                         | Получено письмо от Эмитента № 266-01-09/4402 от 22 июля 2016 г.  | Данное условие не применимо, т. к. облигации не размещены.    |
| Размещение облигаций   | Получено письмо от Эмитента № 266-01-09/4402 от 22 июля 2016 г.  | За отчетный период размещение облигаций не было осуществлено. |
| Ковенанты  | Получено письмо от Эмитента № 266/01-09/4461 от 26.07.2016 г.  | Данное условие не применимо, т. к. облигации не размещены.    |
| Обязательства по выплате купонного вознаграждения              | Получено письмо от Эмитента № 266-01-09/4402 от 22 июля 2016 г.<br><br>29 марта 2016 г. на KASE размещено сообщение о том, что выплата пятого купонного вознаграждения по облигациям не производилась в связи с отсутствием облигаций в обращении. | Данное условие не применимо, т. к. облигации не размещены.    |
| Финансовый анализ  | Получена <u>неполная финансовая отчетность</u> за 2 кв. 2016 г. (неаудировано).  | Подготовлен финансовый анализ от 26.07.2016 г.                |
| Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта | Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.   | -   |

## SBERb9 – купонные облигации KZR04Y07E012

|  | Действия ПДО  | Результат действий  |
|--|---|---|
| Целевое использование денежных средств                         | Получено письмо от Эмитента № 266-01-09/4402 от 22 июля 2016 г.                 | Согласно письму денежные средства использованы в соответствии с условиями Проспекта.<br>Денежные средства были направлены на активизацию деятельности Банка в области кредитования МСБ, кредитования крупных предприятий реального сектора кредитования, долгосрочного кредитования посредством реализации программ кредитования, а также расширения спектра предоставляемых услуг Банка. Это позволило максимально диверсифицировать, как активные операции, так и источники фондирования. |
| Ковенанты  | Получено письмо от Эмитента № 266/01-09/4461 от 26.07.2016 г.                   | Соблюдены.  |
| Обязательства по выплате купонного вознаграждения              | 29 марта 2016 г. Банк информировал KASE о выплате купонного вознаграждения.     | Исполнено за период 04.10.2015 г. – 03.04.2016 г.<br>Период ближайшей купонной выплаты 25.09.2016 г. – 04.10.2016 г.  |
| Размещение облигаций   | Получено письмо от Эмитента № 266-01-09/4402 от 22 июля 2016 г.                 | За отчетный период размещение облигаций не было осуществлено.   |
| Финансовый анализ  | Получена <u>неполная финансовая отчетность</u> за 2 кв. 2016 г. (неаудировано). | Подготовлен финансовый анализ от 26.07.2016 г.  |
| Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта | Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.        | -   |



**Анализ финансовой отчетности**

19 декабря 2015 г. внесены дополнения и изменения в Постановление Правления НБРК от 24 февраля 2012 г. №88 «Об утверждении Правил исполнения представителем держателей облигаций своих функций и обязанностей, досрочного прекращения его полномочий, а также требований к содержанию договора о представлении интересов держателей облигаций, заключаемого между эмитентом и представителем держателей облигаций» (далее Правила). В новой редакции пункта 1 Правил указано, что ПДО ежеквартально, не позднее месяца, следующего за отчетным кварталом, информирует держателей облигаций и уполномоченный орган о своих действиях. В связи с тем, что подготовка отчетов ПДО осуществляется на основании финансовой отчетности, предоставленной Эмитентом. На момент подготовки отчета ПДО анализ финансового состояния Эмитента за 2 кв. 2016 г. был осуществлен по данным неполной финансовой отчетности Эмитента. При подготовке данного отчета Представитель держателей облигаций использовал Отчет о финансовом положении на 01.07.2016 г. (Форма №1, неаудированно), Отчет о прибылях и убытках на 30.06. 2016 г. (Форма №2, неаудированно), Отчет о движении денежных средств на 30.06.2016 г. (Форма №3, неаудированно).

**Бухгалтерский баланс**

Млн. тенге

| Активы  | 4 кв. 2015       | 2 кв. 2016       | Изм. с нач. года, % |
|---|------------------|------------------|---------------------|
| Денежные средства и их эквиваленты                            | 294 112          | 386 818          | 31,5%               |
| Средства в кредитных учреждениях                              | 15 425           | 9 978            | -35,3%              |
| Кредиты и авансы клиентам                                     | 1 032 936        | 896 619          | -13,2%              |
| Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи | 105 270          | 141 406          | 34,3%               |
| Основные средства   | 31 206           | 30 846           | -1,2%               |
| Нематериальные активы   | 8 443            | 9 176            | 8,7%                |
| Прочие активы   | 109 208          | 111 990          | 2,5%                |
| <b>Итого активы</b>   | <b>1 596 600</b> | <b>1 586 832</b> | <b>-0,6%</b>        |
| <b>Обязательства и капитал</b>                                |                  |                  |                     |
| <b>Обязательства</b>  |                  |                  |                     |
| Средства кредитных учреждений                                 | 115 510          | 96 503           | -16,5%              |
| Средства корпоративных клиентов                               | 734 988          | 660 889          | -10,1%              |
| Средства физических лиц                                       | 506 947          | 550 338          | 8,6%                |
| Выпущенные долговые ценные бумаги                             | 69 379           | 69 778           | 0,6%                |
| Обязательства по отсроченному КПН                             | 4 639            | 5 273            | 13,7%               |
| Прочие обязательства  | 22 763           | 57 198           | 151,3%              |
| <b>Итого обязательства</b>                                    | <b>1 454 226</b> | <b>1 439 979</b> | <b>-1,0%</b>        |
| <b>Капитал</b>  |                  |                  |                     |
| Уставный капитал  | 51 500           | 51 500           | -                   |
| Прочие фонды  | 18 774           | 17 958           | -4,3%               |
| Нераспределенная прибыль                                      | 72 099           | 77 395           | 7,3%                |
| <b>Итого капитал</b>  | <b>142 373</b>   | <b>146 852</b>   | <b>3,1%</b>         |
| <b>Итого обязательства и капитал</b>                          | <b>1 596 600</b> | <b>1 586 832</b> | <b>-0,6%</b>        |

Источник: Неполная финансовая отчетность Банка (неаудировано)

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных.



Источник: Неконсолидированная финансовая отчетность Банка (неаудировано), СС



Источник: Неконсолидированная финансовая отчетность Банка (неаудировано), СС



Источник: Неконсолидированная финансовая отчетность Банка (неаудировано), СС

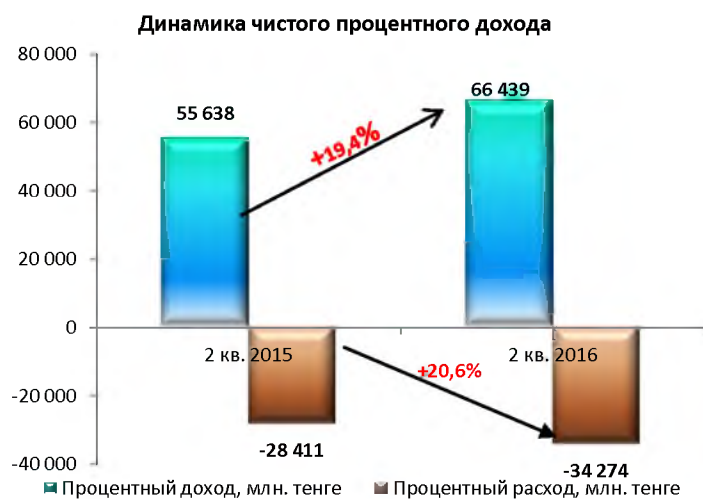
### Отчет о прибылях и убытках

Млн. тенге

|  | 2 кв. 2015    | 2 кв. 2016    | Изм. за год, % |
|--|---------------|---------------|----------------|
| Процентный доход   | 55 638        | 66 439        | 19,4%          |
| Процентный расход  | -28 411       | -34 274       | 20,6%          |
| <b>Чистый процентный доход</b>   | <b>27 227</b> | <b>32 165</b> | 18,1%          |
| Резерв под обесценение кредитного портфеля                                       | -18 369       | -23 352       | 27,1%          |
| <b>Чистый процентный доход после резерва под обесценение кредитного портфеля</b> | <b>8 858</b>  | <b>8 814</b>  | -0,5%          |
| Комиссионные доходы  | 9 111         | 11 336        | 24,4%          |
| Комиссионные расходы   | -928          | -1 740        | 87,5%          |
| Чистые доходы по операциям с ФА, имеющимися в наличии для продажи                | -920          | 242           | -126,3%        |
| Чистые доходы / (расходы) по операциям в иностранной валюте                      | 1 460         | 9 423         | 545,5%         |
| Доходы/(убытки) по производным финансовым инструментам                           | 2 550         | (3 670)       | -243,9%        |
| Прочие операционные доходы   | 1 722         | 1 847         | 7,3%           |
| <b>Операционные доходы</b>   | <b>21 852</b> | <b>26 252</b> | <b>20,1%</b>   |
| Административные и операционные расходы  | -19 310       | -20 153       | 4,4%           |
| Прочие расходы от обесценения и создания резервов                                | 391           | 695           | 77,6%          |
| <b>Прибыль до расходов по КПП</b>  | <b>2 933</b>  | <b>6 794</b>  | <b>131,7%</b>  |
| Расход по КПП  | -1 253        | -1 499        | 19,6%          |
| <b>Прибыль за отчетный период</b>  | <b>1 680</b>  | <b>5 296</b>  | <b>215,3%</b>  |

Источник: Неконсолидированная финансовая отчетность Банка (неаудировано)

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных.



Источник: Неконсолидированная финансовая отчетность Банка (неаудировано), СС

## Отчет о движении денежных средств

Млн. тенге

|   | 2 кв. 2015     | 2 кв. 2016     |
|---|----------------|----------------|
| <b>Операционная деятельность (ОД)</b>   |                |                |
| Проценты полученные   | 51 963         | 65 506         |
| Проценты уплаченные   | -25 736        | -32 600        |
| Комиссии полученные   | 9 445          | 11 823         |
| Комиссии уплаченные   | -1 341         | -1 897         |
| Чистые доходы, полученные по операциям в иностранной валюте                               | 4 479          | 7 965          |
| Прочие доходы полученные  | 4 272          | 1 847          |
| Административные и операционные расходы уплаченные  | -11 823        | -13 524        |
| <b>Приток денежных средств от ОД до изменений в операционных активах и обязательствах</b> | <b>31 259</b>  | <b>39 120</b>  |
| Чистое (увеличение)/уменьшение в операционных активах                                     | 83 549         | 90 100         |
| <b>Чистое поступления денежных средств от ОД до уплаты КПН</b>                            | <b>114 808</b> | <b>129 220</b> |
| Подходный налог уплаченный  | -938           | -56            |
| <b>Чистый приток / (отток) денежных средств от ОД</b>                                     | <b>113 870</b> | <b>129 164</b> |
| <b>Инвестиционная деятельность (ИД)</b>   |                |                |
| Приобретение основных средств   | -3 129         | -926           |
| Приобретение нематериальных активов   | -701           | -1 205         |
| Приобретение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи                          | -2 914         | -308 794       |
| Поступления от продажи и погашения финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи    | 10 709         | 270 230        |
| Поступления от погашения финансовых активов, удерживаемых до погашения                    | 5 710          | -              |
| <b>Чистый (отток) / приток денежных средств от ИД</b>                                     | <b>9 675</b>   | <b>-40 695</b> |
| <b>Финансовая деятельность (ФД)</b>   |                |                |
| Поступления от выпуска долговых ценных бумаг  | 115            | 101            |
| <b>Чистый (отток) / приток денежных средств от ФД</b>                                     | <b>115</b>     | <b>101</b>     |
| Влияние изменения курса иностранных валют по отношению к денежным средствам               | -3 591         | 4 136          |
| <b>Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>                               | <b>120 068</b> | <b>92 705</b>  |
| Денежные средства и их эквиваленты на начало периода                                      | 139 480        | 294 112        |
| <b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>                                | <b>259 548</b> | <b>386 818</b> |

Источник: Неконсолидированная финансовая отчетность Банка (неаудировано)

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных.

## Качество ссудного портфеля НБ РК

Млн. тенге

|  | 2 кв. 2015     | 3 кв. 2015     | 2015             | 1 кв. 2016     | 2 кв. 2016     |
|--|----------------|----------------|------------------|----------------|----------------|
| Ссудный портфель (гросс)                         | 947 820        | 1 049 760      | 1 093 935        | 1 077 353      | 1 010 213      |
| Кредиты с просрочкой платежей                    | 107 279        | 181 994        | 193 540          | 214 014        | 182 659        |
| Доля, %  | 11,32%         | 17,34%         | 17,69%           | 19,86%         | 18,08%         |
| Кредиты с просрочкой платежей свыше 90 дней      | 50 367         | 79 031         | 100 322          | 101 661        | 97 619         |
| Доля, %  | 5,31%          | 7,53%          | 9,17%            | 9,44%          | 9,66%          |
| <b>Непросроченные кредиты до вычета резервов</b> | <b>840 541</b> | <b>867 766</b> | <b>900 395</b>   | <b>863 339</b> | <b>827 554</b> |
| Резерв под обесценение                           | 44 656         | 68 312         | 76 120           | 88 683         | 94 815         |
| Доля, %  | 4,71%          | 6,51%          | 6,96%            | 8,23%          | 9,39%          |
| <b>Ссудный портфель (нетто)</b>                  | <b>903 164</b> | <b>981 448</b> | <b>1 017 815</b> | <b>988 670</b> | <b>915 398</b> |

Источник: НБРК [www.nationalbank.kz](http://www.nationalbank.kz)

## Финансовые коэффициенты

|   | 2 кв. 2015 | 3 кв. 2015 | 2015   | 1 кв. 2016 | 2 кв. 2016 |
|---|------------|------------|--------|------------|------------|
| <b>Коэффициенты ликвидности (НБРК)</b>                                  |            |            |        |            |            |
| Коэффициент текущей ликвидности (k4), норматив > 0,3                    |            |            | 1,286  | 1,781      | 1,126      |
| Коэффициент абсолютной ликвидности (k4-1), норматив > 1,0               |            |            | 11,550 | 7,607      | 9,938      |
| Коэффициент срочной ликвидности (k4-2), норматив > 0,9                  |            |            | 5,448  | 3,503      | 4,522      |
| <b>Коэффициенты достаточности капитала (НБРК)</b>                       |            |            |        |            |            |
| Коэффициент достаточности собственного капитала (k1-1), норматив > 0,05 |            |            | 0,117  | 0,101      | 0,093      |
| Коэффициент достаточности собственного капитала (k2), норматив > 0,1    |            |            | 0,137  | 0,117      | 0,105      |

Источник: НБРК

## Заключение

- Согласно данным неполной финансовой отчетности за 2 кв. 2016 г. активы Банка с начала текущего года сократились на 0,6%, составив 1 586 832 млн. тенге за счет, в основном, снижения выданных кредитов и авансов клиентам на 13,2% до уровня 896 619 млн. тенге. В структуре активов также наблюдается снижение средств в кредитных учреждениях на 35,3% и основных средств на 1,2%. При этом наблюдается увеличение денежных средств и их эквивалентов на 31,5%.
- Обязательства Банка с начала текущего года сократились на 1%, составив 1 439 979 млн. тенге. Сокращение обязательств было обусловлено снижением средств корпоративных клиентов на 10,1% и средств кредитных учреждений на 16,5%. При этом наблюдается рост средств физических лиц на 8,6% с начала 2016 г. и прочих обязательств на 151%.
- Капитал Банка согласно неполной финансовой отчетности на конец первого полугодия увеличился на 3,1% с начала текущего года, составив 146 852 млн. тенге за счет роста нераспределенной прибыли на 7,3%.
- Согласно данным НБРК по состоянию на 01 июля 2016 г. ссудный портфель Эмитента составил 1 010 213 млн. тенге и демонстрирует рост по сравнению с показателем 2 кв. 2015 г. на 6,58%. При этом, наблюдается ухудшение качества ссудного портфеля по сравнению с прошлым годом, так как объем просроченных кредитов увеличился на 70,3% по сравнению со 2 кв. 2015 г., составив 182 659 млн. тенге и доля просроченных кредитов увеличилась с 11,3% (2 кв. 2015 г.) до 18,1% (2 кв. 2016 г.). Кредиты с просрочкой свыше 90 дней в отчетном периоде за год увеличились на 93,8%, составив 97 619 млн. тенге и их доля в структуре ссудного портфеля увеличилась с 5,31% (2 кв. 2015 г.) до 9,7% (2 кв. 2016 г.). Резервы на обесценение на конец 2 кв. 2016 г. составили 94 815 млн. тенге, увеличившись на 112,3% по сравнению с показателем аналогичного периода 2015 г. и доля от ссудного портфеля составила 9,4% (2 кв. 2015 г. – 4,7%).
- С начала текущего года по данным НБРК объем ссудного портфеля наоборот сократился на 7,65%. При этом наблюдается снижение объема кредитов с просрочкой платежей и неработающих кредитов на 5,6% и 2,7%, соответственно. При этом доля просроченных и плохих кредитов в структуре ссудного портфеля демонстрируют рост с 17,7% (2015 г.) до 18,1% и с 9,2% (2015 г.) до 9,7%, соответственно.
- Согласно данным неполной финансовой отчетности по итогам первого полугодия Банк получил чистую прибыль в размере 5 296 млн. тенге, которая увеличилась на 215,3% по сравнению с показателем аналогичного периода 2015 г. за счет роста комиссионных доходов на 24,4% и получения чистой прибыли по операциям с иностранной валютой в размере 9 423 млн. тенге.
- Чистые процентные доходы после вычета резервов в отчетном периоде сократились на 0,5%, составив 8 814 млн. тенге за счет увеличения резервов на обесценение на 27,1%. Процентные доходы Банка на конец первого полугодия выросли на 19,4% и процентные расходы увеличились на 20,6%.
- Операционные доходы Банка выросли на 20,1% по сравнению с показателем аналогичного периода прошлого года, составив 26 252 млн. тенге. Административные расходы и прочие расходы от обесценения и создания резервов Банка также показывают рост на 4,4% и 77,6%, соответственно. Расходы на оплату КПН в отчетном периоде выросли на 19,6%, составив 1 499 млн. тенге.
- Коэффициенты достаточности капитала и коэффициенты ликвидности соответствуют нормам уполномоченного органа. Однако стоит отметить, значительный рост коэффициентов ликвидности.
- 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, содержащейся в финансовой отчетности, несет Эмитент.

