

**Акт проверки финансового состояния
ДБ АО «Сбербанк России»
По состоянию на 31.12.2013г.**

г. Алматы

31 марта 2014г.

АО «BCC Invest» являясь Представителем держателей облигаций ДБ АО «Сбербанк России» (далее Эмитент) согласно подпункту 5) пункта 1 статьи 20 Закона «О рынке ценных бумаг» представляет следующую информацию:

- **Цель проведения оценки финансового состояния эмитента:**

Выявление устойчивости и платежеспособности Эмитента, эффективности управления активами компании и способности отвечать по обязательствам перед держателями облигаций по состоянию на 31 декабря 2013 года.

Исполнение Эмитентом обязательств, установленных Проспектом выпуска облигаций, перед держателями облигаций, своевременная выплата вознаграждения по облигациям.

- **Краткая история создания и развития эмитента:**

Сбербанк России, флагман российской финансовой системы, крупнейший финансовый институт Центральной и Восточной Европы, приобрел 99,99% акций ОАО «ТЕХАКАВАНК» в 2006 году, который был открыт группой казахстанских и американских инвесторов 19 марта 1993 года и успешно функционировал на банковском рынке Республики Казахстан почти 13 лет.

15 марта 2007 года Министерством юстиции Республики Казахстан была произведена государственная перерегистрация Акционерного Общества «ТЕХАКАВАНК» в ДБ АО «Сбербанк». 13 декабря 2007 года Агентство Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций выдало ДБ АО «Сбербанк» лицензию за №199 на проведение банковских и иных операций, осуществляемых банками, в национальной и иностранной валюте. В том же году уставный капитал Банка был увеличен почти в 15 раз и составил 29 млрд. тенге (более 240 млн. долларов), что позволило ДБ АО «Сбербанк» войти в число 10 крупнейших банков Республики Казахстан по размеру уставного капитала.

На 01 января 2013 года общее количество объявленных акций Банка составляет 18 000 000 штук, общее количество размещенных акций Банка (только простых KZ1C37080013) составляет 12 839 110 штук; единственным лицом, которому принадлежат акции Банка в количестве, составляющем пять и более процентов от общего числа размещенных акций банка, является ОАО «Сбербанк России» (Москва, Российская Федерация).

Свидетельство о государственной перерегистрации юридического лица №1840-1900-АО (ИУ), выдано Комитетом регистрационной службы Министерства Юстиции Республики Казахстан, г. Астана, 15 марта 2007 года. Дата первичной государственной регистрации - 01 июля 1993 года.

- **Наличие лицензий, рейтинги кредитоспособности**

Лицензия за №1.2.199/93/31 от 18 января 2013 года, выданная Комитетом по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций Национального Банка Республики Казахстан, на проведение банковских и иных операций, осуществление деятельности на рынке ценных бумаг, кастодиальная деятельность на рынке ценных бумаг.

25.12.2012г Moody's пересмотрел долгосрочный рейтинг по депозитам в иностранной валюте на уровне «Ba2», краткосрочным рейтинг по депозитам в иностранной валюте «NP» прогноз депозитных рейтингов - «Стабильный», рейтинг финансовой устойчивости «E+»

02.01.2013г. Fitch Ratings присвоило приоритетным необеспеченным облигациям Дочернего банка АО "Сбербанк" (НИН KZP02Y05E010) объемом 20 000 000 000 тенге ожидаемый долгосрочный рейтинг в национальной валюте "BBB-(EXP)" и ожидаемый национальный долгосрочный рейтинг "AA(kaz)(EXP)".

23.01.2013г. Fitch Ratings, подтвердило на уровне "BBB-" долгосрочные рейтинги дефолта эмитента ("РДЭ") в иностранной валюте, Прогноз - "Стабильный".

17.06.2013г. Fitch Ratings присвоило приоритетным необеспеченным облигациям серии 2 ДБ АО "Сбербанк" ("BBB-/прогноз "Стабильный", "AA(kaz)"/прогноз "Стабильный") долгосрочный рейтинг в национальной валюте "BBB-" и национальный долгосрочный рейтинг "AA(kaz)". Облигации серии 2 выпущены в рамках второй программы банка по эмиссии облигаций объемом 100 млрд. тенге. По облигациям предусмотрены полугодовой купон с фиксированной ставкой 6,25% и погашение через пять лет с даты выпуска.

13.08.2013г. Эмитент сообщил о присвоении агентством Fitch Ratings ожидаемых рейтинговых оценок его облигациям KZP03Y05E018 (торговый код - SBERb8) и KZP04Y07E012 (торговый код - SBERb9) в местной валюте "BBB-(EXP)" и ожидаемые национальные долгосрочные рейтинги "AA(kaz)(EXP)".

- **Информация о выпуске облигаций:**

НИН KZP02Y05E010 (Торговый код - TXBNb7)

- a) Общий объем облигационной программы - 100 000 000 000 (сто миллиардов) тенге,
- b) Общий объем второго выпуска облигаций без обеспечения в пределах второй облигационной программы – 20 000 000 000 тенге,
Номинальная стоимость одной облигаций – 1 (одна) тенге,
Количество облигаций – 20 000 000 000 штук.
Вид облигаций – купонные, без обеспечения.
- c) Срок обращения – 5 (пять) лет с даты начала обращения облигаций.
- d) Дата регистрации в уполномоченном органе - 14.12.2012г.
- e) Дата начала обращения – 24.12.2012г.
- f) Размер купона – 6,25% (шесть целых двадцать пять сотых процентов) годовых от номинальной стоимости облигации.
- g) Включение в официальный список АО «Казахстанская фондовая биржа» (далее KASE) - 20.03.2013 г.
- h) Открытие торгов в секторе вторичного рынка KASE - торги открыты с 14.06.2013г.
- i) Размещено облигаций на 01.01.2014 г. – 10 585 500 000 штук на общую сумму 10 482 371 851,59 тенге по средневзвешенной доходности 7,0007% годовых.

- **Объект проверки:**

Финансовое состояние Эмитента по состоянию на 31 декабря 2013 года для представления результата проверки держателям облигаций.

1) Анализа финансового состояния Эмитента

Источники информации, использованные для анализа финансового состояния Эмитента:

- ✓ Финансовая отчетность эмитента за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, с отчетом независимого аудитора (Ernst & Young);
- ✓ Финансовая отчетность эмитента за период, закончившийся 30 июня 2013 года, с отчетом независимого аудитора (Ernst & Young);
- ✓ Финансовая отчетность эмитента за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, с отчетом независимого аудитора (Ernst & Young);
- ✓ Сведения КФН НБ РК, опубликованные на интернет-сайте www.nationalbank.kz.

Финансовые показатели эмитента

Отчет о финансовом положении ДБ АО "Сбербанк России"

В млн. тенге	2011 г.	2012 г.	2013 г.	Г-к-Г
	Ауд.	Ауд.		%
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	59 314	92 659	135 615	46,4%
Средства в кредитных учреждениях	70	2 078	33 136	1494,7%
Кредиты и авансы клиентам	345 485	517 039	730 804	41,3%
Инвестиции в ценные бумаги				
- имеющиеся в наличии для продажи	59 482	83 800	91 118	8,7%
- удерживаемые до погашения	8 580	7 951	5 589	-29,7%
Активы, предназначенные для продажи				
Активы по текущему КПН	658	545	790	45,0%
Основные средства	14 589	17 421	26 199	50,4%
Нематериальные активы	1 405	3 067	4 546	48,2%
Прочие активы	1 729	3 144	5 657	79,9%
Итого активы	491 311	727 704	1 033 454	42,0%
Обязательства				
Средства кредитных учреждений	28 103	104 393	115 530	10,7%
Средства корпоративных клиентов	327 061	384 986	509 340	32,3%
Средства физических лиц	71 747	119 658	224 164	87,3%
Выпущенные долговые ценные бумаги	10 989	24 791	62 321	151,4%
Обязательства по текущему КПН				
Обязательства по отсроченному КПН	758	3 243		
Прочие обязательства	1 915	2 373	4 760	100,6%
Итого обязательства	440 573	639 444	916 115	43,3%
Капитал				
Уставный капитал	29 000	44 000	51 500	17,0%
Нераспределенная прибыль	14 927	27 945	42 870	53,4%
Прочие фонды	6 811	16 315	22 969	40,8%
Итого капитал	50 738	88 260	117 339	32,9%
Итого капитал и обязательства	491 311	727 704	1 033 454	42,0%

Источник: финансовая отчетность эмитента

Отчет о прибылях и убытках и совокупном доходе ДБ АО "Сбербанк России"

В млн. тенге	2011 г.	2012 г.	2013 г.	Г-к-Г
	Ауд.	Ауд.		%

Процентные доходы	32 747	54 771	78 490	43%
Процентные расходы	-12 105	-21 827	-32 166	47%
Чистый процентный доход	20 642	32 944	46 324	41%
Резерв под обесценение кредитного портфеля	-5 709	2 314	-10 378	-549%
Чистый процентный доход после резерва под обесценение кредитного портфеля	14 934	35 258	35 946	2%
Комиссионные доходы	7 016	9 084	13 310	47%
Комиссионные расходы	-827	-994	-1 641	65%
Чистые (расходы) / доходы по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	115	-175	160	-191%
Чистые доходы / (расходы) по операциям в иностранной валюте				
- торговые операции	3 071	3 998	5 079	27%
- переоценка валютных статей	12	81	157	94%
Прочие доходы	189	306	355	16%
Операционные доходы	24 510	47 558	53 366	12%
Административные и операционные расходы	-13 532	-18 479	-25 942	40%
Прочие операционные резервы	1 763	235	-1 184	-604%
Прибыль до расходов по КПН	12 741	29 314	26 240	-10%
Расходы / (экономия) по КПН	-1 737	-5 293	-4 617	-13%
Прибыль за период	11 003	24 021	21 623	-10%
Базовая и разводненная прибыль на акцию	1 100,34	2 180,49	1 780,09	-18%
Нереализованные (расходы) / доходы по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	-88	-1 632	96	-106%
Реализованные (расходы) / доходы по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи, переклассифицированные в отчет о прибылях и убытках	-115	175	-160	-191%
КПН, относящийся к компонентам прочего совокупного дохода	47	-43	20	-147%
Прочий совокупный доход / (убыток) за вычетом налога	-156	-1 499	-44	-97%
Совокупный доход / (убыток) за период	10 847	22 522	21 579	-4%

Источник: финансовая отчетность эмитента

Отчет о движении денежных средств ДБ АО "Сбербанк России"

В млн. тенге	2011 г.	2012 г.	2013 г.	Г-к-Г
	Ауд.	Ауд.		
Денежные потоки от операционной деятельности				
Проценты полученные	32 447	53 593	75 165	40%
Проценты уплаченные	-9 715	-18 211	-40 690	123%
Комиссии полученные	7 509	9 381	12 264	31%
Комиссии уплаченные	-311	-1 089	-1 551	42%
Чистые доходы, полученные по операциям в иностранной валюте	3 071	3 998	5 079	27%
Прочие доходы, полученные	308	330	345	5%

Административные и операционные расходы, уплаченные	-12 241	-16 623	-22 686	36%
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах	21 069	31 379	27 926	-11%
Чистое (увеличение) / уменьшение в операционных активах				
Средства в кредитных учреждениях	654	-2 001	-31 023	1450%
Кредиты и авансы клиентам	-181 064	-167 996	-219 891	31%
Активы, предназначенные для продажи	1 004			
Прочие активы	-344	-330	-815	147%
Чистое увеличение / (уменьшение) в операционных обязательствах				
Средства кредитных учреждений	-1 124	74 019	13 238	-82%
Средства корпоративных клиентов	160 657	56 422	130 869	132%
Средства физических лиц	36 549	47 852	104 811	119%
Прочие обязательства	80	265	503	90%
Чистое поступление / (расходование) денежных средств от / (в) операционной деятельности до КПН	37 481	39 610	25 618	-35%
КПН уплаченный	-2 044	-2 738	-8 369	206%
Чистое поступление / (расходование) денежных средств от / (в) операционной деятельности	35 437	36 872	17 249	-53%
Денежные потоки от инвестиционной деятельности				
Приобретение основных средств	-8 444	-5 356	-11 113	107%
Приобретение нематериальных активов	-1 078	-1 884	-2 102	12%
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	-43 376	-55 220	-29 052	-47%
Поступление от продажи и погашения инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	35 866	29 716	21 757	-27%
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения				
Поступление от продажи и погашения инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения	1 060	595	2 337	293%
Чистое расходование денежных средств в инвестиционной деятельности	-15 972	-32 148	-18 173	-43%
Денежные потоки от финансовой деятельности				
Увеличение уставного капитала		15 000	7 500	-50%
Поступления от выпуска долговых ценных бумаг		14 020	37 705	169%
Погашение выпущенных долговых ценных бумаг	-2 435			
Чистое поступление / (расходование) денежных средств от / (в) финансовой деятельности	-2 435	29 020	45 205	56%
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты	10	-398	-1 325	233%

Чистое увеличение / (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов за период	17 040	33 345	42 956	29%
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	42 273	59 314	92 659	56%
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	59 314	92 659	135 615	46%

Источник: финансовая отчетность эмитента

Финансовые показатели

Сумма денежных средств и их эквивалентов увеличилась на 46.4% и по состоянию на 31 декабря 2013 года составила 135 615 млн. тенге. Доля денежных средств в общих активах увеличилась с 12.7% до 13.1%.

Инвестиции в ценные бумаги увеличились на 5.4% до 96 707 млн. тенге, за счет увеличения краткосрочных инвестиций.

Кредитный портфель банка (нетто) за 2013 год увеличился на 41% или на 213 765 млн. тенге и на 31 декабря 2013 года составил 730 804 млн. тенге – 71% от общих активов. За этот период эмитент сформировал провизии на сумму 25 005 млн. тенге, что на 82.6% больше показателя за 2012 год. Стоит отметить, что резервы покрывают всего лишь 3.3% от общего кредитного портфеля (гросс). Концентрация займов 10-ти самых крупных заемщиков осталась на уровне 2012 года и составила 18.1%.

Размер кредитного портфеля (гросс) юридических лиц за 2013 год увеличился на 37% и на 30 декабря 2013 года составил 648 616 млн. тенге – 86% от общего кредитного портфеля или 63% от общих активов.

Размер кредитного портфеля (гросс) физических лиц за 2013 год увеличился на 85% и на 31 декабря 2013 года составил 107 193 млн. тенге – 14% от общего кредитного портфеля или 10.4% от общих активов.

Общие активы увеличились на 42% и на 31 декабря 2013 года составили 1 033 454 млн. тенге. Значительный рост общих активов произошел за счет роста кредитного портфеля на 213 765 млн. тенге.

Размер привлеченных средств кредитных учреждений за 2013 год увеличился на 10.7% или на 11 137 млн. тенге и на 31 декабря 2013 года составили 111 530 млн. тенге

Размер привлеченных средств клиентов за 2013 год вырос на 45% или на 228 859 млн. тенге и на 31 декабря 2013 года составил 733 504 млн. тенге – 80% от общих обязательств и 71% от активов. Доля юридических вкладов и физических вкладов в общих привлеченных вкладах составляет 69% и 31% соответственно. Концентрация вкладов 10-ти самых крупных клиентов составляет 55.1% от общих средств корпоративных клиентов или 280 524 млн. тенге.

Размер привлеченных средств от физических лиц вырос на 104 506 млн. тенге и на 31 декабря 2013 года составил 224 164 млн. тенге – 24.5% от общих обязательств.

Размер привлеченных средств корпоративных клиентов увеличился на 124 354 млн. тенге и на 31 декабря 2013 года составил 509 340 млн. тенге – 56% от общих обязательств.

За 2013 год, выпущенные долговые ценные бумаги увеличились более чем в 2.5 раза и на 31 декабря 2013 года составили 62 321 млн. тенге. В 2013 году Банк осуществил три выпуска облигаций в рамках второй облигационной программы с общей номинальной стоимостью 32.986 миллиона тенге.

Общие обязательства увеличились за 2013 год на 43.3% и на 31 декабря 2013 года составили 916 115 млн. тенге. Общие обязательства составляют 89% от общих активов.

Чистый процентный доход за 2013 год увеличился на 41% по сравнению с 2012 годом и составил 46 324 млн. тенге. Мы объясняем это тем фактом, что процентные доходы выросли на 43% до 78 490 млн. тенге, а процентные расходы выросли на 47% до 32 166 млн. тенге.

За 2013 год, эмитент сформировал резервы под обесценение кредитного портфеля в размере 10 378 млн. тенге. Стоит отметить, что в 2012 году, эмитент восстановил провизии на сумму 2 314 млн. тенге. По этой причине чистый процентный доход после резерва под обесценение кредитного портфеля увеличился лишь на 2% до 35 946 млн. тенге.

Чистый комиссионный доход за 2013 год увеличился на 44% до 11 669 млн. тенге. Комиссионные доходы увеличились на 47% до 13 310 млн. тенге, а комиссионные расходы увеличились на 65% до 1 641 млн. тенге.

Операционный доход увеличился на 12% , в основном за счет роста комиссионных доходов и на 31 декабря 2013 года составил 53 366 млн. тенге.

Административные и операционные расходы увеличились на 40% и составили 25 942 млн. тенге. Увеличение операционных расходов было вызвано ростом основных расходов: расходы на оплату труда увеличились на 43%, расходы на износ и амортизацию увеличились на 58%, а расходы на аренду поднялись на 44%.

В результате чистая прибыль за 2013 год составила 21 623 млн. тенге, что на 10% ниже показателя за 2012 год. Уменьшение чистой прибыли связано с тем, что в 2012 году эмитент восстановил сформированные провизии, в связи с чем прибыль за 2012 год оказалась на более высоком уровне.

Ответственность за достоверность данных финансовой отчетности несет эмитент.

Финансовые коэффициенты

Расчетные финансовые коэффициенты представлены в таблице ниже:

Расчетные финансовые коэффициенты ДБ АО "Сбербанк России"

	2011 г.	2012 г.	6М 2013 г.	2013 г.
Доходность и рентабельность				
Отношение процентных доходов к средним активам, приносящим процентные доходы	6,08%	9,31%	8,95%	9,24%
Отношение процентных доходов к средним обязательствам, несущим процентные расходы	-2,54%	-4,07%	-3,77%	-4,16%
Процентный спрэд	3,54%	5,24%	5,18%	5,07%
Чистая процентная маржа	3,77%	5,60%	5,37%	5,45%
Отношение комиссионных расходов к комиссионным доходам	11,79%	10,94%	13,65%	12,33%
Отношение операционных расходов к операционным доходам	55,21%	38,86%	52,67%	48,61%
Отношение операционных расходов к средним активам	3,62%	3,03%	2,54%	2,95%
Рентабельность средних активов	2,95%	3,94%	1,67%	2,46%
Рентабельность среднего собственного	25,22%	34,56%	15,47%	21,03%

капитала		%		
Ликвидность и структура активов и обязательств				
Доля денежных средств и их эквивалентов в активах, на конец периода	12,07%	12,73 %	22,03%	13,12%
Доля инвестиций в ценные бумаги в активах, на конец периода	13,85%	12,61 %	9,96%	9,36%
Доля кредитов и авансов клиентам в активах, на конец периода	70,32%	71,05 %	64,63%	70,71%
Отношение кредитов и авансов клиентам к средствам клиентов, на конец периода	86,63%	102,46 %	85,09%	99,63%
Отношение средств клиентов к обязательствам, на конец периода	90,52%	78,92 %	84,78%	80,07%
Отношение выпущенных долговых ценных бумаг к обязательствам, на конец периода	2,49%	3,88%	4,41%	6,80%
Отношение обязательств к активам, на конец периода	89,67%	87,87 %	89,59%	88,65%
Отношение собственного капитала к активам, на конец периода	10,33%	12,13 %	10,41%	11,35%
Выполнение пруденциальных нормативов				
Коэф. достаточности собственного капитала (k1-1), норматив > 0.05	0,080	0,087	0,086	0,080
Коэф. достаточности собственного капитала (k1-2), норматив > 0.05	0,085	0,091	0,089	0,079
Коэф. достаточности собственного капитала (k2), норматив > 0.10	0,124	0,148	0,129	0,127
Коэф. текущей ликвидности (k4), норматив > 0.30	0,438	0,920	1,228	0,848
Коэф. срочной ликвидности (k4-1), норматив > 1.00	10,358	4,418	15,666	5,419
Коэф. срочной ликвидности (k4-2), норматив > 0.90	8,518	3,233	5,581	4,006
Коэф. срочной ликвидности (k4-3), норматив > 0.80	5,415	1,701	2,256	3,008

Источник: финансовая отчетность эмитента, сведения КФН НБ РК, расчеты Аналитического управления АО ВСС Invest

Заключение по результатам анализа

По состоянию на 31 декабря 2013 года, финансовое состояние эмитента является стабильным. За 2013 год основные банковские показатели выросли: кредитный портфель увеличился на 41%, вклады клиентов выросли на 45.4%, а чистый процентный доход до формирования провизий вырос на 41%.

Чистая прибыль банка снизилась по сравнению с 2012 года, так как в 2013 году эмитент сформировал провизии на сумму 10 378 млн. тенге, в то время как в 2012 году эмитент восстановил сформированные провизии на сумму 2 314 млн. тенге.

Показатели рентабельности среднего собственного капитала и средних активов снизилась до 21.0% и 2.5% соответственно. Основной причиной снижения данных коэффициентов мы выделяем сокращение чистой прибыли на фоне роста средних активов и капитала.

Доля денежных средств в общих активах увеличилась с показателя 12.7% в 2012 году до 13.1% в 2013 году. Показатели ликвидности снизились по отношению к предыдущему году, но по-прежнему находятся на нормальном уровне. Мы считаем, что эмитент сможет покрывать свои краткосрочные обязательства.

Пруденциальные нормативы эмитента по достаточности собственного капитала снизились. Коэффициенты срочной ликвидности выросли за этот период. Должны отметить, что эмитент по-прежнему выполняет нормативные требования регулятора по достаточности капитала и ликвидности со значительным запасом.

Эмитент поддерживает качество ссудного портфеля. Доля непросроченных ссуд в общем кредитном портфеле (брутто) осталась на уровне 2012 года (97%). На 31 декабря 2013 года непросроченные ссуды составили 730 550 млн. тенге. Эмитент создал провизии на обесценение ссудного портфеля в размере 25 005 млн. тенге (резервы покрывают 3.3% общего кредитного портфеля (брутто)).

На основании анализа данных финансовой отчетности эмитента, а также сведений КФН НБ РК относительно эмитента, мы пришли к мнению, что за период с 1 января 2013 года по 31 декабря 2013 года существенного ухудшения финансовых показателей эмитента не наблюдалось и финансовое состояние эмитента на 31 декабря 2013 года является стабильным.

2) Анализ корпоративных событий в отчетном периоде

31 декабря 2013 года Комитетом по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций Национального Банка Республики Казахстан зарегистрированы изменения и дополнения в проспекты выпуска первой, второй, третьей облигационных программ Эмитента в части сведений по местоположению Эмитента.

25 декабря 2013 года Эмитент сообщил о выплате шестого купонного вознаграждения по своим облигациям KZP02Y05E010 (торговый код – TXBNb7) в сумме 330 796 875,00 тенге.

25 декабря 2013 года Эмитент сообщил о выплате шестого купонного вознаграждения по своим облигациям KZP01Y07E018 (торговый код – TXBNb8) в сумме 685 341 873,31 тенге.

Решением Правления KASE с 23 декабря 2013 года в секторе вторичного рынка открылись торги следующими облигациями Эмитента:

- KZP03Y05E018 (KZ2C00002145, официальный список KASE, категория "долговые ценные бумаги с рейтинговой оценкой", SBERb8; 1 тенге, 30,0 млрд тенге; 25.09.13 – 25.09.18; полугодовой купон 6,50 % годовых; 30/360);

- KZP04Y07E012 (KZ2C00002137, официальный список KASE, категория "долговые ценные бумаги с рейтинговой оценкой", SBERb9; 1 тенге, 30,0 млрд тенге; 25.09.13 – 25.09.20; индексированный по уровню инфляции полугодовой купон, 7,50 % годовых на первые два года обращения; 30/360).

Согласно пресс-релиза от 20 декабря 2013 года Группа Сбербанк и АО «Казахтелеком» подписали Меморандум о стратегическом партнерстве. Сотрудничество между АО «Казахтелеком», ДБ АО «Сбербанк» и ОАО «Сбербанк России», предусматривает организацию финансирования в рамках инвестиционных проектов компании, сопровождение и финансирование возможных M&A сделок, оказание услуг по транзакционному бизнесу и торговому финансированию.

13 декабря 2013 года в повторных специализированных торгах (KASE) по размещению облигаций KZP04Y07E012 (SBERb9) было доразмещено 17 200 000 000 облигаций Эмитента, с доходностью к погашению для покупателя в 8,5 % годовых.

11 декабря 2013 года Министерством Юстиции Республики Казахстан зарегистрированы изменения и дополнения в Устав Эмитента, в части:

- местонахождения исполнительного органа Эмитента
- некоторых процедур и порядка проведения голосования на общем собрании Эмитента
- некоторых вопросов касательно избрания Председателя Совета Директоров, порядка проведения заседания Совета Директоров Эмитента, полномочий Совета Директоров Эмитента
- исключения пунктов 11.4,11.5 Устава Эмитента
- изменения редакции пункта 12.1 Устава Эмитента

10 декабря 2013 года на KASE было размещено 5 200 000 000 облигаций KZP04Y07E012 (SBERb9) Эмитента, с доходностью к погашению для покупателя в 8,5 % годовых.

10 декабря 2013 года Эмитент сообщил KASE "об открытии филиалов в г.Тараз, по адресу: г. Тараз, пр. Абая, д. 120 В и в г. Кокшетау, по адресу: г. Кокшетау, ул. Абая, д. 86."

29 ноября 2013 года прошло внеочередное общее собрание акционеров Эмитента, на котором были вынесены и утверждены следующие вопросы:

- об определении формы и принципа голосования на общем собрании акционеров Эмитента
- об избрании Председателя и Секретаря Общего собрания акционеров Эмитента
- о внесении изменений и дополнений в Устав Эмитента
- об утверждении порядка чистого дохода Эмитента за 2012 год

19 ноября 2013 года Комитетом по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций Национального Банка Республики Казахстан зарегистрированы изменения и дополнения в проспекты выпуска первой, второй, третьей облигационных программ Эмитента в части сведений по составу исполнительного органа Эмитента.

Согласно пресс-релиза 06 ноября 2013 года «с 1 ноября приступил к работе в должности заместителя председателя Правления ДБ АО "Сбербанк" Тенизбаев Ельдар Амантаевич, ранее занимавший должность директора Департамента по работе с национальными компаниями и институтами развития банка. В сферу ответственности Ельдара Тенизбаева входит развитие продаж в корпоративном блоке ДБ АО "Сбербанк".

Постановлением Заместителя Председателя Национального Банка РК Галиевой Д.Т., вынесенным 31 октября 2013г., Эмитент был подвергнут административному взысканию в виде предупреждения. Основание – совершение административного правонарушения, предусмотренного ч.2 ст.168 Кодекса об административных правонарушениях РК, в редакции, действовавшей до введения в действие закона от 05.07.2013г. (предоставление недостоверной отчетности по валютным операциям клиентов, требуемой законодательства).

30 октября 2013 года Комитетом по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций Национального Банка Республики Казахстан зарегистрированы изменения и дополнения в проспекты выпуска первой, второй, третьей облигационных программ Эмитента в части сведений по составу исполнительного органа Эмитента.

Согласно пресс-релиза от 03 октября 2013 года Группа Сбербанк и АО «Sembol» подписали Меморандум о стратегическом партнерстве. Настоящий Меморандум о сотрудничестве позволит значительно расширить возможности представляемые группой Сбербанк для поддержки проектов и бизнеса одной из крупнейших турецких компаний АО "Sembol".

3) Осуществление контроля исполнения эмитентом обязательств, установленных проспектом выпуска облигаций, перед держателями облигаций

Итоги анализа финансового состояния Эмитента, позволяют сделать вывод о том, что Эмитент выполняет обязательства, установленные проспектом выпуска облигаций, перед держателями облигаций в отчетном периоде.

4) Контроль за целевым использованием Эмитентом денег, полученных от размещения облигаций

Деньги, полученные от размещения облигаций, направлены на активизацию деятельности Банка, в области кредитования малого и среднего бизнеса, кредитования крупных предприятий реального сектора экономики.

Эмитент выполняет свои обязательства по исполнению денежных средств, установленных в проспекте выпуска облигаций.

5) Анализ состояния имущества, являющегося обеспечением исполнения обязательств эмитента перед держателями облигаций.

Облигации эмитента не обеспеченные.

6) Заключение договора залога с эмитентом в отношении имущества, являющегося обеспечением исполнения обязательств эмитента перед держателями облигаций.

Облигации эмитента не обеспеченные.

7) Меры, направленные на защиту прав и интересов держателей облигаций, в том числе посредством подачи иска в суд от имени держателей облигаций, в собственности которых находится пятьдесят и более процентов размещенных (за вычетом выкупленных) облигаций эмитента, по вопросам неисполнения эмитентом обязательств, установленных проспектом выпуска облигаций, не принимались в связи с отсутствием оснований и необходимости принятия таких мер.

Заключение: в отчетном квартале не отмечены какие-либо тенденции или события, которые могли бы негативно отразиться на кредитоспособности Эмитента.

Заместитель Председателя Правления
АО «BCC Invest»



Кышпанакое В.А.

Примечание: ответственность за составление документов, подтверждающих финансовое состояние Эмитента, несет руководство ДБ АО «Сбербанк России».