

**Акт проверки финансового состояния
АО ДБ «Альфа-Банк»,
подготовленный АО «BCC Invest» - представителем
держателей облигаций»
по состоянию на 01.04.2016г.**

г. Алматы

апрель 2016г.

АО «BCC Invest» являясь Представителем держателей облигаций АО ДБ «Альфа-Банк», 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 марта 2016 года.

Коротко об Эмитенте: Эмитент является дочерним банком российского ОАО «Альфа-Банк» и входит в международную банковскую группу «Альфа-Банк», представленную в России, Украине, Беларуси и Нидерландах. Эмитент имеет безупречную деловую репутацию и работает с 1994 года, являясь первым российским банком в Казахстане. Основным видом деятельности Эмитента являются коммерческие и розничные банковские операции на территории Республики Казахстан. Единственным акционером (100%) Эмитента по состоянию 1 октября 2015 года является ОАО «Альфа-Банк» (Россия). Банковская группа «Альфа-Банк» присутствует в восьми странах: Россия, Казахстан, Украина, Белоруссия, Нидерланды, Кипр, США и Великобритания.



Свидетельство о государственной перерегистрации юридического лица №1379-1900-АО (ИУ) выдано Комитетом регистрационной службы Министерства Юстиции Республики Казахстан, г. Астана, 20 января 2005 года. Дата первичной государственной регистрации - 09 декабря 1994 года.

Головной офис банка расположен в г. Алматы, филиальная сеть банка представлена в городах Астана, Актау, Атырау, Усть-Каменогорск, Павлодаре и Караганде, представительства работают в Уральске и Петропавловске.

Рейтинги кредитоспособности Standard & Poor's: B+/негативный/B, kzBBB- (29.01.16)
Fitch Ratings: долгосрочный рейтинг дефолта Эмитента на уровне "B+" со "Стабильным" прогнозом (11.04.2016)

Информация о выпуске облигаций:

Характеристики	Второй выпуск в пределах первой облигационной программы НИН KZP02Y05C980 (Торговый код - ALBNb3)
Вид облигаций	купонные, без обеспечения, не конвертируемые, не индексируемые.
Кредитные рейтинги облигаций	Fitch Ratings: "B+" (11.04.2015)
Купонная ставка	7,0 % годовых, фиксированная на весь период обращения
Срок обращения	5 лет
Номинальная стоимость одной облигаций	1 000 KZT

Число зарегистрированных облигаций/объем выпуска	4 500 000 шт./ 4 500 000 000 KZT
Объем облигационной программы	12 000 000 000 KZT
Дата регистрации выпуска	20.02.2013
Дата начала обращения	04.11.2013
Дата открытия торгов	13.02..2014

Заключение представителя держателей облигаций Эмитента: в отчетном квартале не отмечены какие-либо тенденции или события, которые могли бы негативно отразиться на кредитоспособности Эмитента. Обоснование нашего мнения представлено ниже.

Объект проверки согласно подпункту 5) пункта 1 статьи 20 Закона «О рынке ценных бумаг»	Результат проверки
1) Контроль 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.
2) Контроль за целевым использованием Эмитентом денег, полученных от размещения облигаций	По информации от Эмитента чистые денежные поступления, полученные от размещения облигаций направлены на кредитование клиентов Эмитента в соответствии с внутренними документами Эмитента.
3) Контроль состояния имущества, являющегося обеспечением исполнения обязательств Эмитента перед держателями облигаций.	Облигации Эмитента не обеспеченные.
4) Заключение договора залога с Эмитентом в отношении имущества, являющегося обеспечением исполнения обязательств Эмитента перед держателями облигаций	Облигации Эмитента не обеспеченные.
5) Меры, направленные на защиту прав и интересов держателей облигаций, в том числе посредством подачи иска в суд от имени держателей	Не принимались в связи с отсутствием оснований и необходимости принятия таких мер.

облигаций, в собственности которых находится пятьдесят и более процентов размещенных (за вычетом выкупленных) облигаций Эмитента, по вопросам неисполнения Эмитентом обязательств, установленных проспектом выпуска облигаций

6) Анализ финансового состояния Эмитента

Финансовое состояние Эмитента по состоянию на 31 марта 2016 года для представления результата проверки держателям облигаций.

Согласно последним изменениям к Правилам исполнения представителем держателей облигаций своих функций и обязанностей, досрочного прекращения его полномочий, а также требованиями к содержанию Договора о представлении интересов держателей облигаций, заключаемого между эмитентом и представителем держателей облигаций, утвержденных Постановлением Правления НБРК от 24 февраля 2012 года № 88 (далее Правила) представитель, начиная со второго квартала 2016 года обязан информировать держателей облигаций и уполномоченный орган о своих действиях в соответствии с подпунктами 1), 1-1), 2), 3), 3-1) и 4) пункта 1 статьи 20 Закона «О рынке ценных бумаг» и о результатах таких действий, в том числе осуществляет мониторинг финансового состояния эмитента и анализ его корпоративных событий (пп. 3-1), п.1 статьи 20 Закона). не позднее месяца, следующего за отчетным кварталом.

В свою очередь для реализации данных мер Правилами предусмотрено предоставление Эмитентом финансовой отчетности в аналогичные сроки (в соответствии с п. 10 Правил «*в течение тридцати календарных дней с даты завершения квартала*»), что затрудняет для Представителя держателей облигаций осуществление функции финансового мониторинга Эмитента на базе актуальной финансовой отчетности.

По причине возникшего в данной связи наложения в сроках предоставления эмитентом финансовой отчетности и исполнения своих функции Представителям держателей облигаций, мы запросили Эмитента о предоставлении финансовой отчетности за 1 квартал 2016 года, раньше установленного Правилами срока и/или использовали в работе оперативную финансовую отчетность.

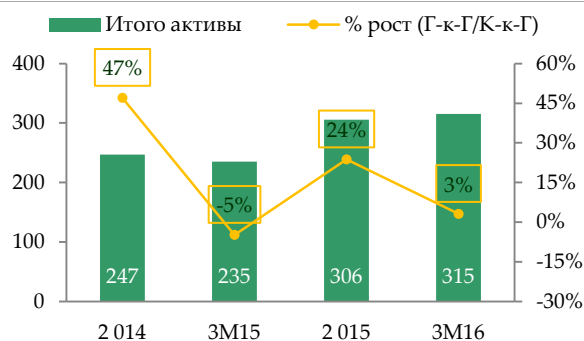
Источники информации, использованные для анализа финансового состояния эмитента:

- ✓ Формы отчетности за период, закончившийся 31 марта 2016 года (неаудированные);
- ✓ Финансовая отчетность эмитента за период, закончившийся 30 сентября 2015 года;
- ✓ Финансовая отчетность эмитента за год, закончившийся 31 декабря 2015 года (аудированная);
- ✓ Сведения НБРК, опубликованные на интернет-сайте www.nationalbank.kz.

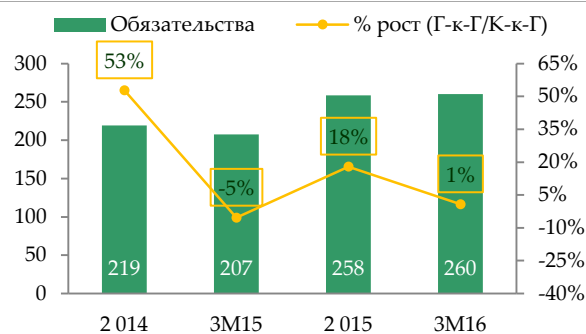
Анализ финансовых показателей

Финансовые показатели эмитента

Динамика активов и темпы прироста
(в млрд. тенге)



Динамика обязательств и темпы прироста
(в млрд. тенге)



Источник: финансовая отчетность

Сумма денежных средств и их эквивалентов уменьшились на 33.8% с начала 2016 года и по состоянию на 31 марта 2016 года составила 39 639 млн. тенге. Доля денежных средств от общих активов составляет 13%.

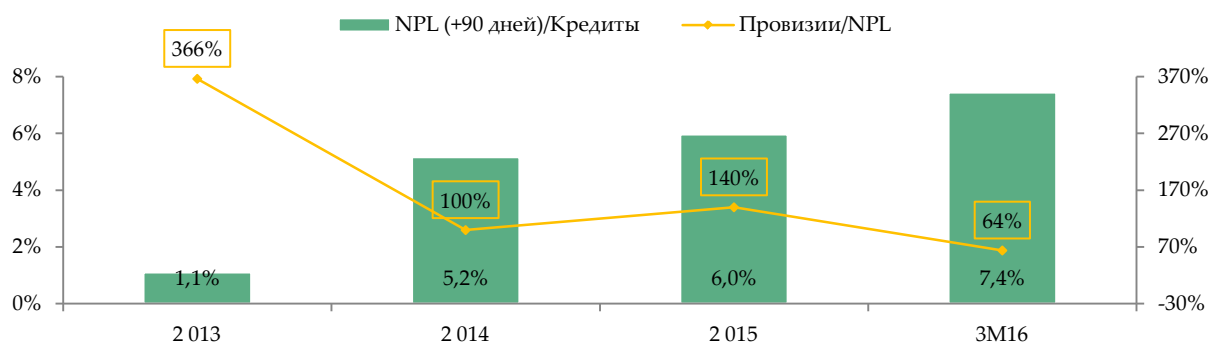
Инвестиции в ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, с начала 2016 года уменьшились на 57.6% и по состоянию на 31 марта 2016 года составили 9 620 млн. тенге.

Структура кредитного портфеля

Кредитный портфель банка (нетто) уменьшился на 3.7% и на 31 марта 2016 года составил 138 397 млн. тенге. Наибольшую долю в кредитном портфеле занимают займы, выданные корпоративным клиентам (77%) – по данным за 9М15 года.

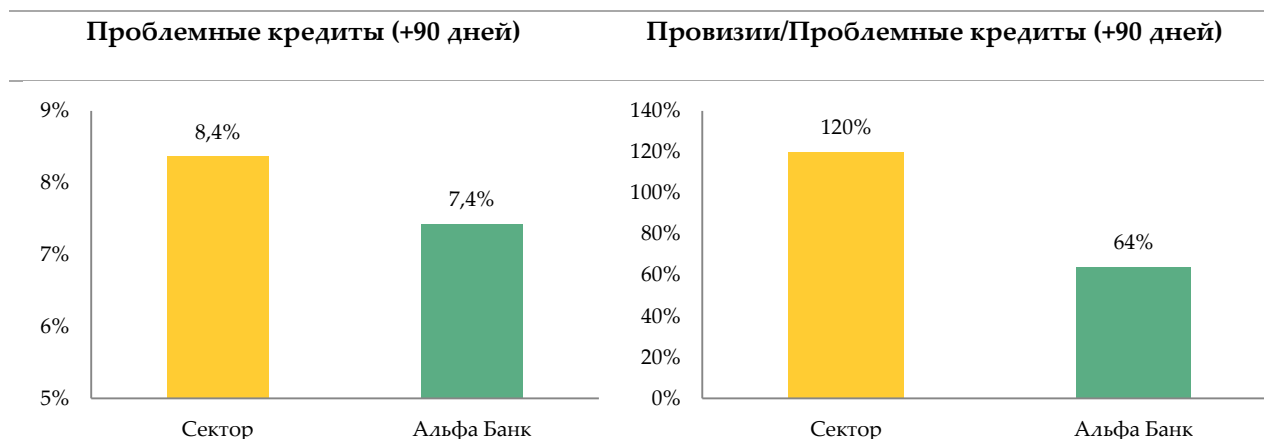
Согласно данным Национального Банка РК кредитный портфель ДБ АО «Альфа-Банк» составил 183 млрд. тенге на 01 апреля 2016 года. Кредиты с просрочкой платежей занимают 10.5% от общего объема кредитного портфеля, из них 7.4% являются кредитами с просрочкой платежей свыше 90 дней. С начала 2016 года состояние кредитного портфеля ухудшилось.

Проблемные кредиты и провизии



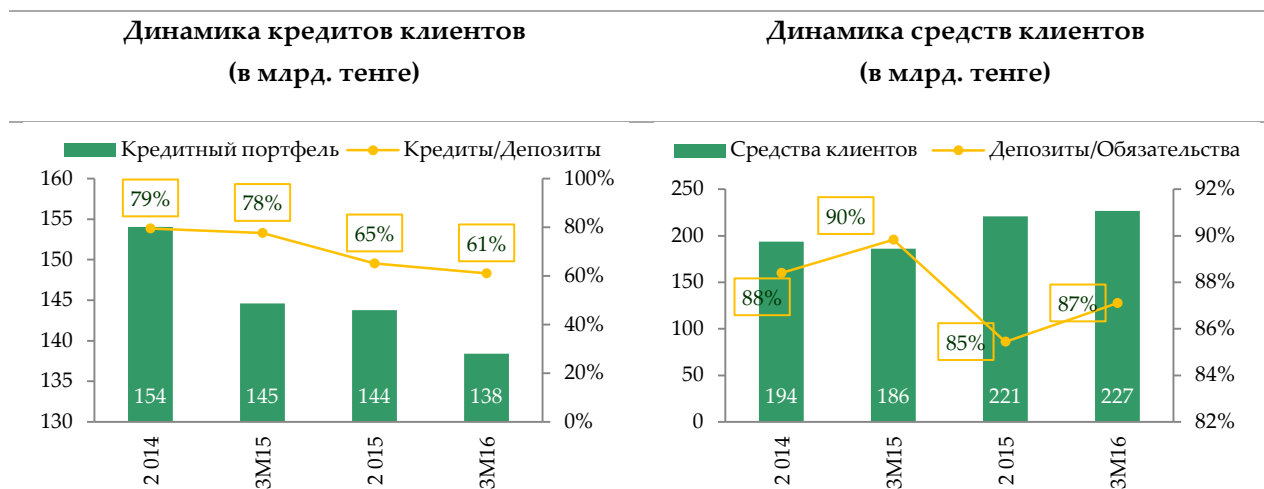
Источник: НБРК

Уровень кредитов с просрочкой платежей (+90 дней) эмитента составляет 7.4%, что ниже среднего показателя по рынку (8.4%). Уровень провизирования или соотношения сформированных провизий к кредитам с просрочкой платежей более 90 дней составляет 64%, что ниже среднего показателя по рынку (120%).



Источник: НБРК

Общие активы увеличились на 3.1% с начала 2016 года и на 31 марта 2016 года составили 315 140 млн. тенге. Увеличение общих активов было вызвано увеличением дебиторской задолженности по сделкам репо.



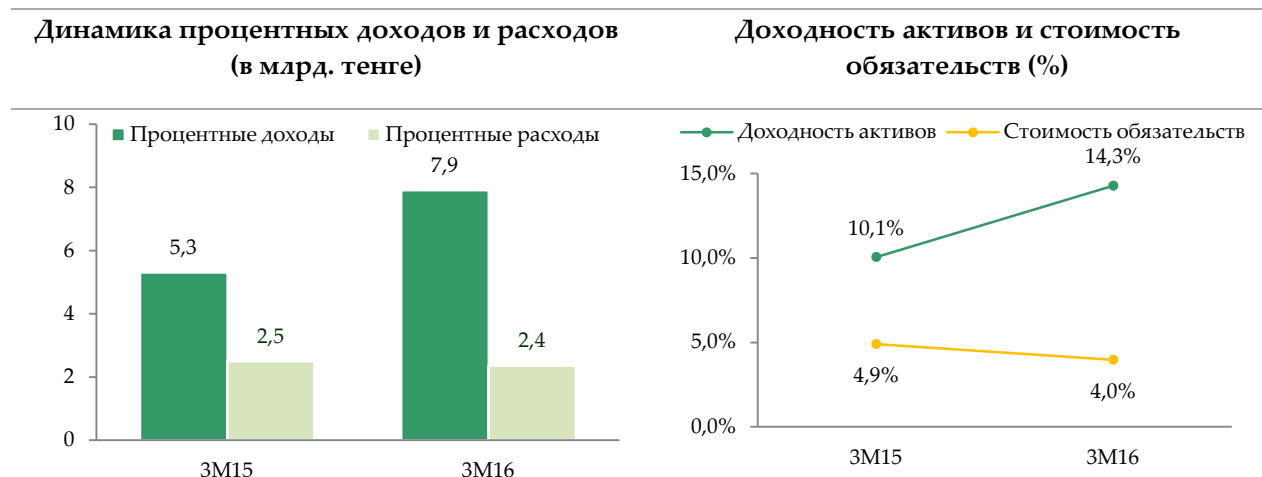
Источник: финансовая отчетность

Размер привлеченных средств других банков с начала 2016 года уменьшился на 11.8% или на 1 256 млн. тенге и на 31 марта 2016 года составил 9 402 млн. тенге.

Размер привлеченных средств клиентов с начала 2016 года увеличился на 2.7% или на 5 937 млн. тенге и на 31 марта 2016 года составил 226 804 млн. тенге – 87% от общих обязательств и 72% от активов. Средства клиентов в основном представлены вкладами юридических лиц, доля таких вкладов составляет 70% от общих средств клиентов по данным НБРК.

Выпущенные долговые ценные бумаги с начала 2016 года увеличились и на 31 марта 2016 года составили 3 089 млн. тенге. Доля от общих обязательств составляет 1.2%, а от активов 1.0%.

В результате общие обязательства увеличились на 0.7% и на 31 марта 2016 года составили 260 374 млн. тенге. Общие обязательства составляют 83% от общих активов.



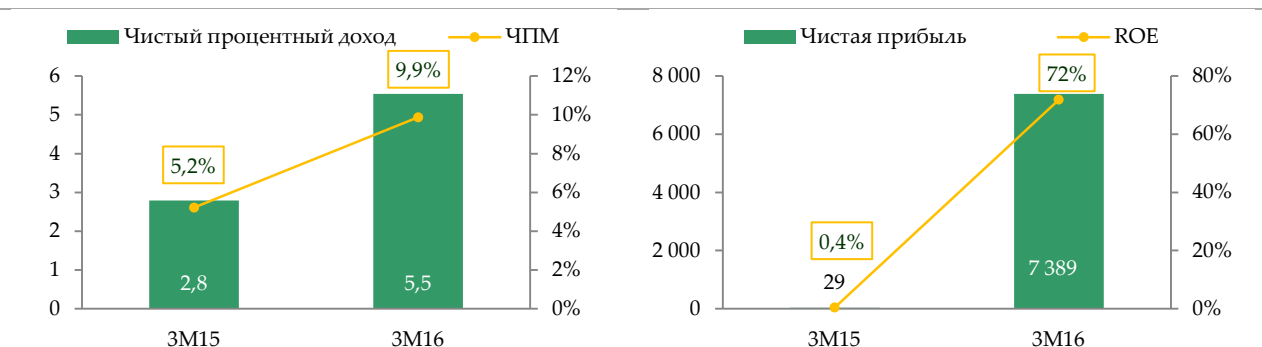
Источник: финансовая отчетность

Чистый процентный доход в 1 квартале 2016 года увеличился на 98% до 5 544 млн. тенге. Процентные доходы увеличились на 49% до 7 900 млн. тенге, а процентные расходы уменьшились на 6% до 2 356 млн. тенге.

В 1 квартале 2016 года эмитент сформировал провизии на сумму 160 млн. тенге в сравнении с 1 195 млн. тенге в 1 квартале 2015 года. Резервы под обесценение кредитного портфеля уменьшились на 87%.

Чистый комиссионный доход в 1 квартале 2016 года увеличился на 13.1% с показателя 700 млн. тенге до 791 млн. тенге. За этот период комиссионные доходы увеличились на 11% до 1 041 млн. тенге, а комиссионные расходы увеличились на 4% до 249 млн. тенге.

Чистый процентный доход (в млрд. тенге) и ЧПМ



Источник: финансовая отчетность

Операционный доход в 1 квартале 2016 года увеличился более чем в 4 раза до 9 585

млн. тенге по причине уменьшения резервов, а также получения дохода от операций с финансовыми производными инструментами.

Административные и операционные расходы в 1 квартале 2016 года составили 2 047 млн. тенге, что на 9% больше показателя за аналогичный период предыдущего года.

В результате у эмитента в 1 квартале 2016 года образовалась чистая прибыль в размере 7 389 млн. тенге, в сравнении с чистой прибылью в размере 29 млн. тенге за аналогичный период предыдущего года. Увеличение чистой прибыли связано с формированием более низких резервов под обесценение кредитного портфеля и ростом процентных доходов, а также получения доходов от операций с финансовыми производными инструментами.

Ответственность за достоверность данных финансовой отчетности несет эмитент.

Финансовые коэффициенты

Расчетные финансовые коэффициенты представлены в таблице ниже:

Расчетные финансовые коэффициенты ДБ АО "Альфа-Банк"

	2014	3М 2015	9М 2015	3М 2016
Доходность и рентабельность				
Отношение процентных доходов к средним активам, приносящим процентные доходы	9,85%	10,06%	9,69%	14,28%
Отношение процентных расходов к средним обязательствам, несущим процентные расходы	-4,47%	-4,90%	-4,46%	-3,97%
Процентный спрэд	5,38%	5,15%	5,23%	10,31%
Чистая процентная маржа	5,91%	5,21%	5,31%	9,87%
Отношение комиссионных расходов к комиссионным доходам	-17,33%	-25,59%	-19,94%	-23,96%
Отношение операционных расходов к операционным доходам	-55,29%	-83,95%	-53,74%	-21,36%
Отношение операционных расходов к средним активам	3,29%	3,14%	2,78%	2,66%
Рентабельность средних активов	2,15%	0,05%	2,18%	9,87%
Рентабельность среднего собственного капитала	17,08%	0,41%	19,84%	71,90%
Ликвидность и структура активов и обязательств				
Доля денежных средств и их эквивалентов в активах, на конец периода	17,05%	18,42%	22,10%	12,58%
Доля инвестиций в ценные бумаги в активах, на конец периода	10,44%	9,15%	7,78%	3,05%

Доля кредитов и авансов клиентам в активах, на конец периода	62,37%	61,51%	49,52%	43,92%
Отношение кредитов и авансов клиентам к средствам клиентов, на конец периода	79,49%	77,63%	65,64%	61,02%
Отношение средств клиентов к обязательствам, на конец периода	88,40%	89,83%	84,90%	87,11%
Отношение выпущенных долговых ценных бумаг к обязательствам, на конец периода	1,38%	1,49%	1,23%	1,19%
Отношение обязательств к активам, на конец периода	88,75%	88,20%	88,86%	82,62%
Отношение собственного капитала к активам, на конец периода	11,25%	11,80%	11,14%	17,38%

Источник: финансовая отчетность эмитента, расчеты Аналитического управления АО ВСС Invest

Пруденциальные нормативы ДБ АО «Альфа-Банк»

Выполнение пруденциальных нормативов*	2014	2015	01.03.2016 г.
Коэф. достаточности собственного капитала (k1-1), норматив > 0.06	0,084	0,111	0,148
Коэф. достаточности собственного капитала (k1-2), норматив > 0.07	0,088	0,111	0,148
Коэф. достаточности собственного капитала (k2), норматив > 0.1	0,132	0,132	0,169
Коэф. текущей ликвидности (k4), норматив > 0.30	0,548	0,631	0,934
Коэф. срочной ликвидности (k4-1), норматив > 1.00	2,094	5,598	7,110
Коэф. срочной ликвидности (k4-2), норматив > 0.90	3,359	5,407	3,727
Коэф. срочной ликвидности (k4-3), норматив > 0.80	2,990	4,565	3,252

Источник: сведения НБРК

По состоянию на 01 марта 2016 года эмитент выполнял требования регулятора по достаточности капитала и ликвидности

Заключение по результатам анализа

По нашему мнению финансовое состояние банка является стабильным. В 1 квартале 2016 года эмитент получил чистую прибыль в размере 7 389 млн. тенге (29 млн. тенге в 1кв15). Увеличение чистой прибыли связано с формированием более низких резервов под обесценение кредитного портфеля и ростом процентных доходов, а также получения доходов от операций с финансовыми производными инструментами.

Доля денежных средств и их эквивалентов, а также средств в банках, составляет 15% от общего объема активов, а доля краткосрочных инвестиций 3%. В целом, общие ликвидные средства занимают 18% от общих активов. В кратко/среднесрочной перспективе, эмитент сможет обслуживать свои краткосрочные обязательства.

Согласно данным НБ РК кредиты с просрочкой платежей на 01 апреля 2016 года составляют приблизительно 10.5% от общего кредитного портфеля (брутто), из них 7.4% составляют кредиты с просрочкой платежей более 90 дней. В 1 квартале 2016 года резервы под обесценение кредитного портфеля составили лишь 160 млн. тенге (-87%, Г-к-Г). Некоторое беспокойство вызывает возможное дальнейшее ухудшение состояния кредитного портфеля, что приведет к формированию дополнительных резервов. В целом уровень кредитов с просрочкой платежей эмитента ниже среднего показателя по рынку (15.2%). Уровень провизирования или соотношения сформированных провизий к кредитам с просрочкой платежей более 90 дней составляет 64%, что ниже среднего показателя по рынку (120%). В связи с этим существует риск увеличения провизий по проблемным кредитам, что приведет к увеличению расходов.

По состоянию на 1 марта 2016 года эмитент выполнял нормативные требования регулятора по достаточности капитала и ликвидности со значительным запасом.

На основании анализа данных финансовой отчетности эмитента, а также сведений НБРК относительно эмитента, мы пришли к мнению, что за период с 1 января 2016 года по 31 марта 2016 года существенного ухудшения финансовых показателей эмитента не наблюдалось и финансовое состояние эмитента на 31 марта 2016 года является стабильным.

В основе расчетов использованы данные Баланса, ОДС и ОПУ (таблицы ниже).

Отчет о финансовом положении ДБ АО "Альфа-Банк"

в млн. тенге	2014	3М15	2015	3М16	С начала года
	Ауд.	Неауд.	Ауд.	Неауд.	%
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	42 105	43 304	59 880	39 639	-33,8%
Средства в других банках	483	1 573	7 383	8 641	17,0%
Кредиты и авансы клиентам	154 025	144 600	143 775	138 397	-3,7%
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	660	619	442	390	-11,7%
Дебиторская задолженность по сделкам репо	1 436	966	1 929	32 886	1605,2%
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	25 776	21 506	22 695	9 620	-57,6%
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	-	-	12 439	28 752	131,2%
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль	198	326	723	609	-15,8%
Отложенный налоговый актив	214	214	-	-	

Нематериальные активы	921	885	910	904	-0,6%
Основные средства	3 807	5 063	5 230	5 131	-1,9%
Прочие финансовые активы	13 601	13 280	47 348	47 099	-0,5%
Прочие активы	3 617	2 440	2 623	2 680	2,2%
Долгосрочные активы, удерживаемые для продажи	126	325	232	391	68,1%
Итого активы	246 969	235 100	305 609	315 140	3,1%
Обязательства					
Средства других банков	12 901	8 105	10 657	9 402	-11,8%
Средства клиентов	193 765	186 271	220 867	226 804	2,7%
Отсроченное налоговое обязательство	-	-	4 673	4 673	0,0%
Выпущенные долговые ценные бумаги	3 035	3 087	3 036	3 089	1,7%
Прочие финансовые обязательства	1 787	2 135	6 083	3 218	-47,1%
Прочие обязательства	1 182	1 224	1 015	1 086	7,0%
Субординированный долг	6 516	6 535	12 157	12 103	-0,4%
Итого обязательств	219 185	207 358	258 488	260 374	0,7%
Собственные Средства					
Уставный капитал	5 506	5 506	5 506	5 506	
Нераспределенная прибыль	18 445	18 482	38 391	45 787	19,3%
Прочие резервы	3 833	3 755	3 224	3 472	7,7%
Итого собственных средств	27 784	27 743	47 121	54 766	16,2%
Итого обязательств и собственных средств	246 969	235 100	305 609	315 140	3,1%

Источник: финансовая отчетность эмитента

Отчет о прибылях и убытках и совокупном доходе ДБ АО "Альфа-Банк"

в млн. тенге	3М15	3М16	Г-к-Г
	Неауд.	Неауд.	
Процентные доходы	5 299	7 900	49%
Процентные расходы	-2 505	-2 356	-6%
Чистые процентные доходы	2 794	5 544	98%
Резерв под обесценение кредитного портфеля	-1 195	-160	-87%
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение кредитного портфеля	1 599	5 384	237%
Комиссионные доходы	941	1 041	11%
Комиссионные расходы	-241	-249	4%
Доходы за вычетом расходов/(Расходы за вычетом доходов) от операций с фин.производными инструментами	-143	3 448	-

Расходы за вычетом доходов/Доходы за вычетом расходов от реализации ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	-38	-	-
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	412	701	70%
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты	-301	-784	160%
Восстановление резерва по обязательствам кредитного характера	-18	24	-
Прочие операционные доходы	20	20	-
Операционные доходы	2 230	9 585	330%
Административные и прочие операционные расходы	-1 872	-2 047	9%
Прибыль до налогообложения	358	7 538	2006%
Расходы по подоходному налогу	-329	-149	-55%

Источник: финансовая отчетность эмитента

Отчет о движении денежных средств ДБ АО "Альфа-Банк"

в тыс. тенге	3М15	3М16	Г-к-Г
	Неауд.	Неауд.	%
Денежные средства от операционной деятельности			
Проценты полученные	5 077 859	6 111 636	20%
Проценты уплаченные	-2 549 457	-2 497 102	-2%
Комиссии полученные	926 902	1 001 127	8%
Комиссии уплаченные	-240 907	-247 724	3%
Доходы/Расходы, понесенные от операций с производными финансовыми инструментами	-142 973	-217 464	52%
Доходы, полученные по операциям с иностранной валютой	411 684	701 249	70%
Прочие полученные/(понесенные) операционные доходы/(расходы)	19 753	19 803	0%
Уплаченные расходы на содержание персонала	-1 242 724	-1 248 370	0%
Уплаченные административные и прочие операционные расходы	-505 864	-645 406	28%
Уплаченный подоходный налог	-457 094	-34 596	-92%
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах	1 297 179	2 943 153	127%

Чистое снижение/(прирост) по кредитам и авансам клиентам	8 462 548	7 671 024	-9%
Чистое снижение/(прирост) по средствам в других банках	-1 085 904	-1 035 140	-5%
Чистый прирост по дебиторской задолженности по финансовой аренде	52 612	60 612	15%
Чистый прирост/(снижение) по долгосрочным активам, удерживаемых для продажи	-199 180	-	-
Чистый прирост по дебиторской задолженности по сделкам репо	483 064	-31 000 002	-
Чистый прирост по прочим финансовым активам	334 243	995 406	198%
Чистое снижение по прочим активам	56 181	-14 969	
Чистое снижение по средствам других банков	-4 758 894	-1 340 345	-72%
Чистый прирост по средствам клиентов	-7 391 717	3 449 914	-147%
Чистое изменение прочих финансовых обязательств	330 177	74 724	-77%
Чистый прирост прочих обязательств	84 442	142 288	69%
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности:	-2 335 249	-18 053 335	673%
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	-	-1 124 041	-
Выручка от реализации и погашения инвестиционных ценных бумаг, имеющих для продажи	4 244 737	808 522	-81%
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения	-	-3 605 017	-
Выручка от реализации и погашения инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения	-	1 148 200	-
Приобретение ОС	-1 360 078	-53 169	-96%
Выбытие основных средств	1 157		
Предоплата по капитальным вложениям	1 120 525		
Приобретение нематериальных активов	-26 464	-65 895	149%
Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) инвестиционной деятельности	3 979 877	-2 891 400	-
Денежные средства от финансовой			

деятельности			
Выкуп облигаций на внутреннем рынке	52 878	-	-
Выплата субординированного кредита	-75 416	-	-
Чистые денежные средства от финансовой деятельности	-22 538		
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты	-423 348	703 539	-
Чистый прирост/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	1 198 742	-20 241 196	-
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	42 105 367	59 880 461	42%
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	43 304 109	39 639 265	-8%

Источник: финансовая отчетность эмитента

7) Анализ корпоративных событий Эмитента

Корпоративные события Эмитента, опубликованные на интернет-сайте АО «Казахстанская фондовая биржа» KASE
За отчетный период Эмитент заключал сделки, в которых у него имела заинтересованность. Подробнее можно увидеть здесь http://www.kase.kz/ru/emitters/show/ALBN
/KASE, 11.04.16/ – Эмитент сообщил KASE "о подтверждении Рейтинговым агентством Fitch Ratings долгосрочного рейтинга дефолта эмитента (РДЭ) в иностранной валюте на уровне "B+" с прогнозом "Стабильный".
/KASE, 28.03.16/ – Эмитент сообщил KASE об избрании решением его единственного акционера "членом Совета директоров АО ДБ "Альфа-Банк" г-на Осина Дениса Владимировича с 25 марта 2016 года."
/KASE, 24.03.16/ – Эмитент сообщил "Об избрании членом Правления АО ДБ "Альфа-Банк" Финансового Директора Банка г-на Елхова Андрея Александровича с 28 марта 2016 г."
/KASE, 02.02.16/ – Эмитент сообщил KASE "о подтверждении Рейтинговым агентством Standard & Poor's долгосрочного рейтинга дефолта эмитента (РДЭ) в иностранной валюте на уровне "B+" с прогнозом "Негативный".
/KASE, 15.01.16/ – Эмитент сообщил KASE о наложении на него административного взыскания Постановлением Национального Банка Республики Казахстан от 14 января 2016 года за "предоставление агентами валютного контроля недостоверной отчетности по операциям клиентов (часть 3 ст. 217 КоАП)".
/KASE, 06.01.16/ – Эмитент сообщил KASE о наложении на него административного взыскания Постановлением Национального Банка Республики Казахстан от 31 декабря 2015 года за "предоставление недостоверной отчетности для целей осуществления мониторинга источников спроса и предложения, а также направлений использования иностранной валюты на внутреннем рынке (часть 3 п. 218 КоАП)".

На основании вышеизложенного, можно судить о нейтральном характере корпоративных событий Эмитента, за исключением событий, связанных преимущественно с привлечением Эмитента к административной ответственности. Значимых корпоративных событий, которые могли бы существенно негативно отразиться на финансовом положении Эмитента в отчетном периоде не наблюдалось.

Заместитель Председателя Правления
АО «BCC Invest»



Кышпанаков В.А.

Примечание: Финансовый анализ осуществлен на основании данных, предоставленных Эмитентом. Ответственность за достоверность информации, содержащейся в финансовой отчетности, несет Эмитент. Настоящий документ подготовлен по состоянию на отчетную дату и возможное ухудшение финансовых показателей не отражено в ходе его подготовки. Среди основных факторов риска следует отметить возможное ухудшение финансового состояния и снижение платежеспособности дочерних и зависимых обществ Эмитента, снижение государственной поддержки, обесценения активов, а также риски, связанные с возможным изменением цен на сырье, услуги, используемые Эмитентом в своей деятельности. Вознаграждение сотрудников не связано и не зависит от содержания заключения, которые они готовят, или от существа даваемых ими рекомендаций.