



**Акт проверки финансового состояния
АО ДБ «Альфа-Банк»,
подготовленный АО «BCC Invest» - представителем
держателей облигаций»
по состоянию на 01.07.2016г.**

г. Алматы

июль 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 30 июня 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 облигации	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
Число облигаций в обращении	3 006 000 шт.
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 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.

б) Анализ финансового состояния Эмитента

Финансовое состояние Эмитента по состоянию на 30 июня 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 2 квартал 2016 года, раньше установленного Правилами срока и/или использовали в работе оперативную финансовую отчетность.

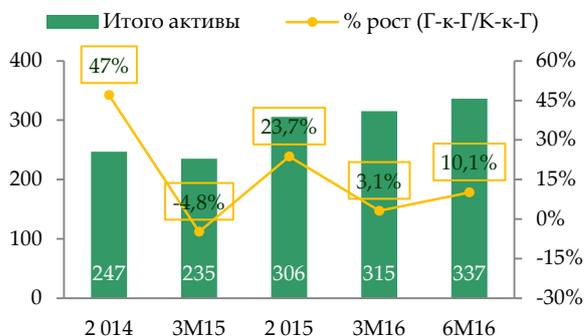
Источники информации, использованные для анализа финансового состояния эмитента:

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

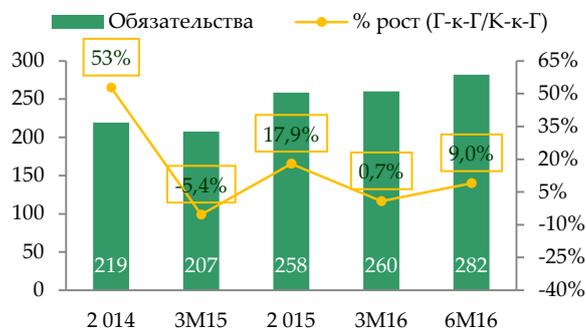
Анализ финансовых показателей

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 66.2% с начала 2016 года и по состоянию на 30 июня 2016 года составила 20 254 млн. тенге. Доля денежных средств от общих активов составляет 6%.

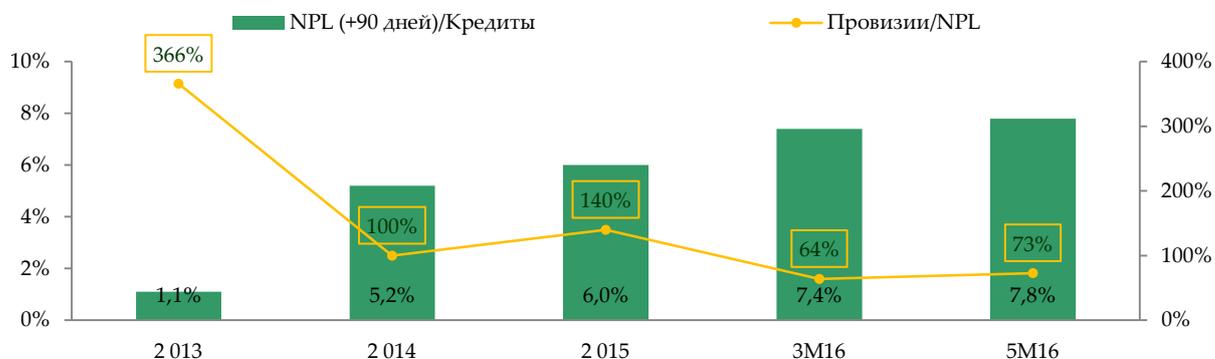
Инвестиции в ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, с начала 2016 года уменьшились на 39.2% и по состоянию на 30 июня 2016 года составили 13 791 млн. тенге. Доля от общих активов составляет 4%.

Структура кредитного портфеля

Кредитный портфель банка (нетто) уменьшился на 2.6% и на 30 июня 2016 года составил 140 008 млн. тенге. Наибольшую долю в кредитном портфеле занимают займы, выданные корпоративным клиентам (76%) – по данным отчетности за 2015 год.

Согласно данным Национального Банка РК кредитный портфель ДБ АО «Альфа-Банк» составил 155 815 млн. тенге на 01 июня 2016 года. Кредиты с просрочкой платежей занимают 14.8% от общего объема кредитного портфеля, из них 7.8% являются кредитами с просрочкой платежей свыше 90 дней. С начала 2016 года состояние кредитного портфеля ухудшилось.

Проблемные кредиты и провизии



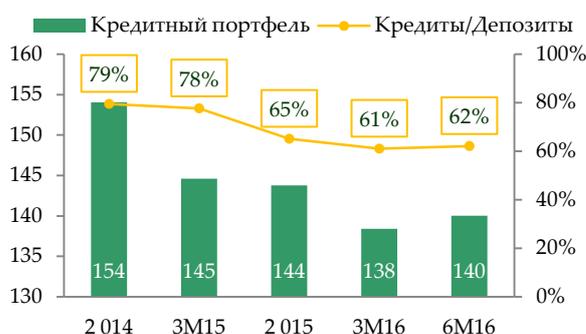
Источник: НБРК

Уровень кредитов с просрочкой платежей (+90 дней) эмитента составляет 7.8%, что ниже среднего показателя по рынку (8.2%). Уровень провизирования или соотношения

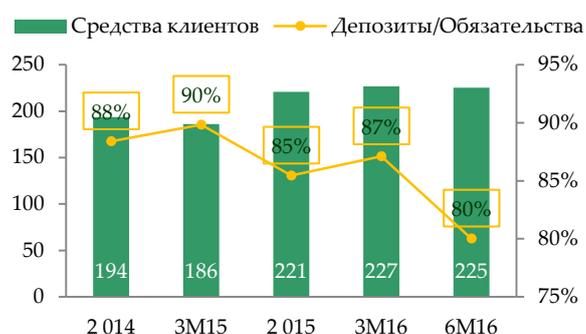
сформированных провизий к кредитам с просрочкой платежей более 90 дней составляет 73%, что ниже среднего показателя по рынку (127%).

Общие активы увеличились на 10.1% с начала 2016 года и на 30 июня 2016 года составили 336 572 млн. тенге. Увеличение общих активов было вызвано увеличением инвестиционных бумаг, имеющимся в наличии для продажи.

**Динамика кредитов клиентов
(в млрд. тенге)**



**Динамика средств клиентов
(в млрд. тенге)**



Источник: финансовая отчетность

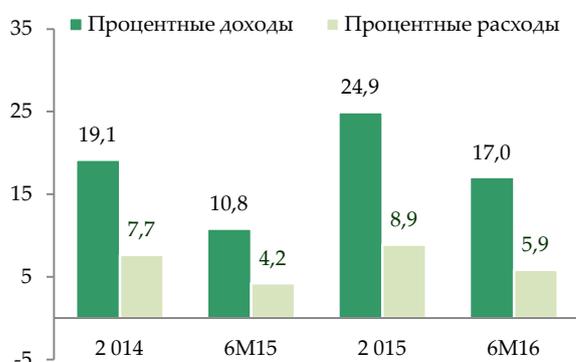
Размер привлеченных средств других банков с начала 2016 года увеличился более чем в 3 раза и на 30 июня 2016 года составил 31 491 млн. тенге.

Размер привлеченных средств клиентов с начала 2016 года увеличился на 2.1% или на 4 581 млн. тенге и на 30 июня 2016 года составил 225 447 млн. тенге – 80% от общих обязательств и 67% от активов. Средства клиентов в основном представлены вкладами юридических лиц, доля таких вкладов составляет 69% от общих средств клиентов по данным НБ РК (на 01.05.2016).

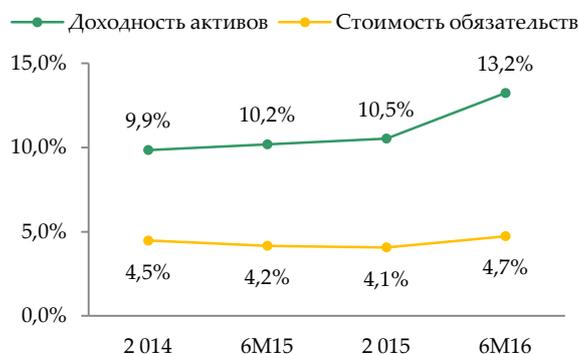
Выпущенные долговые ценные бумаги 30 июня 2016 года составили 3 036 млн. тенге. Доля от общих обязательств составляет 1.1%, а от активов 0.9%.

В результате общие обязательства увеличились на 9.0% и на 30 июня 2016 года составили 281 747 млн. тенге. Общие обязательства составляют 84% от общих активов.

**Динамика процентных доходов и расходов
(в млрд. тенге)**



Доходность активов и стоимость обязательств (%)



Источник: финансовая отчетность

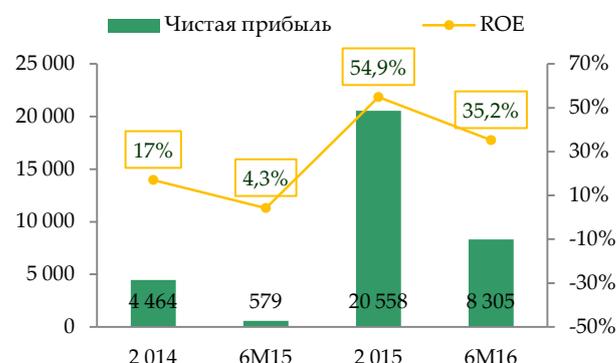
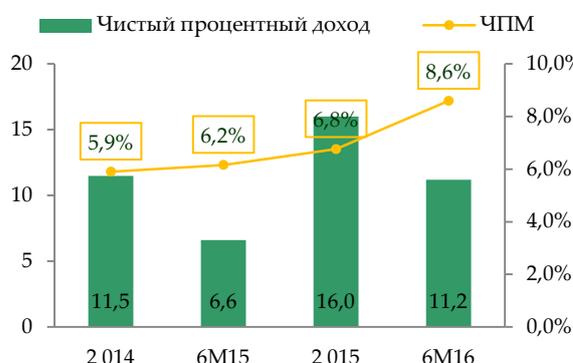
Чистый процентный доход в 1 полугодии 2016 года увеличился на 70% 11 191 млн. тенге. Процентные доходы увеличились на 58% до 17 043 млн. тенге, а процентные расходы увеличились на 39% до 5 852 млн. тенге.

В 1 полугодии 2016 года эмитент сформировал провизии на сумму 308 млн. тенге в сравнении с 4 740 млн. тенге в 1 полугодии 2015 года. Резервы под обесценение кредитного портфеля уменьшились на 93%.

Чистый комиссионный доход в 1 полугодии 2016 года увеличился в 2 раза с показателя 791 млн. тенге до 1 600 млн. тенге. За этот период комиссионные доходы увеличились на 12% до 2 282 млн. тенге, а комиссионные расходы увеличились на 75% до 682 млн. тенге.

Операционный доход в 1 полугодии 2016 года увеличился более чем в 2 раза до 12 717 млн. тенге по причине уменьшения резервов и увеличения процентных доходов.

Чистый процентный доход (в млрд. тенге) и ЧПМ



Источник: финансовая отчетность

Административные и операционные расходы в 1 полугодии 2016 года составили 4 224 млн. тенге, что на 15% больше показателя за аналогичный период предыдущего года.

В результате у эмитента в 1 полугодии 2016 года образовалась чистая прибыль в размере 8 305 млн. тенге, в сравнении с чистой прибылью в размере 579 млн. тенге за аналогичный период предыдущего года. Увеличение чистой прибыли связано с формированием более низких резервов под обесценение кредитного портфеля и ростом процентных доходов.

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	6M15	2015	3M16	6M16
Доходность и рентабельность					
Отношение процентных доходов к средним активам, приносящим процентные доходы	9,85%	10,19%	10,53%	13,06%	13,23%
Отношение процентных расходов к средним обязательствам, несущим процентные расходы	-4,47%	-4,17%	-4,07%	-3,97%	-4,73%
Процентный спред	5,38%	6,02%	6,46%	9,09%	8,50%
Чистая процентная маржа	5,91%	6,16%	6,76%	9,04%	8,60%

Отношение комиссионных расходов к комиссионным доходам	-17,33%	-19,19%	-19,97%	-23,96%	-29,90%
Отношение операционных расходов к операционным доходам	-55,29%	-83,67%	-23,68%	-21,36%	-33,22%
Отношение операционных расходов к средним активам	3,29%	3,08%	2,86%	2,66%	2,65%
Рентабельность средних активов	2,15%	0,48%	7,44%	9,87%	5,24%
Рентабельность среднего собственного капитала	17,08%	4,26%	54,89%	71,90%	35,24%
Ликвидность и структура активов и обязательств					
Доля денежных средств и их эквивалентов в активах, на конец периода	17,05%	20,86%	19,59%	12,58%	6,02%
Доля инвестиций в ценные бумаги в активах, на конец периода	10,44%	8,93%	7,43%	3,05%	4,10%
Доля кредитов и авансов клиентам в активах, на конец периода	62,37%	57,85%	47,05%	43,92%	41,60%
Отношение кредитов и авансов клиентам к средствам клиентов, на конец периода	79,49%	71,83%	65,10%	61,02%	62,10%
Отношение средств клиентов к обязательствам, на конец периода	88,40%	91,23%	85,45%	87,11%	80,02%
Отношение выпущенных долговых ценных бумаг к обязательствам, на конец периода	1,38%	1,48%	1,17%	1,19%	1,08%
Отношение обязательств к активам, на конец периода	88,75%	88,28%	84,58%	82,62%	83,71%
Отношение собственного капитала к активам, на конец периода	11,25%	11,72%	15,42%	17,38%	16,29%

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

Пруденциальные нормативы ДБ АО «Альфа-Банк»

Выполнение пруденциальных нормативов*	2014	2015	01.03.2016	01.07.2016
Коэф. достаточности собственного капитала (к1-1), норматив > 0.06	0,084	0,111	0,148	0,154
Коэф. достаточности собственного капитала (к1-2), норматив > 0.07	0,088	0,111	0,148	0,154
Коэф. достаточности собственного капитала (к2), норматив > 0.085	0,132	0,132	0,169	0,175
Коэф. текущей ликвидности (к4), норматив > 0.30	0,548	0,631	0,934	1,164
Коэф. срочной ликвидности (к4-1), норматив > 1.00	2,094	5,598	7,110	3,839
Коэф. срочной ликвидности (к4-2), норматив > 0.90	3,359	5,407	3,727	4,541
Коэф. срочной ликвидности (к4-3), норматив > 0.80	2,990	4,565	3,252	3,669

Источник: сведения НБРК

По состоянию на 01 июля 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 полугодии 2016 года эмитент получил чистую прибыль в размере 8 305 млн. тенге (579 млн. тенге в 1 полугодии 2015). Увеличение чистой прибыли связано с формированием более низких резервов под обесценение кредитного портфеля и ростом процентных доходов.

Доля денежных средств и их эквивалентов, а также средств в банках, составляет 7% от общего объема активов, а доля краткосрочных инвестиций 4%. В целом, общие ликвидные средства занимают приблизительно 11% от общих активов. В кратко/среднесрочной перспективе, эмитент сможет обслуживать свои краткосрочные обязательства.

Согласно данным НБ РК кредиты с просрочкой платежей на 01 июня 2016 года составляют приблизительно 14.8% от общего кредитного портфеля (брутто), из них 7.8% составляют кредиты с просрочкой платежей более 90 дней. В 1 полугодии 2016 года резервы под обесценение кредитного портфеля составили лишь 308 млн. тенге (-93%, 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 (14.5%). Уровень провизирования или соотношения сформированных провизий к кредитам с просрочкой платежей более 90 дней составляет 73%, что ниже среднего показателя по рынку (127%). В связи с этим существует риск увеличения провизий по проблемным кредитам, что приведет к увеличению расходов.

По состоянию на 1 июля 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 30 июня 2016 года существенного ухудшения финансовых показателей эмитента не наблюдалось и финансовое состояние эмитента на 30 июня 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	2015	3М16	6М16	С начала года
	Ауд.	Ауд.	Неауд.	Неауд.	%
Активы					

Денежные средства и их эквиваленты	42 105	59 880	39 639	20 254	-66,2%
Средства в других банках	483	7 383	8 641	4 518	-38,8%
Кредиты и авансы клиентам	154 025	143 775	138 397	140 008	-2,6%
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	660	442	390	328	-25,8%
Дебиторская задолженность по сделкам репо	1 436	1 929	32 886	5 883	205,1%
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	25 776	22 695	9 620	13 791	-39,2%
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	0	12 439	28 752	98 334	690,5%
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль	198	723	609	571	-21,1%
Отложенный налоговый актив	214				
Нематериальные активы	921	910	904	1 006	10,6%
Основные средства	3 807	5 230	5 131	5 207	-0,4%
Прочие финансовые активы	13 601	47 348	47 099	43 317	-8,5%
Прочие активы	3 617	2 623	2 680	2 850	8,7%
Долгосрочные активы, удерживаемые для продажи	126	232	391	504	116,7%
Итого активы	246 969	305 609	315 140	336 572	10,1%
Обязательства					
Средства других банков	12 901	10 657	9 402	31 491	195,5%
Средства клиентов	193 765	220 867	226 804	225 447	2,1%
Отсроченное налоговое обязательство		4 673	4 673	4 673	0,0%
Выпущенные долговые ценные бумаги	3 035	3 036	3 089	3 036	0,0%
Прочие финансовые обязательства	1 787	6 083	3 218	3 158	-48,1%
Прочие обязательства	1 182	1 015	1 086	1 821	79,4%
Субординированный долг	6 516	12 157	12 103	12 120	-0,3%
Итого обязательств	219 185	258 488	260 374	281 747	9,0%
Собственные Средства					
Уставный капитал	5 506	5 506	5 506	5 506	
Нераспределенная прибыль	18 445	38 391	45 787	45 652	18,9%
Прочие резервы	3 833	3 224	3 472	3 666	13,7%
Итого собственных средств	27 784	47 121	54 766	54 825	16,3%
Итого обязательств и собственных средств	246 969	305 609	315 140	336 572	10,1%

Источник: финансовая отчетность эмитента

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

в млн. тенге	2014	6М15	2015	6М16	Г-к-Г
	Ауд.	Неауд.	Ауд.	Неауд.	
Процентные доходы	19 144	10 810	24 908	17 043	58%
Процентные расходы	-7 666	-4 209	-8 917	-5 852	39%
Чистые процентные доходы	11 478	6 600	15 992	11 191	70%
Резерв под обесценение кредитного портфеля	-4 855	-4 740	-8 944	-308	-93%
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение кредитного портфеля	6 623	1 860	7 047	10 883	485%
Комиссионные доходы	3 700	2 031	4 370	2 282	12%
Комиссионные расходы	-641	-390	-873	-682	75%
Доходы за вычетом расходов/(Расходы за вычетом доходов) от операций с фин.производными инструментами	-1 753	366	35 025	-907	-348%
Расходы за вычетом доходов/Доходы за вычетом расходов от реализации ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	-79	-59	-57	0	-100%
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	1 498	762	3 519	1 127	48%
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты	3 674	-403	-29 660	-74	-82%
Расходы, возникающие при первоначальном признании активов по ставкам ниже рыночных	-925	209	243		
Восстановление резерва по обязательствам кредитного характера	-9	-18	-79	66	
Прочие операционные доходы	274	26	13 843	21	-18%
Операционные доходы	12 361	4 384	33 378	12 717	190%
Административные и прочие операционные расходы	-6 835	-3 668	-7 905	-4 224	15%
Прибыль до налогообложения	5 526	716	25 473	8 492	1087%
Расходы по подоходному налогу	-1 062	-136	-4 915	-188	38%
Прибыль за год	4 464	579	20 558	8 305	1333%

Источник: финансовая отчетность эмитента

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

в млн. тенге	6М15	6М16	Г-к-Г
	Неауд.	Неауд.	%
Денежные средства от операционной деятельности			
Проценты полученные	10 623	14 004	32%

Проценты уплаченные	-4 219	-5 545	31%
Комиссии полученные	2 024	2 280	13%
Комиссии уплаченные	-550	-685	25%
Доходы/Расходы, понесенные от операций с производными финансовыми инструментами	-420	-675	61%
Доходы, полученные по операциям с иностранной валютой	762	1 127	48%
Прочие полученные/(понесенные) операционные доходы/(расходы)	26	21	-18%
Уплаченные расходы на содержание персонала	-2 458	-2 455	0%
Уплаченные административные и прочие операционные расходы	-1 046	-1 326	27%
Уплаченный подоходный налог	-509	-35	-93%
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах	4 234	6 711	59%
Изменение в операционных активах и обязательствах			
Чистое снижение/(прирост) по кредитам и авансам клиентам	16 008	5 594	-65%
Чистое снижение/(прирост) по средствам в других банках	-3 387	2 709	
Чистый прирост по дебиторской задолженности по финансовой аренде	91	117	29%
Чистый прирост/(снижение) по долгосрочным активам, удерживаемых для продажи	-187		
Чистый прирост по дебиторской задолженности по сделкам репо	-858	-4 000	366%
Чистый прирост по прочим финансовым активам	1 137	815	-28%
Чистое снижение по прочим активам	28	-128	
Чистое снижение по средствам других банков	-7 345	20 446	
Чистый прирост по средствам клиентов	-6 402	3 918	
Чистое изменение прочих финансовых обязательств	-648	122	
Чистый прирост прочих обязательств	197	789	301%
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности:	2 868	37 093	1193%
Денежные средства от инвестиционной			

деятельности			
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	-5 088	-5 688	12%
Выручка от реализации и погашения инвестиционных ценных бумаг, имеющих для продажи	10 178	1 051	-90%
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения		-527 858	
Выручка от реализации и погашения инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения		457 493	
Приобретение ОС	-1 474	-291	-80%
Выбытие основных средств	1	0	
Предоплата по капитальным вложениям	1 116	0	
Приобретение нематериальных активов	-110	-237	116%
Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) инвестиционной деятельности	4 624	-75 530	
Денежные средства от финансовой деятельности			
Выкуп облигаций на внутреннем рынке	1		
Выплата субординированного кредита	-56		
Дивиденды уплаченные	-645	-1 059	64%
Чистые денежные средства от финансовой деятельности	-700	-1 059	51%
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты	-403	-129	-68%
Чистый прирост/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	6 389	-39 626	
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	42 105	59 880	42%
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	48 495	20 254	-58%

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 имелась заинтересованность.	Подробнее можно увидеть здесь http://www.kase.kz/ru/emitters/show/ALBN
/KASE, 08.07.16/ – Эмитент сообщил KASE о привлечении его Постановлением Национального Банка Республики Казахстан от 07 июля 2016 года к административной ответственности за совершение правонарушения, предусмотренного частью 3 статьи 213 Кодекса Республики Казахстан об административных правонарушениях.	
/KASE, 27.06.16/ – Эмитент сообщил об избрании "членом Правления АО ДБ "Альфа-Банк" Главного Управляющего Директора г-на Тимченко А.И. с 24 июня 2016 г."	
/KASE, 13.06.16/ – АО "Кселл" (Алматы), акции которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), предоставило KASE информационное сообщение начало цитаты АО "Кселл" (далее – Компания) (LSE, KASE:KCEL) ведущий провайдер мобильных телекоммуникационных услуг на рынке Казахстана по объему прибыли и количеству абонентов, доводит до сведения своих акционеров и инвесторов информацию о том что, 8 июня 2016 года Компания получила первый транш в размере 6 млрд. тенге в рамках утвержденной кредитной линии по договору банковского займа между Компанией и ДБ АО Альфа Банк на сумму 10 млрд. тенге для целей финансирования оборотного капитала. Процентное соотношение размера транша к размеру собственного капитала АО "Кселл" составляет 6,89 процентов. Процентное соотношение размера кредитной линии к размеру собственного капитала АО "Кселл" составляет 11,48 процентов.	
/KASE, 16.05.16/ – Эмитент сообщил KASE о выплаты с 12 мая 2016 года дивидендов по своим простым акциям за 2015 год в размере 0,00579660 долларов США на одну акцию.	
/KASE, 06.05.16/ – Эмитент сообщил KASE о том, что решением его единственного акционера прекращены полномочия "г-на Поз И.В. в качестве Председателя Совета директоров АО ДБ "Альфа-Банк".	
/KASE, 29.04.16/ – Эмитент сообщил KASE о наложении на него Постановлением Национального Банка Республики Казахстан от 25 апреля 2016 года административного взыскания по части 1 статьи 231 КоАП.	
/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".	

На основании вышеизложенного, можно судить о нейтральном характере корпоративных событий Эмитента. 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.