



**Centras**  
**SECURITIES**

**ОТЧЕТ  
ПРЕДСТАВИТЕЛЯ ДЕРЖАТЕЛЕЙ ОБЛИГАЦИЙ  
АО «KASPI BANK»  
ПО СОСТОЯНИЮ НА 01.10.2015 г.**

| <b>Цель</b>                  | Выявление способности АО «Kaspi Bank» (далее «Эмитент», «Банк») отвечать по долговым обязательствам перед владельцами облигаций и контроль за целевым использованием денежных средств, полученных Эмитентом в результате размещения облигаций.   |                         |  |                  |                  |                        |       |                      |             |                      |      |            |  |                  |      |                      |                                 |
|------------------------------|--|-------------------------|--|------------------|------------------|------------------------|-------|----------------------|-------------|----------------------|------|------------|--|------------------|------|----------------------|---------------------------------|
| <b>Основание</b>             | Пункт 2.1 Договоров об оказании услуг представителя держателей облигаций б/н от 01.02.2013 г. и от 16.05.2013г. и №09.12.14/1 от 09.12.2014 г., заключенных между АО «Kaspi Bank» и АО «Сентрас Секьюритиз».   |                         |  |                  |                  |                        |       |                      |             |                      |      |            |  |                  |      |                      |                                 |
| <b>Заключение</b>            | Текущее финансовое положение Банка свидетельствует о его платежеспособности и возможности исполнения обязательств перед держателями облигаций.   |                         |  |                  |                  |                        |       |                      |             |                      |      |            |  |                  |      |                      |                                 |
| <b>Общая информация</b>      | <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ В 1991 г. был создан МБ «Аль-Барака Казахстан», впоследствии переименованный в ЗАО "Банк "Каспийский".</li> <li>▪ В 1997 году Национальный Банк РК выдал Генеральную лицензию №245 ОАО "Банк "Каспийский", образованному в результате добровольного слияния ЗАО "Банк "Каспийский" и ОАО «Каздорбанк».</li> <li>▪ В 2003 г. Банк перерегистрирован в АО «Банк «Каспийский».</li> <li>▪ В декабре 2006 г. Baring Vostok Private Equity Fund III, международный инвестиционный фонд, стал крупным акционером Банка, инвестировав в капитал Банка более 10 млрд. тенге.</li> <li>▪ 26 сентября 2008 г. состоялось собрание акционеров АО «Банк «Каспийский», на котором было принято решение о переименовании Банка в АО «Kaspi Bank».</li> <li>▪ Банк осуществляет деятельность на основании Лицензии на проведение банковских и иных операций и осуществление деятельности на рынке ценных бумаг №1.2.245/61, выданной КФН НБРК 30.06.2009 г.</li> <li>▪ Банк является членом Казахстанского фонда гарантирования депозитов.</li> <li>▪ По состоянию на 30 сентября 2015 г. на территории РК работало 23 филиала и 236 расчетно-кассовых отделений Банка.</li> <li>▪ АО «Kaspi Bank» занимает 6 место по размеру активов согласно данным НБРК по состоянию на 01.10.2015 г.</li> </ul> |                         |  |                  |                  |                        |       |                      |             |                      |      |            |  |                  |      |                      |                                 |
| <b>Кредитные рейтинги</b>    | <p><b>Moody's Investors Service:</b><br/>Долгосрочный кредитный рейтинг - «B1»/прогноз «Негативный»/NP, Ba3.kz</p> <p><b>Standard&amp;Poor's:</b><br/>Долгосрочный кредитный рейтинг - «BB-»/ прогноз «Негативный»/«kzBBB+»</p>  |                         |  |                  |                  |                        |       |                      |             |                      |      |            |  |                  |      |                      |                                 |
| <b>Акционеры</b>             | <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="text-align: left;">Наименование акционеров</th> <th style="text-align: right;">Доля владения, %</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>АО «Kaspi Group»</td> <td style="text-align: right;">89,54%</td> </tr> <tr> <td>Goldman Sachs</td> <td style="text-align: right;">2,47%</td> </tr> <tr> <td>Прочие</td> <td style="text-align: right;">7,99%</td> </tr> </tbody> </table> <p><i>Источник: Консолидированная финансовая отчетность за 3 кв. 2015 г.</i></p>   | Наименование акционеров | Доля владения, %                                     | АО «Kaspi Group» | 89,54%           | Goldman Sachs          | 2,47% | Прочие               | 7,99%       |                      |      |            |  |                  |      |                      |                                 |
| Наименование акционеров      | Доля владения, %   |                         |  |                  |                  |                        |       |                      |             |                      |      |            |  |                  |      |                      |                                 |
| АО «Kaspi Group»             | 89,54%   |                         |  |                  |                  |                        |       |                      |             |                      |      |            |  |                  |      |                      |                                 |
| Goldman Sachs                | 2,47%  |                         |  |                  |                  |                        |       |                      |             |                      |      |            |  |                  |      |                      |                                 |
| Прочие                       | 7,99%  |                         |  |                  |                  |                        |       |                      |             |                      |      |            |  |                  |      |                      |                                 |
| <b>Дочерние организации</b>  | <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="text-align: left;">Наименование</th> <th style="text-align: right;">Доля, %</th> <th style="text-align: left;">Страна</th> <th style="text-align: left;">Вид деятельности</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>АО «Kaspi страхование»</td> <td style="text-align: right;">100%</td> <td>Республика Казахстан</td> <td>Страхование</td> </tr> <tr> <td>Caspian Capital B.V.</td> <td style="text-align: right;">100%</td> <td>Нидерланды</td> <td>Привлечение средств на международных рынках капитала</td> </tr> <tr> <td>ТОО «АРК Баланс»</td> <td style="text-align: right;">100%</td> <td>Республика Казахстан</td> <td>Управление стрессовыми активами</td> </tr> </tbody> </table> <p><i>Источник: данные Банка</i></p>  | Наименование            | Доля, %  | Страна           | Вид деятельности | АО «Kaspi страхование» | 100%  | Республика Казахстан | Страхование | Caspian Capital B.V. | 100% | Нидерланды | Привлечение средств на международных рынках капитала | ТОО «АРК Баланс» | 100% | Республика Казахстан | Управление стрессовыми активами |
| Наименование                 | Доля, %  | Страна                  | Вид деятельности                                     |                  |                  |                        |       |                      |             |                      |      |            |  |                  |      |                      |                                 |
| АО «Kaspi страхование»       | 100%   | Республика Казахстан    | Страхование  |                  |                  |                        |       |                      |             |                      |      |            |  |                  |      |                      |                                 |
| Caspian Capital B.V.         | 100%   | Нидерланды              | Привлечение средств на международных рынках капитала |                  |                  |                        |       |                      |             |                      |      |            |  |                  |      |                      |                                 |
| ТОО «АРК Баланс»             | 100%   | Республика Казахстан    | Управление стрессовыми активами                      |                  |                  |                        |       |                      |             |                      |      |            |  |                  |      |                      |                                 |
| <b>Корпоративные события</b> | <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ 11 сентября 2015 г. АО "Kaspi Bank" сообщило о размещении 08 сентября 2015 г. своих облигаций на сумму 59 999 999 944,41 тенге. Целью размещения облигаций является увеличение базы фондирования Банка. Деньги, полученные от размещения облигаций данных выпусков, планируется направить на активизацию деятельности Банка и его филиалов в области кредитования корпоративного бизнеса, малого и среднего бизнеса, физических лиц, а также на</li> </ul>  |                         |  |                  |                  |                        |       |                      |             |                      |      |            |  |                  |      |                      |                                 |

расширение спектра предоставляемых услуг Банка.

- 11 сентября 2015 г. АО "Kaspi Bank" сообщило о размещении 03 сентября 2015 г. своих облигаций на сумму 39 999 999 864,06 тенге. Целью размещения облигаций является увеличение базы фондирования Банка. Деньги, полученные от размещения облигаций данных выпусков, планируется направить на активизацию деятельности Банка и его филиалов в области кредитования корпоративного бизнеса, малого и среднего бизнеса, физических лиц, а также на расширение спектра предоставляемых услуг Банка.
- 8 сентября 2015 г. в торговой системе Казахстанской фондовой биржи (KASE) состоялись специализированные торги по размещению KZPO2Y09E830 (KZ2C00003028, официальный список KASE, категория "иные долговые ценные бумаги", CSBNb16; 100 тенге, 50,0 млрд. тенге; 27.01.15 – 27.01.24; фиксированный полугодовой купон, 9,80 % годовых; 30/360) АО "Kaspi Bank".
- 8 сентября 2015 г. в торговой системе Казахстанской фондовой биржи (KASE) состоялись специализированные торги по размещению облигаций KZPO1Y10E830 (KZ2C00003010, официальный список KASE, категория "иные долговые ценные бумаги", CSBNb15; 100 тенге, 50,0 млрд. тенге; 27.01.15 – 27.01.25; фиксированный полугодовой купон, 9,90 % годовых; 30/360) АО "Kaspi Bank".
- 3 сентября 2015 г. в торговой системе Казахстанской фондовой биржи (KASE) состоялись специализированные торги по размещению облигаций KZPO4Y10E834 (KZ2C00003309, официальный список KASE, категория "иные долговые ценные бумаги", CSBNb18; 100 тенге, 60,0 млрд. тенге; 29.06.15 – 26.06.25; фиксированный полугодовой купон, 10,70 % годовых; 30/360) АО "Kaspi Bank".
- 21 августа 2015 г. АО "Kaspi Bank" сообщило Казахстанской фондовой бирже (KASE) о том, что выплата первого купонного вознаграждения по облигациям KZPO3Y08E830 (KZ2C00003036, официальный список KASE, категория "иные долговые ценные бумаги", CSBNb17) не производилась в связи с отсутствием указанных облигаций в обращении.
- 21 августа 2015 г. АО "Kaspi Bank" сообщило Казахстанской фондовой бирже (KASE) о том, что выплата первого купонного вознаграждения по облигациям KZPO2Y09E830 (KZ2C00003028, официальный список KASE, категория "иные долговые ценные бумаги", CSBNb16) не производилась в связи с отсутствием указанных облигаций в обращении.
- 10 августа 2015 г. АО "Kaspi Bank" сообщило Казахстанской фондовой бирже (KASE) о выплате 07 августа 2015 г. пятого купонного вознаграждения по своим облигациям KZPO3Y10E059 (KZ2C00001964, официальный список KASE, категория "иные долговые ценные бумаги", CSBNb12). Согласно названному сообщению упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 235 000 000,00 тенге.
- 10 августа 2015 г. АО "Kaspi Bank" сообщило Казахстанской фондовой бирже (KASE) о выплате 07 августа 2015 г. пятого купонного вознаграждения по своим облигациям KZPO4Y05E057 (KZ2C00001972, официальный список KASE, категория "иные долговые ценные бумаги", CSBNb13). Согласно названному сообщению упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 398 800 000,00 тенге.
- 7 августа 2015 г. АО "Kaspi Bank" сообщило Казахстанской фондовой бирже (KASE) о том, что по его облигациям KZPO3Y10E059 (KZ2C00001964, официальный список KASE, категория "иные долговые ценные бумаги", CSBNb12) на шестой купонный период установлена ставка вознаграждения в размере 5,90 % годовых.
- 4 августа 2015 г. АО "Kaspi Bank", ценные бумаги которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), предоставило KASE копию официального письма Национального Банка Республики Казахстан (Национальный Банк) от 29 июля 2015 г., согласно которому Национальный Банк утвердил отчет об итогах размещения облигаций KZPO5Y05E054 (KZ2C00002111, официальный список KASE, категория "иные долговые ценные бумаги", CSBNb14) АО "Kaspi Bank" за период с 22 декабря 2014 г. по 21 июня 2015 г. Согласно предоставленному письму за отчетный период размещение указанных облигаций не производилось. По состоянию на 21 июня 2015 г. не размещено 184 000 000 указанных облигаций.
- 28 июля 2015 г. АО "Kaspi Bank" сообщило Казахстанской фондовой бирже (KASE) о выплате 27 июля 2015 г. первого купонного вознаграждения по своим облигациям KZPO1Y10E830 (KZ2C00003010, официальный список KASE, категория "иные долговые ценные бумаги", CSBNb15). Согласно названному сообщению упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 1 788 851 765,25 тенге.
- 21 июля 2015 г. АО "Kaspi Bank" сообщило Казахстанской фондовой бирже (KASE) о выплате 20 июля 2015 г. восьмого купонного вознаграждения по своим облигациям KZPO1Y10E05 (KZ2C00001618, официальный список KASE, категория "иные долговые ценные бумаги", CSBNb10).

Согласно названному сообщению упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 428 512 200,00 тенге.

- 21 июля 2015 г. АО "Kaspi Bank" сообщило Казахстанской фондовой бирже (KASE) о выплате 20 июля 2015 г. восьмого купонного вознаграждения по своим облигациям KZP02Y05E051 (KZ2C00001626, официальный список KASE, категория "иные долговые ценные бумаги", CSBNb11). Согласно названному сообщению упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 398 595 416,00 тенге.
- 17 июля 2015 г. АО "Kaspi Bank" сообщило Казахстанской фондовой бирже (KASE) о том, что по его облигациям KZP01Y10E053 (KZ2C00001618, официальный список KASE, категория "иные долговые ценные бумаги", CSBNb10) на девятый купонный период установлена ставка вознаграждения в размере 5,30 % годовых.
- 17 июля 2015 г. АО "Kaspi Bank" предоставило KASE копию официального письма Национального Банка Республики Казахстан (Национальный Банк) от 13 июля 2015 г., согласно которому Национальный Банк утвердил отчет об итогах размещения облигаций KZP03Y10B469 (KZ2C00001436, официальный список KASE, категория "иные долговые ценные бумаги", CSBNb7) АО "Kaspi Bank" за период с 07 декабря 2014 г. по 06 июня 2015 г. Согласно предоставленному письму за отчетный период размещение указанных облигаций не производилось. По состоянию на 06 июня 2015 г. не размещено 10 233 200 указанных облигаций.
- 13 июля 2015 г. Решением Правления Казахстанской фондовой биржи (KASE) на основании поданного членом KASE заявления с 14 июля 2015 г. на KASE открылись торги новым инструментом на рынке автоматического репо, в которых в качестве предметов операций репо разрешены к использованию международные облигации XS0986204609, US48581BAA98 (официальный список KASE, категория "иные долговые ценные бумаги", CSBNe2) АО "Kaspi Bank" со сроками операций 1, 3, 7, 14 и 30 дней. Операциям репо присвоены коды R\_CSBNe2\_001, R\_CSBNe2\_003, R\_CSBNe2\_007, R\_CSBNe2\_014 и R\_CSBNe2\_030.
- 2 июля 2015 г. решением Правления Казахстанской фондовой биржи (KASE) с 03 июля 2015 г. в секторе вторичного рынка KASE открылись торги облигациями KZP04Y10E834 (KZ2C00003309; официальный список KASE, категория "иные долговые ценные бумаги", CSBNb18, 100 тенге, 60,0 млрд. тенге; 29.06.15 – 29.06.25, фиксированный полугодовой купон 10,7 % годовых, 30/360) АО "Kaspi Bank". Указанные облигации включены в официальный список KASE по категории "иные долговые ценные бумаги" с 29 июня 2015 года
- 2 июля 2015 г. АО "Kaspi Bank" сообщило Казахстанской фондовой бирже (KASE) о выплате 01 июля 2015 г. 12-го купонного вознаграждения по своим облигациям KZP05Y10B464 (KZ2C00001410, официальный список KASE, категория "иные долговые ценные бумаги", CSBNb9). Согласно названному сообщению упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 259 077 600,00 тенге.
- 2 июля 2015 г. АО "Kaspi Bank" сообщило Казахстанской фондовой бирже (KASE) о выплате 01 июля 2015 г. 12-го купонного вознаграждения по своим облигациям KZP04Y10B467 (KZ2C00001428, официальный список KASE, категория "иные долговые ценные бумаги", CSBNb8). Согласно названному сообщению упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 286 560 000,00 тенге.
- 1 июля 2015 г. АО "Kaspi Bank" сообщило Казахстанской фондовой бирже (KASE) о том, что по его облигациям KZP05Y10B464 (KZ2C00001410, официальный список KASE, категория "иные долговые ценные бумаги", CSBNb9) на 13-й купонный период установлена ставка вознаграждения в размере 6,30 % годовых.
- 1 июля 2015 г. АО "Kaspi Bank" сообщило Казахстанской фондовой бирже (KASE) о том, что по его облигациям KZP04Y10B467 (KZ2C00001428, официальный список KASE, категория "иные долговые ценные бумаги", CSBNb8) на 13-й купонный период установлена ставка вознаграждения в размере 6,30 % годовых.

#### Основные параметры финансовых инструментов

|                                     |                                      |
|-------------------------------------|--------------------------------------|
| Тикер:                              | CSBNb12                              |
| Вид облигаций:                      | субординированные купонные облигации |
| НИН:                                | KZP03Y10E059                         |
| ISIN:                               | KZ2C00001964                         |
| Объем выпуска:                      | 10 млрд. тенге                       |
| Число зарегистрированных облигаций: | 100 000 000 шт.                      |
| Объем программы:                    | 100 млрд. тенге                      |

|  |  |
|--|--|
| Число облигаций в обращении:                 | 50 000 000 шт.   |
| Номинальная стоимость одной облигации:       | 100 тенге  |
| Валюта выпуска и обслуживания:               | KZT  |
| Текущая купонная ставка:                     | 5,9% годовых   |
| Вид купонной ставки:                         | Плавающая  |
| Особенности графика купонных выплат:         | первые три полугодия – 11,0 % годовых, затем – рассчитываемая как $i + m$ , где $i$ – уровень инфляции, $m$ – фиксированная маржа = 2%.  |
| Мин. допустимое значение ставки, % годовых:  | 4%   |
| Макс. допустимое значение ставки, % годовых: | 12%  |
| Кредитные рейтинги облигаций:                | Standard & Poor's: «B»/«kzBBB-»  |
| Периодичность и даты выплаты вознаграждения: | 2 раза в год через каждые 6 месяцев, начиная с даты начала обращения облигаций   |
| Расчетный базис (дней в месяце/дней в году): | 30/360   |
| Дата начала обращения:                       | 07.02.2013 г.  |
| Дата погашения облигаций:                    | 07.02.2023 г.  |
| Досрочное погашение:                         | Не предусмотрено   |
| Опционы:                                     | Не предусмотрены   |
| Конвертируемость:                            | Не предусмотрено   |
| Выкуп облигаций:                             | <p>Выкуп размещенных облигаций производится Эмитентом в соответствии со статьей 18-4 Закона РК «О рынке ценных бумаг»:</p> <ol style="list-style-type: none"><li>1. Выкуп размещенных облигаций должен быть произведен Эмитентом в случаях:<ol style="list-style-type: none"><li>1) принятия органом Эмитента решения о делистинге облигаций;</li><li>2) принятия решения фондовой биржей о делистинге облигаций Эмитента по причине невыполнения специальных (листинговых) требований в части предоставления фондовой биржи информации, перечень которой определен нормативным правовым актом уполномоченного органа и внутренними документами фондовой биржи;</li><li>3) незаключения Эмитентом договора с представителем держателей облигаций в срок, превышающий 30 (тридцать) календарных дней с даты расторжения или прекращения действия договора с прежним представителем держателей облигаций.</li></ol></li><li>2. В случаях, установленных пунктом 1 настоящей статьи, Эмитент обязан осуществить выкуп размещенных облигаций по цене, соответствующей номинальной стоимости облигаций с учетом накопленного вознаграждения, либо по справедливой рыночной цене облигаций в зависимости от того, какая величина является наибольшей.</li></ol> <p>Если Эмитентом будет принято решение о выкупе облигаций, Эмитент не менее чем за семь дней до выкупа облигаций, обязан уведомить всех держателей облигаций данного выпуска о планируемом выкупе облигаций, посредством размещения сообщения на своем официальном сайте, а также на сайте АО «Казахстанская Фондовая Биржа» о цене и сроках выкупа облигаций. При этом Эмитент обязан выкупить облигации у любого держателя облигаций данного выпуска, предъявившего облигации к выкупу до указанной в сообщении даты, по наивысшей цене, сложившейся на организованном рынке ценных бумаг, из двух следующих цен: 1) на момент предъявления требования о выкупе облигаций и 2) на момент выкупа облигаций.</p> <p>Выкуп облигаций Эмитента не должен повлечь нарушения прав иных держателей облигаций.</p> <p>Выкуп размещенных облигаций также производится Эмитентом по инициативе держателей облигаций в случае нарушения одного или всех установленных ограничений (ковенантов), в соответствии с разделом «Ограничения (ковенанты)» Проспекта третьего выпуска субординированных облигаций в пределах второй облигационной</p> |

Целевое назначение: программы.  
Кредитование корпоративного бизнеса, МСБ и физических лиц, а также расширение спектра предоставляемых услуг.

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

|  |   |
|--|---|
| Тикер:                                       | CSBNb13   |
| Видоблигаций:                                | купонные облигации  |
| НИН:   | KZP04Y05E057  |
| ISIN:  | KZ2C00001972  |
| Объем выпуска:                               | 10 млрд. тенге  |
| Число зарегистрированных облигаций:          | 100 000 000 шт.   |
| Объем программы:                             | 100 млрд. тенге   |
| Число облигаций в обращении:                 | 99 700 000 шт.  |
| Номинальная стоимость одной облигации:       | 100 тенге   |
| Валюта выпуска и обслуживания:               | KZT   |
| Текущая купонная ставка:                     | 8% годовых  |
| Вид купонной ставки:                         | Фиксированная   |
| Кредитные рейтинги облигаций:                | Standard & Poor's: «BB-» / «kzBBB+»   |
| Периодичность и даты выплаты вознаграждения: | 2 раза в год через каждые 6 месяцев, начиная с даты начала обращения облигаций  |
| Расчетный базис (дней в месяце/дней в году): | 30/360  |
| Дата начала обращения:                       | 07.02.2013 г.   |
| Дата погашения облигаций:                    | 07.02.2018 г.   |
| Досрочное погашение:                         | Не предусмотрено  |
| Опционы:                                     | Не предусмотрены  |
| Конвертируемость:                            | Не предусмотрено  |
| Выкуп облигаций:                             | Выкуп размещенных облигаций производится Эмитентом в соответствии со статьей 18-4 Закона РК «О рынке ценных бумаг»:<br>1. Выкуп размещенных облигаций должен быть произведен Эмитентом в случаях:<br>1) принятия органом Эмитента решения о делистинге облигаций;<br>2) принятия решения фондовой биржей о делистинге облигаций Эмитента по причине невыполнения специальных (листинговых) требований в части предоставления фондовой биржи информации, перечень которой определен нормативным правовым актом уполномоченного органа и внутренними документами фондовой биржи;<br>3) незаключения Эмитентом договора с представителем держателей облигаций в срок, превышающий 30 (тридцать) календарных дней с даты расторжения или прекращения действия договора с прежним представителем держателей облигаций.<br>2. В случаях, установленных пунктом 1 настоящей статьи, Эмитент обязан осуществить выкуп размещенных облигаций по цене, соответствующей номинальной стоимости облигаций с учетом накопленного вознаграждения, либо по справедливой рыночной цене облигаций в зависимости от того, какая величина является наибольшей.<br>Если Эмитентом будет принято решение о выкупе облигаций, Эмитент не менее чем за семь дней до выкупа облигаций, обязан уведомить всех держателей облигаций данного выпуска о планируемом выкупе облигаций, посредством размещения сообщения на своем официальном сайте, а также на сайте АО «Казахстанская Фондовая Биржа» о цене и сроках выкупа облигаций. При этом Эмитент обязан выкупить облигации у любого держателя облигаций данного выпуска, предъявившего облигации к выкупу до указанной в сообщении даты, по наивысшей цене, сложившейся на организованном рынке ценных |

бумаг, из двух следующих цен: 1) на момент предъявления требования о выкупе облигаций и 2) на момент выкупа облигаций.

Выкуп облигаций Эмитента не должен повлечь нарушения прав иных держателей облигаций.

Выкуп размещенных облигаций также производится Эмитентом по инициативе держателей облигаций в случае нарушения одного или всех установленных ограничений (ковенантов), в соответствии с разделом «Ограничения (ковенанты)» Проспекта четвертого выпуска облигаций в пределах второй облигационной программы.

Кредитование корпоративного бизнеса, МСБ и физических лиц, а также расширение спектра предоставляемых услуг.

Целевое назначение:

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

|  |  |
|--|--|
| Тикер:                                       | CSBNb14  |
| Вид облигаций:                               | Купонные облигации   |
| НИН:   | KZP05Y05E054   |
| ISIN:  | KZ2C00002111   |
| Объем:                                       | 20 млрд. тенге   |
| Число зарегистрированных облигаций:          | 200 000 000 шт.  |
| Объем программы:                             | 100 млрд. тенге  |
| Число облигаций в обращении:                 | 16 000 000 шт.   |
| Номинальная стоимость одной облигации:       | 100 тенге  |
| Валюта выпуска и обслуживания:               | KZT  |
| Текущая купонная ставка:                     | 8% годовых   |
| Вид купонной ставки:                         | Фиксированная  |
| Кредитные рейтинги облигаций:                | Standard & Poor's: «BB-» / «kzBBB+»  |
| Периодичность и даты выплаты вознаграждения: | 2 раза в год через каждые 6 месяцев, начиная с даты начала обращения облигаций   |
| Расчетный базис (дней в месяце/дней в году): | 30/360   |
| Дата начала обращения:                       | 21.06.2013 г.  |
| Дата погашения облигаций:                    | 21.06.2018 г.  |
| Досрочное погашение:                         | Не предусмотрено   |
| Опционы:                                     | Не предусмотрены   |
| Конвертируемость:                            | Не предусмотрено   |
| Выкуп облигаций:                             | <p>Выкуп размещенных облигаций производится Эмитентом в соответствии со статьей 18-4 Закона РК «О рынке ценных бумаг»:</p> <p>1. Выкуп размещенных облигаций должен быть произведен Эмитентом в случаях:</p> <p>1) принятия органом Эмитента решения о делистинге облигаций;</p> <p>2) принятия решения фондовой биржей о делистинге облигаций Эмитента по причине невыполнения специальных (листинговых) требований в части предоставления фондовой биржи информации, перечень которой определен нормативным правовым актом уполномоченного органа и внутренними документами фондовой биржи;</p> <p>3) незаключения Эмитентом договора с представителем держателей облигаций в срок, превышающий 30 (тридцать) календарных дней с даты расторжения или прекращения действия договора с прежним представителем держателей облигаций.</p> <p>2. В случаях, установленных пунктом 1 настоящей статьи, Эмитент обязан осуществить выкуп размещенных облигаций по цене, соответствующей номинальной стоимости облигаций с учетом накопленного вознаграждения, либо по справедливой рыночной цене облигаций в зависимости от того, какая величина является наибольшей.</p> <p>В случае если Эмитентом будет принято решение о выкупе облигаций, Эмитент не менее чем за семь дней до выкупа облигаций, обязан</p> |

уведомить всех держателей облигаций данного выпуска о планируемом выкупе облигаций, посредством размещения сообщения на своем официальном сайте, а также на сайте АО «Казахстанская Фондовая Биржа» о цене и сроках выкупа облигаций. При этом Эмитент обязан выкупить облигации у любого держателя облигаций данного выпуска, предъявившего облигации к выкупу до указанной в сообщении даты, по наивысшей цене, сложившейся на организованном рынке ценных бумаг, из двух следующих цен: 1) на момент предъявления требования о выкупе облигаций и 2) на момент выкупа облигаций.

Выкуп облигаций Эмитента не должен повлечь нарушения прав иных держателей облигаций.

Выкуп размещенных облигаций также производится Эмитентом по инициативе держателей облигаций в случае нарушения одного или всех установленных ограничений (ковенантов), в соответствии с разделом «Ограничения (ковенанты)» Проспекта пятого выпуска облигаций в пределах второй облигационной программы.

Кредитование корпоративного бизнеса, МСБ и физических лиц, а также расширение спектра предоставляемых услуг.

Целевое назначение:

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

|  |                    |
|--|--------------------|
| Тикер:                                 | CSBNb15            |
| Вид облигаций:                         | Купонные облигации |
| НИН:                                   | KZP01Y10E830       |
| ISIN:                                  | KZ2C00003010       |
| Объем:                                 | 50 млрд. тенге     |
| Число зарегистрированных облигаций:    | 500 000 000 шт.    |
| Объем программы:                       | 300 млрд. тенге    |
| Число облигаций в обращении:           | 489 961 360 шт.    |
| Номинальная стоимость одной облигации: | 100 тенге          |
| Валюта выпуска и обслуживания:         | KZT                |
| Текущая купонная ставка:               | 9,9% годовых       |
| Вид купонной ставки:                   | Фиксированная      |

Периодичность и даты выплаты вознаграждения: 2 раза в год через каждые 6 месяцев, начиная с даты начала обращения облигаций

Расчетный базис (дней в месяце/дней в году): 30/360

Дата начала обращения: 27.01.2015 г.

Дата погашения облигаций: 27.01.2025 г.

Досрочное погашение:

По решению Совета директоров Эмитент в течение всего срока обращения облигаций имеет право произвести в полном объеме досрочное погашение облигаций по номинальной стоимости с одновременной выплатой накопленного вознаграждения. В случае принятия Советом директоров Эмитента решения о досрочном погашении облигаций Эмитент не менее чем за 30 (тридцать) календарных дней до даты досрочного погашения облигаций, утвержденной решением Совета директоров Эмитента, сообщает держателям облигаций посредством размещения сообщения на официальных сайтах Эмитента ([www.kaspi.kz](http://www.kaspi.kz)), АО «Казахстанская фондовая биржа» ([www.kase.kz](http://www.kase.kz)) и Депозитария финансовой отчетности ([www.dfo.kz](http://www.dfo.kz)) о порядке, условиях и сроках реализации Эмитентом права досрочного погашения облигаций. Досрочное погашение облигаций осуществляется по номинальной стоимости в тенге с одновременной выплатой последнего накопленного вознаграждения в течение 10 (десяти) рабочих дней с даты досрочного погашения облигаций, утвержденной решением Совета директоров Эмитента. При досрочном погашении облигаций на получение номинальной стоимости и последнего вознаграждения имеют право лица, зарегистрированные в реестре держателей облигаций по состоянию на

Опционы:  
 Конвертируемость:  
 Выкуп облигаций:

начало даты, предшествующей дате начала досрочного погашения облигаций, утвержденной решением Совета директоров Эмитента. В случае если держателем облигаций будет являться нерезидент Республики Казахстан, погашение облигаций будет производиться в тенге при наличии у держателя облигаций банковского счета на территории Республики Казахстан.

Не предусмотрены

Не предусмотрено

По решению Совета директоров Эмитент вправе выкупать свои облигации на организованном и неорганизованном рынках в течение всего срока их обращения в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан. Цена выкупа облигаций Эмитентом определяется:

- при заключении сделки на организованном рынке ценных бумаг – исходя из рыночной стоимости, сложившейся на АО «Казахстанская фондовая биржа» на дату заключения сделки;
- при заключении сделки на неорганизованном рынке ценных бумаг – по соглашению сторон сделки.

Выкуп размещенных облигаций производится Эмитентом в соответствии со статьей 18-4 Закона РК «О рынке ценных бумаг»:

1. Выкуп размещенных облигаций должен быть произведен Эмитентом в случаях:

- 1) принятия органом Эмитента решения о делистинге облигаций;
- 2) принятия решения фондовой биржей о делистинге облигаций Эмитента по причине невыполнения специальных (листинговых) требований в части предоставления фондовой биржей информации, перечень которой определен нормативным правовым актом уполномоченного органа и внутренними документами фондовой биржи;
- 3) незаключения Эмитентом договора с представителем держателей облигаций в срок, превышающий 30 (тридцать) календарных дней с даты расторжения или прекращения действия договора с прежним представителем держателей облигаций.

2. В случаях, установленных пунктом 1 настоящей статьи, Эмитент обязан осуществить выкуп размещенных облигаций по цене, соответствующей номинальной стоимости облигаций с учетом накопленного вознаграждения, либо по справедливой рыночной цене облигаций в зависимости от того, какая величина является наибольшей.

Выкуп облигаций Эмитента не должен повлечь нарушения прав иных держателей облигаций.

Выкуп размещенных облигаций также производится Эмитентом по инициативе держателей облигаций в случае нарушения одного или всех установленных ограничений (ковенантов), в соответствии с разделом «Ограничения (ковенанты)» Проспекта первого выпуска облигаций в пределах третьей облигационной программы.

Выкупленные облигации не будут считаться погашенными и могут быть повторно размещены Эмитентом.

Целевое назначение:

Кредитование корпоративного бизнеса, МСБ и физических лиц, а также расширение спектра предоставляемых услуг.

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

|                |                    |
|----------------|--------------------|
| Тикер:         | CSBNb16            |
| Вид облигаций: | Купонные облигации |
| НИН:           | KZP02Y09E830       |
| ISIN:          | KZ2C00003028       |
| Объем:         | 50 млрд. тенге     |

|  |                 |
|--|-----------------|
| Число зарегистрированных облигаций:    | 500 000 000 шт. |
| Объем программы:                       | 300 млрд. тенге |
| Число облигаций в обращении:           | 464 906 433     |
| Номинальная стоимость одной облигации: | 100 тенге       |
| Валюта выпуска и обслуживания:         | KZT             |
| Текущая купонная ставка:               | 9,8% годовых    |
| Вид купонной ставки:                   | Фиксированная   |

Периодичность и даты выплаты вознаграждения: 2 раза в год через каждые 6 месяцев, начиная с даты начала обращения облигаций

Расчетный базис (дней в месяце/дней в году): 30/360

Дата начала обращения: 27.01.2015 г.

Дата погашения облигаций: 27.01.2024 г.

Досрочное погашение:

По решению Совета директоров Эмитент в течение всего срока обращения облигаций имеет право произвести в полном объеме досрочное погашение облигаций по номинальной стоимости с одновременной выплатой накопленного вознаграждения. В случае принятия Советом директоров Эмитента решения о досрочном погашении облигаций Эмитент не менее чем за 30 (тридцать) календарных дней до даты досрочного погашения облигаций, утвержденной решением Совета директоров Эмитента, сообщает держателям облигаций посредством размещения сообщения на официальных сайтах Эмитента ([www.kaspibank.kz](http://www.kaspibank.kz)), АО «Казахстанская фондовая биржа» ([www.kase.kz](http://www.kase.kz)) и Депозитария финансовой отчетности ([www.dfo.kz](http://www.dfo.kz)) о порядке, условиях и сроках реализации Эмитентом права досрочного погашения облигаций. Досрочное погашение облигаций осуществляется по номинальной стоимости в тенге с одновременной выплатой последнего накопленного вознаграждения в течение 10 (десяти) рабочих дней с даты досрочного погашения облигаций, утвержденной решением Совета директоров Эмитента. При досрочном погашении облигаций на получение номинальной стоимости и последнего вознаграждения имеют право лица, зарегистрированные в реестре держателей облигаций по состоянию на начало даты, предшествующей дате начала досрочного погашения облигаций, утвержденной решением Совета директоров Эмитента. В случае если держателем облигаций будет являться нерезидент Республики Казахстан, погашение облигаций будет производиться в тенге при наличии у держателя облигаций банковского счета на территории Республики Казахстан.

Опционы: Не предусмотрены

Конвертируемость: Не предусмотрено

Выкуп облигаций: По решению Совета директоров Эмитент вправе выкупать свои облигации на организованном и неорганизованном рынках в течение всего срока их обращения в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан. Цена выкупа облигаций Эмитентом определяется:

- при заключении сделки на организованном рынке ценных бумаг – исходя из рыночной стоимости, сложившейся на АО «Казахстанская фондовая биржа» на дату заключения сделки;
- при заключении сделки на неорганизованном рынке ценных бумаг – по соглашению сторон сделки.

Выкуп размещенных облигаций производится Эмитентом в соответствии со статьей 18-4 Закона РК «О рынке ценных бумаг»:

1. Выкуп размещенных облигаций должен быть произведен Эмитентом в случаях:

- 1) принятия органом Эмитента решения о делистинге облигаций;
- 2) принятия решения фондовой биржей о делистинге облигаций Эмитента по причине невыполнения специальных (листинговых)

требований в части предоставления фондовой биржи информации, перечень которой определен нормативным правовым актом уполномоченного органа и внутренними документами фондовой биржи;

3) незаключения Эмитентом договора с представителем держателей облигаций в срок, превышающий 30 (тридцать) календарных дней с даты расторжения или прекращения действия договора с прежним представителем держателей облигаций.

2. В случаях, установленных пунктом 1 настоящей статьи, Эмитент обязан осуществить выкуп размещенных облигаций по цене, соответствующей номинальной стоимости облигаций с учетом накопленного вознаграждения, либо по справедливой рыночной цене облигаций в зависимости от того, какая величина является наибольшей.

Выкуп облигаций Эмитента не должен повлечь нарушения прав иных держателей облигаций.

Выкуп размещенных облигаций также производится Эмитентом по инициативе держателей облигаций в случае нарушения одного или всех установленных ограничений (ковенантов), в соответствии с разделом «Ограничения (ковенанты)» Проспекта второго выпуска облигаций в пределах третьей облигационной программы.

Выкупленные облигации не будут считаться погашенными и могут быть повторно размещены Эмитентом.

Кредитование корпоративного бизнеса, МСБ и физических лиц, а также расширение спектра предоставляемых услуг.

Целевое назначение:

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

|  |                    |
|--|--------------------|
| Тикер:                                 | CSBNb17            |
| Вид облигаций:                         | Купонные облигации |
| НИН:                                   | KZP03Y08E830       |
| ISIN:                                  | KZ2C00003036       |
| Объем:                                 | 50 млрд. тенге     |
| Число зарегистрированных облигаций:    | 500 000 000 шт.    |
| Объем программы:                       | 300 млрд. тенге    |
| Число облигаций в обращении:           | -                  |
| Номинальная стоимость одной облигации: | 100 тенге          |
| Валюта выпуска и обслуживания:         | KZT                |
| Текущая купонная ставка:               | 9,7% годовых       |
| Вид купонной ставки:                   | Фиксированная      |

Периодичность и даты выплаты вознаграждения: 2 раза в год через каждые 6 месяцев, начиная с даты начала обращения облигаций

Расчетный базис (дней в месяце/дней в году): 30/360

Дата начала обращения: 27.01.2015 г.

Дата погашения облигаций: 27.01.2023 г.

Досрочное погашение: По решению Совета директоров Эмитент в течение всего срока обращения облигаций имеет право произвести в полном объеме досрочное погашение облигаций по номинальной стоимости с одновременной выплатой накопленного вознаграждения. В случае принятия Советом директоров Эмитента решения о досрочном погашении облигаций Эмитент не менее чем за 30 (тридцать) календарных дней до даты досрочного погашения облигаций, утвержденной решением Совета директоров Эмитента, сообщает держателям облигаций посредством размещения сообщения на официальных сайтах Эмитента ([www.kaspi.kz](http://www.kaspi.kz)), АО «Казахстанская фондовая биржа» ([www.kase.kz](http://www.kase.kz)) и Депозитария финансовой отчетности ([www.dfo.kz](http://www.dfo.kz)) о порядке, условиях и сроках реализации Эмитентом права досрочного погашения облигаций. Досрочное погашение

облигаций осуществляется по номинальной стоимости в тенге с одновременной выплатой последнего накопленного вознаграждения в течение 10 (десяти) рабочих дней с даты досрочного погашения облигаций, утвержденной решением Совета директоров Эмитента. При досрочном погашении облигаций на получение номинальной стоимости и последнего вознаграждения имеют право лица, зарегистрированные в реестре держателей облигаций по состоянию на начало даты, предшествующей дате начала досрочного погашения облигаций, утвержденной решением Совета директоров Эмитента. В случае если держателем облигаций будет являться нерезидент Республики Казахстан, погашение облигаций будет производиться в тенге при наличии у держателя облигаций банковского счета на территории Республики Казахстан.

Опционы:

Не предусмотрены

Конвертируемость:

Не предусмотрено

Выкуп облигаций:

По решению Совета директоров Эмитент вправе выкупать свои облигации на организованном и неорганизованном рынках в течение всего срока их обращения в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан. Цена выкупа облигаций Эмитентом определяется:

- при заключении сделки на организованном рынке ценных бумаг – исходя из рыночной стоимости, сложившейся на АО «Казахстанская фондовая биржа» на дату заключения сделки;
- при заключении сделки на неорганизованном рынке ценных бумаг – по соглашению сторон сделки.

Выкуп размещенных облигаций производится Эмитентом в соответствии со статьей 18-4 Закона РК «О рынке ценных бумаг»:

1. Выкуп размещенных облигаций должен быть произведен Эмитентом в случаях:

- 1) принятия органом Эмитента решения о делистинге облигаций;
- 2) принятия решения фондовой биржей о делистинге облигаций Эмитента по причине невыполнения специальных (листинговых) требований в части предоставления фондовой биржей информации, перечень которой определен нормативным правовым актом уполномоченного органа и внутренними документами фондовой биржи;
- 3) незаключения Эмитентом договора с представителем держателей облигаций в срок, превышающий 30 (тридцать) календарных дней с даты расторжения или прекращения действия договора с прежним представителем держателей облигаций.

2. В случаях, установленных пунктом 1 настоящей статьи, Эмитент обязан осуществить выкуп размещенных облигаций по цене, соответствующей номинальной стоимости облигаций с учетом накопленного вознаграждения, либо по справедливой рыночной цене облигаций в зависимости от того, какая величина является наибольшей.

Выкуп облигаций Эмитента не должен повлечь нарушения прав иных держателей облигаций.

Выкуп размещенных облигаций также производится Эмитентом по инициативе держателей облигаций в случае нарушения одного или всех установленных ограничений (ковенантов), в соответствии с разделом «Ограничения (ковенанты)» Проспекта третьего выпуска облигаций в пределах третьей облигационной программы.

Выкупленные облигации не будут считаться погашенными и могут быть повторно размещены Эмитентом.

Целевое назначение:

Кредитование корпоративного бизнеса, МСБ и физических лиц, а также расширение спектра предоставляемых услуг.

|  |   |
|--|---|
| Тикер:                                       | CSBNb18   |
| Вид облигаций:                               | Субординированные купонные облигации  |
| НИН:   | KZP04Y10E834  |
| ISIN:  | KZ2C00003309  |
| Объем:                                       | 60 млрд. тенге  |
| Число зарегистрированных облигаций:          | 600 000 000 шт.   |
| Объем программы:                             | 300 млрд. тенге   |
| Число облигаций в обращении:                 | 590 983 679   |
| Номинальная стоимость одной облигации:       | 100 тенге   |
| Валюта выпуска и обслуживания:               | KZT   |
| Текущая купонная ставка:                     | 10,7% годовых   |
| Вид купонной ставки:                         | Фиксированная   |
| Периодичность и даты выплаты вознаграждения: | 2 раза в год через каждые 6 месяцев, начиная с даты начала обращения облигаций  |
| Расчетный базис (дней в месяце/дней в году): | 30/360  |
| Дата начала обращения:                       | 29.06.2015 г.   |
| Дата погашения облигаций:                    | 29.06.2025 г.   |
| Досрочное погашение:                         | По решению Совета директоров Эмитент в течение всего срока обращения облигаций имеет право произвести в полном объеме досрочное погашение облигаций по номинальной стоимости с одновременной выплатой накопленного вознаграждения. В случае принятия Советом директоров Эмитента решения о досрочном погашении облигаций Эмитент не менее чем за 30 (тридцать) календарных дней до даты досрочного погашения облигаций, утвержденной решением Совета директоров Эмитента, сообщает держателям облигаций посредством размещения сообщения на официальных сайтах Эмитента ( <a href="http://www.kaspibank.kz">www.kaspibank.kz</a> ), АО «Казахстанская фондовая биржа» ( <a href="http://www.kase.kz">www.kase.kz</a> ) и Депозитария финансовой отчетности ( <a href="http://www.dfo.kz">www.dfo.kz</a> ) о порядке, условиях и сроках реализации Эмитентом права досрочного погашения облигаций. Досрочное погашение облигаций осуществляется по номинальной стоимости в тенге с одновременной выплатой последнего накопленного вознаграждения в течение 10 (десяти) рабочих дней с даты досрочного погашения облигаций, утвержденной решением Совета директоров Эмитента. При досрочном погашении облигаций на получение номинальной стоимости и последнего вознаграждения имеют право лица, зарегистрированные в реестре держателей облигаций по состоянию на начало даты, предшествующей дате начала досрочного погашения облигаций, утвержденной решением Совета директоров Эмитента. В случае если держателем облигаций будет являться нерезидент Республики Казахстан, погашение облигаций будет производиться в тенге при наличии у держателя облигаций банковского счета на территории Республики Казахстан. |
| Опционы:                                     | Не предусмотрены  |
| Конвертируемость:                            | Не предусмотрено  |
| Выкуп облигаций:                             | По решению Совета директоров Эмитент вправе выкупать свои облигации на организованном и неорганизованном рынках в течение всего срока их обращения в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан. Цена выкупа облигаций Эмитентом определяется: <ul style="list-style-type: none"> <li>• при заключении сделки на организованном рынке ценных бумаг – исходя из рыночной стоимости, сложившейся на АО «Казахстанская фондовая биржа» на дату заключения сделки;</li> <li>• при заключении сделки на неорганизованном рынке ценных бумаг – по соглашению сторон сделки.</li> </ul> Выкуп размещенных облигаций производится Эмитентом в соответствии со статьей 18-4 Закона РК «О рынке ценных бумаг»:   |

1. Выкуп размещенных облигаций должен быть произведен Эмитентом в случаях:

- 1) принятия органом Эмитента решения о делистинге облигаций;
- 2) принятия решения фондовой биржей о делистинге облигаций Эмитента по причине невыполнения специальных (листинговых) требований в части предоставления фондовой биржи информации, перечень которой определен нормативным правовым актом уполномоченного органа и внутренними документами фондовой биржи;
- 3) незаключения Эмитентом договора с представителем держателей облигаций в срок, превышающий 30 (тридцать) календарных дней с даты расторжения или прекращения действия договора с прежним представителем держателей облигаций.

2. В случаях, установленных пунктом 1 настоящей статьи, Эмитент обязан осуществить выкуп размещенных облигаций по цене, соответствующей номинальной стоимости облигаций с учетом накопленного вознаграждения, либо по справедливой рыночной цене облигаций в зависимости от того, какая величина является наибольшей.

Выкуп облигаций Эмитента не должен повлечь нарушения прав иных держателей облигаций.

Выкуп размещенных облигаций также производится Эмитентом по инициативе держателей облигаций в случае нарушения одного или всех установленных ограничений (ковенантов), в соответствии с разделом «Ограничения (ковенанты)» Проспекта четвертого выпуска субординированных облигаций в пределах третьей облигационной программы.

Выкупленные облигации не будут считаться погашенными и могут быть повторно размещены Эмитентом.

Кредитование корпоративного бизнеса, МСБ и физических лиц, а также расширение спектра предоставляемых услуг.

Целевое назначение:

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

### **Ограничения (ковенанты)**

1. Не вносить изменения в учредительные документы Эмитента, предусматривающие изменение основных видов деятельности Эмитента;
2. Не изменять организационно-правовую форму;
3. Не допускать нарушения сроков предоставления годовой и промежуточной финансовой отчетности, установленных листинговым договором, заключенным между Эмитентом и биржей;
4. Не допускать нарушения срока предоставления аудиторских отчетов по годовой финансовой отчетности Эмитента, установленного листинговым договором, заключенным между Эмитентом и биржей.

В случае нарушения ограничений (ковенантов) Эмитент информирует держателей облигаций о данном нарушении в течение 5 (пяти) рабочих дней с даты принятия решения органом Эмитента (по ковенантам 1 и 2) или со дня нарушения срока предоставления информации (по ковенантам 3 и 4) путем публикации информационного сообщения на официальных сайтах Эмитента ([www.kaspibank.kz](http://www.kaspibank.kz)), АО «Казахстанская фондовая биржа» ([www.kase.kz](http://www.kase.kz)) и Депозитария финансовой отчетности ([www.dfo.kz](http://www.dfo.kz)).

При нарушении ограничений (ковенантов) 1 и 2, а также в случае непредоставления отчетности (ковенанты 3 и 4) в течение 5 (пяти) рабочих дней с последнего дня, установленного листинговым договором, держатель облигаций в течение 30 (тридцати) календарных дней с даты опубликования соответствующего информационного сообщения имеет право направить Эмитенту требование о выкупе принадлежащих ему облигаций.

Держатель облигаций должен подать в Банк заявление в произвольной форме с указанием всех необходимых реквизитов:

- для юридического лица: наименование держателя облигаций; бизнес-идентификационный номер; номер, дата выдачи и орган выдачи свидетельства о государственной регистрации (перерегистрации) – при наличии; юридический адрес и фактическое местонахождение; телефоны; банковские реквизиты; количество и вид облигаций, подлежащих выкупу;

• для физического лица: фамилия, имя и, при наличии, отчество держателя облигаций; индивидуальный идентификационный номер; номер, дата и орган, выдавший документ, удостоверяющий личность; место жительства; телефоны; банковские реквизиты; количество и вид облигаций, подлежащих выкупу.

Выкуп облигаций осуществляется путём перевода номинальной стоимости и накопленного купонного вознаграждения на банковские счета держателей облигаций в течение 90 (девяноста) календарных дней со дня получения письменного требования от держателя об исполнении обязательств.

Процедура выкупа облигаций в случае нарушения ограничений (ковенантов) будет проведена только на основании поданных держателями облигаций заявлений. Держатели облигаций, не подавшие заявления на выкуп, имеют право на погашение принадлежащих им облигаций по окончании срока обращения данного выпуска, указанного в настоящем проспекте.

#### Действия представителя держателей облигаций

##### CSBNb12 – купонные облигации KZP03Y10E059

|  | Действия ПДО  | Результат действий  |
|--|---|---|
| Целевое использование денежных средств                         | Запрошено и получено письмо - подтверждение от Эмитента № 36-647 от 04.11.2015 г. | Согласно письму денежные средства использованы по назначению.   |
| Ковенанты  | Получено письмо - подтверждение от Эмитента № 36-645 от 05.10.2015 г.             | Соблюдены.  |
| Обязательства по выплате купонного вознаграждения              | Получено письмо – подтверждение от Эмитента № 36-639 от 10.08.2015 г.             | Исполнено за период 07.02.15 г. – 07.08.2015 г.<br>Период ближайшей купонной выплаты 07.02.16 – 12.02.16 г. |
| Финансовый анализ  | Получена финансовая отчетность за 3 кв. 2015 г.                                   | Подготовлен финансовый анализ от 20.11.2015 г.  |
| Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта | Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.          | -   |

##### CSBNb13 – купонные облигации KZP04Y05E057

|  | Действия ПДО  | Результат действий  |
|--|---|---|
| Целевое использование денежных средств                         | Запрошено и получено письмо - подтверждение от Эмитента № 36-647 от 04.11.2015 г. | Согласно письму денежные средства использованы по назначению.   |
| Ковенанты  | Получено письмо - подтверждение от Эмитента № 36-645 от 05.10.2015 г.             | Соблюдены.  |
| Обязательства по выплате купонного вознаграждения              | Получено письмо – подтверждение от Эмитента от Эмитента № 36-639 от 10.08.2015 г. | Исполнено за период 07.02.15 г. – 07.08.2015 г.<br>Период ближайшей купонной выплаты 07.02.16 – 12.02.16 г. |
| Финансовый анализ  | Получена финансовая отчетность за 3 кв. 2015 г.                                   | Подготовлен финансовый анализ от 20.11.2015 г.  |
| Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта | Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.          | -   |

## CSBNb14 – купонные облигации KZP05Y05E054

|  | <b>Действия ПДО</b>   | <b>Результат действий</b>  |
|--|---|--|
| Целевое использование денежных средств                         | Запрошено и получено письмо - подтверждение от Эмитента № 36-647 от 04.11.2015 г. | Согласно письму денежные средства использованы по назначению.  |
| Ковенанты  | Получено письмо - подтверждение от Эмитента № 36-645 от 05.10.2015 г.             | Соблюдены.   |
| Обязательства по выплате купонного вознаграждения              | Получено письмо – подтверждение от Эмитента № 36-627 от 30.06.2015 г.             | Исполнено за период 21.12.14 г. – 21.06.2015 г.<br>Период ближайшей купонной выплаты 21.12.15 г. – 26.12.2015 г. |
| Финансовый анализ  | Получена финансовая отчетность за 3 кв. 2015 г.                                   | Подготовлен финансовый анализ от 20.11.2015 г.   |
| Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта | Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.          | -  |

## CSBNb15 – купонные облигации KZP01Y10E830

|  | <b>Действия ПДО</b>   | <b>Результат действий</b>  |
|--|---|--|
| Целевое использование денежных средств                         | Запрошено и получено письмо - подтверждение от Эмитента № 36-649 от 11.11.2015 г. | Согласно письму денежные средства использованы по назначению.  |
| Ковенанты  | Получено письмо - подтверждение от Эмитента № 36-645 от 05.10.2015 г.             | Соблюдены.   |
| Обязательства по выплате купонного вознаграждения              | Получено письмо – подтверждение от Эмитента № 36-637 от 05.08.2015 г.             | Исполнено за период 27.01.2015 г. – 27.07.2015 г.<br>Период ближайшей купонной выплаты 27.01.16 г. – 09.02.2016 г. |
| Финансовый анализ  | Получена финансовая отчетность за 3 кв. 2015 г.                                   | Подготовлен финансовый анализ от 20.11.2015 г.   |
| Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта | Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.          | -  |

## CSBNb16 – купонные облигации KZP02Y09E830

|   | <b>Действия ПДО</b>   | <b>Результат действий</b>                                     |
|---|---|---|
| Целевое использование денежных средств            | Запрошено и получено письмо - подтверждение от Эмитента № 36-647 от 04.11.2015 г. | Согласно письму денежные средства использованы по назначению. |
| Ковенанты   | Получено письмо - подтверждение от Эмитента № 36-645 от 05.10.2015 г.             | Соблюдены.  |
| Обязательства по выплате купонного вознаграждения | В отчетный период выплата купонного вознаграждения не производилась.              | Период ближайшей купонной выплаты 27.01.16 г. – 09.02.2016 г. |

|  |  |  |
|--|--|--|
| Финансовый анализ  | Получена финансовая отчетность за 2 кв. 2015 г.                          | Подготовлен финансовый анализ от 20.11.2015 г. |
| Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта | Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными. | -  |

**CSBNb17 – купонные облигации KZP03Y08E830**

|  | <b>Действия ПДО</b>  | <b>Результат действий</b>  |
|--|--|--|
| Целевое использование денежных средств                         | Данное условие не применимо, т.к. облигации не размещены.                | Согласно Проспекту выпуска денежные средства будут использованы для кредитования корпоративного сектора, МСБ и физических лиц. |
| Ковенанты  | Получено письмо - подтверждение от Эмитента № 36-645 от 05.10.2015 г.    | Соблюдены.   |
| Обязательства по выплате купонного вознаграждения              | В отчетный период выплата купонного вознаграждения не производилась.     | Период ближайшей купонной выплаты 27.01.16 г. – 09.02.2016 г.  |
| Финансовый анализ  | Получена финансовая отчетность за 3 кв. 2015 г.                          | Подготовлен финансовый анализ от 20.11.2015 г.   |
| Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта | Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными. | -  |

**CSBNb18 – купонные облигации KZP04Y10E834**

|  | <b>Действия ПДО</b>   | <b>Результат действий</b>                                     |
|--|---|---|
| Целевое использование денежных средств                         | Запрошено и получено письмо - подтверждение от Эмитента № 36-647 от 04.11.2015 г. | Согласно письму денежные средства использованы по назначению. |
| Ковенанты  | Получено письмо - подтверждение от Эмитента № 36-645 от 05.10.2015 г.             | Соблюдены.  |
| Обязательства по выплате купонного вознаграждения              | В отчетный период выплата купонного вознаграждения не производилась.              | Период ближайшей купонной выплаты 29.12.15 – 14.01.16 г.      |
| Финансовый анализ  | Получена финансовая отчетность за 3 кв. 2015 г.                                   | Подготовлен финансовый анализ от 20.11.2015 г.                |
| Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта | Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.          | -   |

Анализ финансовой отчетности

Бухгалтерский баланс

Млн. Тенге

| Активы  | 3 кв. 2014     | 4 кв. 2014       | 1 кв. 2015       | 2 кв. 2015       | 3 кв. 2015       | Изм. за год, % |
|---|----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|----------------|
| Денежные средства и их эквиваленты  | 137 564        | 132 054          | 125 947          | 155 242          | 217 808          | 58%            |
| Обязательные резервы  | 8 167          | 9 183            | 7 634            | 6 261            | 7 858            | -4%            |
| Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки        | 1 632          | 1 748            | 2 506            | 1 909            | 52 625           | 3124%          |
| Средства в банках   | 2 861          | 655              | 714              | 628              | 604              | -79%           |
| Ссуды, предоставленные клиентам   | 738 597        | 779 556          | 780 489          | 779 014          | 807 682          | 9%             |
| Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи   | 29 982         | 30 418           | 31 600           | 28 979           | 31 811           | 6%             |
| Инвестиции, удерживаемые до погашения   | 36 340         | 38 688           | 36 852           | 36 256           | 38 131           | 5%             |
| Основные средства и нематериальные активы   | 29 971         | 30 884           | 31 505           | 31 972           | 31 462           | 5%             |
| Требования по текущему налогу на прибыль  | 2 581          | 3 064            | 4 528            | 4 208            | 3 435            | 33%            |
| Дебиторы по страхованию   | 229            | 216              | 220              | 205              | 201              | -12%           |
| Прочие активы   | 10 868         | 7 429            | 8 537            | 6 941            | 5 592            | -49%           |
| <b>Итого активы</b>   | <b>998 793</b> | <b>1 033 896</b> | <b>1 030 534</b> | <b>1 051 616</b> | <b>1 197 209</b> | <b>20%</b>     |
| <b>Обязательства и капитал</b>  |                |                  |                  |                  |                  |                |
| <b>Обязательства</b>  |                |                  |                  |                  |                  |                |
| Средства банков   | 45 311         | 51 970           | 44 761           | 51 466           | 39 845           | -12%           |
| Средства клиентов   | 684 787        | 714 150          | 707 481          | 691 535          | 713 669          | 4%             |
| Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 1 183          | 298              | 10               | -                | -                | -100%          |
| Выпущенные долговые ценные бумаги   | 67 547         | 66 989           | 68 420           | 97 160           | 174 557          | 158%           |
| Резервы по условным обязательствам  | 97             | -                | -                | -                | -                | -100%          |
| Отложенные налоговые обязательства  | 32             | 28               | 28               | 31               | 31               | -3%            |
| Страховые резервы   | 26 602         | 24 646           | 22 200           | 19 972           | 18 636           | -30%           |
| Прочие обязательства  | 14 782         | 12 042           | 14 788           | 16 043           | 16 863           | 14%            |
| Субординированный долг  | 30 382         | 30 393           | 30 503           | 31 027           | 90 999           | 200%           |
| <b>Итого обязательства</b>  | <b>870 721</b> | <b>900 515</b>   | <b>888 191</b>   | <b>907 235</b>   | <b>1 054 600</b> | <b>21%</b>     |
| <b>Капитал</b>  |                |                  |                  |                  |                  |                |
| Уставный капитал  | 16 984         | 16 984           | 16 984           | 16 984           | 16 984           | 0%             |
| Эмиссионный доход   | 1 308          | 1 308            | 1 308            | 1 308            | 1 308            | 0%             |
| Дефицит переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи                          | -601           | -1 538           | -1 304           | -939             | -1 657           | 176%           |
| Фонд переоценки основных средств  | 1 836          | 1 827            | 1 818            | 1 810            | 1 801            | -2%            |
| Фонд курсовой разницы   | 22             | 22               | 23               | 23               | 32               | 45%            |
| Нераспределенная прибыль  | 108 523        | 114 779          | 123 514          | 125 196          | 124 142          | 14%            |
| <b>Итого капитал</b>  | <b>128 071</b> | <b>133 381</b>   | <b>142 343</b>   | <b>144 381</b>   | <b>142 609</b>   | <b>11%</b>     |
| <b>Итого обязательства и капитал</b>  | <b>998 793</b> | <b>1 033 896</b> | <b>1 030 534</b> | <b>1 051 616</b> | <b>1 197 209</b> | <b>20%</b>     |

Источник: Данные Банка

\*Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных

Динамика активов

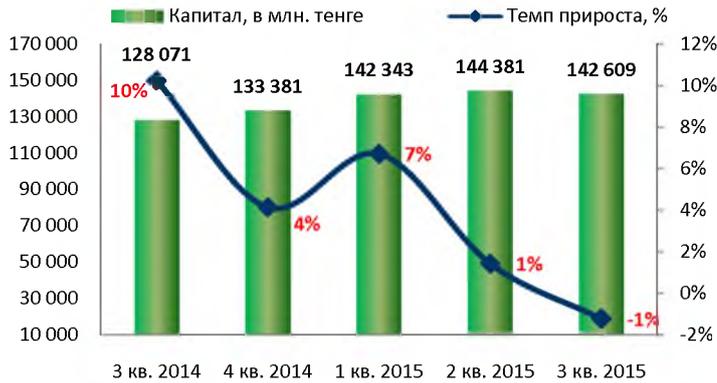


Динамика обязательств



Источник: Данные Банка

**Динамика капитала**



Источник: Данные Банка

**Отчет о прибылях и убытках**

Млн. тенге

|  | 3 кв. 2014     | 4 кв. 2014     | 1 кв. 2015     | 2 кв. 2015     | 3 кв. 2015     | Изм. за год, % |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Процентный доход   | 92 590         | 124 886        | 32 974         | 65 672         | 97 422         | 5%             |
| Процентный расход  | -44 967        | -61 689        | -15 797        | -31 518        | -48 362        | 8%             |
| <b>Чистый процентный доход/(расход)</b>  | <b>47 623</b>  | <b>63 197</b>  | <b>17 177</b>  | <b>34 155</b>  | <b>49 060</b>  | <b>3%</b>      |
| Чистая прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми активами и обязательствами, отражаемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 9 333          | 9 540          | -1 323         | -3 052         | 66 312         | 611%           |
| Чистая прибыль/(убыток) по операциям с иностранной валютой   | -14 813        | -15 586        | -1 793         | -1 828         | -69 707        | 371%           |
| Доходы по услугам и комиссии полученные  | 55 595         | 78 379         | 23 309         | 46 701         | 69 390         | 25%            |
| Расходы по услугам и комиссии уплаченные   | -686           | -956           | -220           | -487           | -918           | 34%            |
| Чистая прибыль/(убыток) от инвестиций, имеющих в наличии для продажи   | 458            | 419            | 14             | -12            | -191           | -142%          |
| Страховая премия, за вычетом выплаченных претензий   | -56            | -52            | -14            | -61            | -97            | 75%            |
| Прочие доходы  | 64             | 107            | 79             | 95             | 112            | 75%            |
| <b>Чистые непроцентные доходы</b>  | <b>49 896</b>  | <b>71 850</b>  | <b>20 052</b>  | <b>41 357</b>  | <b>64 901</b>  | <b>30%</b>     |
| <b>Операционные доходы</b>   | <b>97 519</b>  | <b>135 047</b> | <b>37 228</b>  | <b>75 511</b>  | <b>113 961</b> | <b>17%</b>     |
| <b>Операционные расходы</b>  | <b>-28 124</b> | <b>-38 875</b> | <b>-10 554</b> | <b>-23 728</b> | <b>-34 663</b> | <b>23%</b>     |
| <b>Валовая прибыль от операционной деятельности</b>  | <b>69 395</b>  | <b>96 172</b>  | <b>26 675</b>  | <b>51 784</b>  | <b>79 298</b>  | <b>14%</b>     |
| (Формирование)/восстановление резерва под обесценение  | -27 554        | -46 529        | -16 493        | -35 351        | -52 097        | 89%            |
| <b>Прибыль/(убыток) до налогообложения</b>   | <b>41 840</b>  | <b>49 642</b>  | <b>10 182</b>  | <b>16 432</b>  | <b>27 201</b>  | <b>-35%</b>    |
| Расход по подоходному налогу   | -7 086         | -8 633         | -1 455         | -2 589         | -4 795         | -32%           |
| <b>Чистая прибыль</b>  | <b>34 755</b>  | <b>41 010</b>  | <b>8 727</b>   | <b>13 843</b>  | <b>22 406</b>  | <b>-36%</b>    |

Источник: Данные Банка

\*Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных

**Динамика чистого процентного дохода (без кумулятивного эффекта)**



**Динамика чистой прибыли/убытка (без кумулятивного эффекта)**



Источник: Данные Банка

## Отчет о движении денежных средств

Млн. тенге

|   | 3 кв. 2014     | 4 кв. 2014     | 1 кв. 2015     | 2 кв. 2015     | 3 кв. 2015      |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|-----------------|
| <b>Операционная деятельность (ОД)</b>   |                |                |                |                |                 |
| Проценты, полученные от денежных средств и их эквивалентов  | 154            | 525            | 3              | 40             | 39              |
| Проценты, полученные от ссуд, предоставленных клиентам  | 85 746         | 117 435        | 28 400         | 56 905         | 81 329          |
| Проценты, полученные от инвестиций, имеющихся в наличии для продажи                                   | 1 527          | 2 037          | 488            | 1 218          | 1 547           |
| Проценты, полученные от инвестиций, удерживаемых до погашения   | 1 550          | 1 893          | 559            | 963            | 1 727           |
| Проценты, уплаченные по средствам банков  | -5 707         | -6 673         | -867           | -1 772         | -2 927          |
| Проценты, уплаченные по средствам клиентов  | -25 320        | -34 989        | -14 054        | -24 027        | -36 882         |
| Проценты, уплаченные по выпущенным долговым ценным бумагам  | -3 652         | -5 840         | -783           | -2 140         | -3 593          |
| Проценты, уплаченные по субординированному долгу  | -1 610         | -2 293         | -619           | -818           | -1 109          |
| Расходы, уплаченные по обязательному страхованию депозитов физических лиц                             | -1 169         | -1 169         | -330           | -671           | -1 115          |
| Комиссии полученные   | 55 590         | 78 521         | 23 280         | 46 650         | 69 211          |
| Комиссии уплаченные   | -683           | -954           | -218           | -477           | -911            |
| Прочий доход полученный   | 4 326          | -7 361         | 725            | 1 016          | 1 528           |
| Операционные расходы уплаченные   | -37 164        | -37 319        | -8 020         | -18 509        | -27 562         |
| <b>Чистый приток/(отток) денежных средств от ОД до изменения операционных активов и обязательств:</b> | <b>73 588</b>  | <b>103 812</b> | <b>28 565</b>  | <b>58 377</b>  | <b>81 282</b>   |
| Изменения операционных активов и обязательств   | -48 924        | -78 701        | -30 379        | -58 509        | -177 957        |
| <b>Чистый приток/(отток) денежных средств от ОД до уплаты КПН</b>                                     | <b>24 664</b>  | <b>25 111</b>  | <b>-1 813</b>  | <b>-132</b>    | <b>-96 675</b>  |
| Налог на прибыль уплаченный   | -8 313         | -10 694        | -1 511         | -3 730         | -5 163          |
| <b>Чистый приток/(отток) денежных средств от ОД</b>   | <b>16 351</b>  | <b>14 417</b>  | <b>-3 324</b>  | <b>-3 862</b>  | <b>-101 838</b> |
| <b>Инвестиционная деятельность (ИД)</b>   |                |                |                |                |                 |
| Приобретение основных средств и нематериальных активов  | -8 277         | -11 237        | -1 695         | -2 143         | -2 810          |
| Поступления от реализации основных средств  | 180            | 630            | 44             | 163            | 241             |
| Поступления от продажи инвестиций, имеющихся в наличии для продажи                                    | 46 029         | 51 529         | 4 696          | 13 121         | 33 458          |
| Приобретение инвестиций, имеющихся в наличии для продажи  | -37 255        | -44 101        | -7 600         | -11 840        | -31 786         |
| Поступления от погашения инвестиций, удерживаемых до погашения  | 1 651          | 2 829          | 2 086          | 2 597          | 5 123           |
| Приобретение инвестиций, удерживаемых до погашения  | -881           | -4 145         | -              | -              | -               |
| <b>Чистый (отток)/приток денежных средств от ИД</b>   | <b>1 446</b>   | <b>-4 496</b>  | <b>-2 469</b>  | <b>1 899</b>   | <b>4 226</b>    |
| <b>Финансовая деятельность (ФД)</b>   |                |                |                |                |                 |
| Выпуск и размещение долговых ценных бумаг   | 608            | 608            | -              | 36 993         | 96 970          |
| Погашение и выкуп долговых ценных бумаг   | -129           | -139           | -15            | -9 112         | -10 039         |
| Выпуск субординированных облигаций  | 2 314          | 2 314          | -              | -              | 59 976          |
| Погашение субординированных облигаций   | -7             | -7             | -              | -5             | -923            |
| Дивиденды выплаченные   | -18            | -18            | 0              | -3 424         | -12 967         |
| <b>Чистый (отток)/приток денежных средств от ФД</b>   | <b>2 769</b>   | <b>2 759</b>   | <b>-15</b>     | <b>24 452</b>  | <b>133 018</b>  |
| Влияние изменений курса иностранных валют по отношению к денежным средствам                           | 11 708         | 14 084         | -300           | 699            | 50 348          |
| <b>Чистое уменьшение/(увеличение) денежных средств и их эквивалентов</b>                              | <b>32 274</b>  | <b>26 765</b>  | <b>-6 107</b>  | <b>23 188</b>  | <b>85 753</b>   |
| <b>Денежные средства и их эквиваленты на начало периода</b>   | <b>105 290</b> | <b>105 290</b> | <b>132 054</b> | <b>132 054</b> | <b>132 054</b>  |
| <b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>  | <b>137 564</b> | <b>132 054</b> | <b>125 947</b> | <b>155 242</b> | <b>217 808</b>  |

Источник: Данные Банка

\*Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных

## Качество ссудного портфеля

Млн. тенге

|  | 3 кв. 2014     | 4 кв. 2014     | 1 кв. 2015     | 2 кв. 2015     | 3 кв. 2015     | Изм. за год, % |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Ссудный портфель (гросс)                         | 800 500        | 843 803        | 837 101        | 830 667        | 847 703        | 5,9%           |
| Кредиты с просрочкой платежей                    | 213 772        | 210 341        | 230 474        | 222 879        | 220 328        | 3,1%           |
| <i>Доля, %</i>                                   | <i>27%</i>     | <i>25%</i>     | <i>28%</i>     | <i>27%</i>     | <i>26%</i>     |                |
| Кредиты с просрочкой платежей свыше 90 дней      | 98 163         | 98 779         | 95 367         | 89 287         | 83 957         | -14,5%         |
| <i>Доля, %</i>                                   | <i>12%</i>     | <i>12%</i>     | <i>11%</i>     | <i>11%</i>     | <i>10%</i>     |                |
| <b>Непросроченные кредиты до вычета резервов</b> | <b>586 729</b> | <b>633 461</b> | <b>606 628</b> | <b>607 788</b> | <b>627 375</b> | <b>6,9%</b>    |
| Резерв под обесценение                           | 104 864        | 95 647         | 89 197         | 85 273         | 78 569         | -25,1%         |
| <i>Доля, %</i>                                   | <i>13%</i>     | <i>11%</i>     | <i>11%</i>     | <i>10%</i>     | <i>9%</i>      |                |
| <b>Ссудный портфель (нетто)</b>                  | <b>695 637</b> | <b>748 156</b> | <b>747 904</b> | <b>745 394</b> | <b>769 135</b> | <b>10,6%</b>   |

Источник: НБРК

**Кредитный портфель (МСФО)**

Млн. тенге

|                                 | 3 кв. 2014     | 4 кв. 2014     | 1 кв. 2015     | 2 кв. 2015     | 3 кв. 2015     | Изм. за год, % |
|---------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Ссудный портфель (гросс) МСФО   | 842 274        | 875 203        | 869 686        | 864 287        | 886 250        | 5,2%           |
| Резерв под обесценение          | -103 677       | -95 647        | -89 197        | -85 273        | -78 569        | -24,2%         |
| <b>Ссудный портфель (нетто)</b> | <b>738 597</b> | <b>779 556</b> | <b>780 489</b> | <b>779 014</b> | <b>807 682</b> | <b>9,4%</b>    |

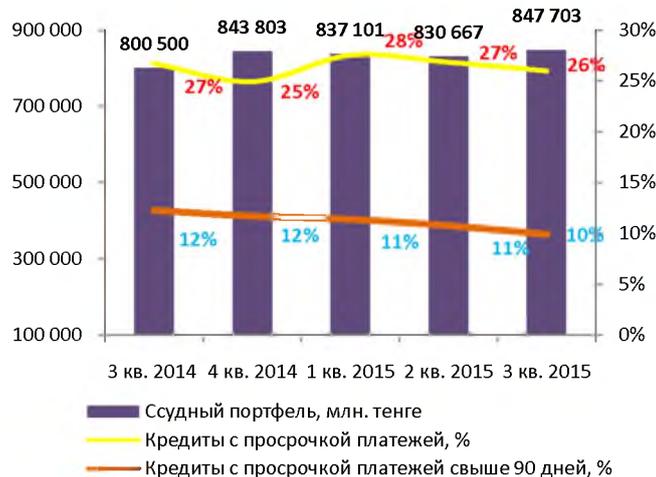
Источник: Данные Банка

\*Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных

**Доля ссудного портфеля в структуре активов, % (МСФО)**



**Качество ссудного портфеля (НБРК)**



Источник: Данные Банка

**Финансовые коэффициенты**

| Финансовые коэффициенты   | 3 кв. 2014 | 4 кв. 2014 | 1 кв. 2015 | 2 кв. 2015 | 3 кв. 2015 |
|---|------------|------------|------------|------------|------------|
| <b>Коэффициенты прибыльности (МСФО)</b>                                 |            |            |            |            |            |
| ROA (%) чистая прибыль  | 4,57%      | 4,30%      | 3,94%      | 3,17%      | 2,61%      |
| ROE (%) чистая прибыль  | 38,05%     | 36,23%     | 31,37%     | 24,77%     | 21,18%     |
| <b>Коэффициенты прибыльности (НБРК)</b>                                 |            |            |            |            |            |
| Процентная маржа  | 6,09%      | 5,50%      | 5,36%      | 5,73%      | 5,84%      |
| Средняя по сектору  | 5,69%      | 5,40%      | 5,47%      | 5,87%      | 5,77%      |
| Процентный спред  | 4,37%      | 3,93%      | 3,83%      | 4,20%      | 4,46%      |
| Средняя по сектору  | 2,78%      | 2,70%      | 2,88%      | 4,47%      | 4,52%      |
| <b>Качество активов (МСФО)</b>  |            |            |            |            |            |
| Кредиты / Активы  | 0,74       | 0,75       | 0,76       | 0,74       | 0,67       |
| Кредиты / Депозиты  | 1,08       | 1,09       | 1,10       | 1,13       | 1,13       |
| Резервы / Кредиты (гросс)   | 0,12       | 0,11       | 0,10       | 0,10       | 0,09       |
| Резервы / Капитал   | 0,81       | 0,72       | 0,63       | 0,59       | 0,55       |
| <b>Качество активов (НБРК)</b>  |            |            |            |            |            |
| Кредиты с просрочкой платежей, доля в кредитах                          | 0,27       | 0,25       | 0,28       | 0,27       | 0,26       |
| Кредиты с просрочкой платежей > 90 дней, доля в кредитах                | 0,12       | 0,12       | 0,11       | 0,11       | 0,10       |
| Резервы / Средняя стоимость активов, приносящих доход (нетто)           | 0,16       | 0,14       | 0,12       | 0,11       | 0,10       |
| <b>Коэффициенты управления пассивами (МСФО)</b>                         |            |            |            |            |            |
| Депозиты / Обязательства  | 0,79       | 0,79       | 0,80       | 0,76       | 0,68       |
| <b>Коэффициенты управления пассивами (НБРК)</b>                         |            |            |            |            |            |
| Депозиты физических лиц / Обязательства                                 | 0,48       | 0,47       | 0,47       | 0,48       | 0,53       |
| Депозиты юридических лиц / Обязательства                                | 0,25       | 0,32       | 0,33       | 0,28       | 0,14       |
| Депозиты/Обязательства  | 0,73       | 0,79       | 0,80       | 0,76       | 0,67       |
| <b>Достаточность капитала (МСФО)</b>                                    |            |            |            |            |            |
| Капитал/Активы  | 0,13       | 0,13       | 0,14       | 0,14       | 0,12       |
| <b>Коэффициенты ликвидности (НБРК)</b>                                  |            |            |            |            |            |
| Коэффициент текущей ликвидности (k4), норматив > 0,3                    | 2,692      | 4,354      | 4,972      | 4,799      | 5,081      |
| Коэффициент абсолютной ликвидности (k4-1), норматив > 1,0               | 4,833      | 5,002      | 6,872      | 5,535      | 6,691      |
| Коэффициент срочной ликвидности (k4-2), норматив > 0,9                  | 6,731      | 5,514      | 5,685      | 4,419      | 5,089      |
| <b>Коэффициенты достаточности собственного капитала (НБРК)</b>          |            |            |            |            |            |
| Коэффициент достаточности собственного капитала (k1-1), норматив > 0,06 | 0,093      | 0,078      | 0,113      | 0,112      | 0,108      |
| Коэффициент достаточности собственного капитала (k2), норматив > 0,1    | 0,149      | 0,145      | 0,142      | 0,142      | 0,198      |

Источник: Данные Банка, НБРК, расчеты CS

- Закключение:**
- По состоянию на 1 октября 2015 г. активы Банка составили 1 197,2 млрд. тенге, увеличившись по сравнению с аналогичным периодом 2014 г. на 20%. В основном, увеличение активов Банка произошло вследствие роста ссуд, предоставленных клиентам, на 9% до суммы 807,7 млрд. тенге и денежных средств и их эквивалентов - на 58% до 217,8 млрд. тенге. Кроме того, в структуре активов Банка за год наблюдается существенный рост финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки с 1,6 млрд. тенге до 52,6 млрд. тенге.
  - В анализируемом периоде обязательства Банка составили 1 054,6 млрд. тенге, увеличившись на 21%. Рост обязательств был обусловлен увеличением средств клиентов на 4% до 713,7 млрд. тенге и объема выпущенных долговых ценных бумаг с 67,5 млрд. тенге до 174,6 млрд. тенге. Также за отчетный период наблюдалось существенное повышение размера субординированного долга с 30,4 млрд. тенге до 91,0 млрд. тенге. Несмотря на рост общих обязательств Банка в отчетном периоде, в структуре обязательств наблюдается сокращение средств банков на 12% до 39,8 млрд. тенге и страховых резервов на 30% до 18,6 млрд. тенге.
  - За год по состоянию на 1 октября 2015 г. капитал Банка вырос на 11%, составив 142,6 млрд. тенге за счет увеличения нераспределенной прибыли на 14%, которая на конец анализируемого периода составила 124,1 млрд. тенге.
  - По итогам третьего квартала 2015 г. Банк зафиксировал чистую прибыль в размере 22,4 млрд. тенге, которая сократилась на 36% по сравнению с показателями аналогичного периода 2014 г. за счет, преимущественно, увеличения объема резервов под обесценение на 89% до 52,1 млрд. тенге. Чистый процентный доход на конец третьего квартала 2015 г. составил 49,1 млрд. тенге, увеличившись на 3% в результате роста процентных доходов на 5%. Однако, рост был частично нивелирован увеличением процентных расходов на 8% до суммы 48,4 млрд. тенге. Чистые непроцентные доходы Банка на конец третьего квартала текущего года выросли на 30% до 64,9 млрд. тенге по сравнению с показателем третьего квартала 2014 г. Рост непроцентных доходов был обусловлен, преимущественно, увеличением доходов по услугам и комиссиям на 25%, а также значительным ростом чистой прибыли по операциям с финансовыми активами и обязательствами, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток с 9,3 млрд. тенге до 66,3 млрд. тенге. Между тем, в отчетном периоде наблюдается значительное увеличение чистого убытка по операциям с иностранной валютой с 14,8 млрд. тенге до 69,7 млрд. тенге, что связано с ослаблением курса национальной валюты по отношению к доллару США в августе текущего года вследствие перехода к свободно плавающему курсу тенге.
  - Прибыль от операционной деятельности выросла на 14% до 79,3 млрд. тенге за счет роста операционных доходов на 17% до суммы 114,0 млрд. тенге.
  - За анализируемый период Банк зафиксировал чистый отток денежных средств от операционной деятельности в размере 101,8 млрд. тенге против притока денежных средств в третьем квартале 2014 г. в размере 16,4 млрд. тенге. По результатам инвестиционной деятельности, у Банка наблюдается приток денежных средств в размере 4,2 млрд. тенге. Чистый приток денежных средств от инвестиционной деятельности наблюдается за счет роста поступлений от погашения инвестиций, удерживаемых до погашения с 1,7 млрд. тенге до 5,1 млрд. тенге. По финансовой деятельности за третий квартал был зафиксирован приток денежных средств на сумму 133,0 млрд. тенге в результате роста выпуска долговых ценных бумаг в размере 97,0 млрд. тенге и за счет выпуска субординированных облигаций на сумму 60 млрд. тенге. На конец периода денежные средства и их эквиваленты выросли на 58% и составили 217,8 млрд. тенге.
  - За год по состоянию на 30 сентября прирост ссудного портфеля до вычета резерва под обесценение по МСФО составил 5,2% до 886,3 млрд. тенге. Резервы под обесценение значительно сократились с 103,7 млрд. тенге до 78,6 млрд. тенге.
  - Согласно данным НБРК кредиты с просрочкой платежей по состоянию на 1 октября 2015 г. выросли на 3% до 220,3 млрд. тенге. При этом за отчетный период наблюдается сокращение неработающих кредитов на 14% до 84,0 млрд. тенге по сравнению с показателями за аналогичный период прошлого года. Доля просроченных кредитов в структуре ссудного портфеля снизилась с 27% в третьем квартале 2014 г. до 26% в третьем квартале 2015 г.
  - Сумма просроченной задолженности по кредитам, включая просроченное вознаграждение, сократилась на 15,6% до 85,7 млрд. тенге.
  - По итогам 3 кв. 2015 г. коэффициенты прибыльности снизились в сравнении с показателями за аналогичный период предыдущего года - ROA (с 4,6% до 2,6%), ROE (с 38,1% до 21,2%) за счет

снижения чистой прибыли Банка. Согласно данным НБРК процентная маржа по состоянию на 1 октября 2015 г. снизилась с 6,1% до 5,8%; процентный спрэд, напротив, вырос с 4,4% до 4,5%. Банк демонстрирует высокие показатели ликвидности в результате значительного роста ликвидных активов. Коэффициенты достаточности капитала соответствуют нормативам уполномоченного органа.

- 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 несет Эмитент.