



Centras
SECURITIES

**ОТЧЕТ ПРЕДСТАВИТЕЛЯ
ДЕРЖАТЕЛЕЙ ОБЛИГАЦИЙ
АО «КАЗАГРОФИНАНС»
ПО СОСТОЯНИЮ НА 01.01.2017 г.**

- Цель** Выявление способности АО «КазАгроФинанс» (далее «Эмитент», «Компания») отвечать по долговым обязательствам перед владельцами облигаций и контроль за целевым использованием денежных средств, полученных Эмитентом в результате размещения облигаций.
- Основание** Пункты 2.1 Договора об оказании услуг представителя держателей облигаций № 583 от 11.06.2014 г. и договора № 04.2015 от 7 апреля 2015 г., заключенных между АО «КазАгроФинанс» и АО «Сентрас Секьюритиз».
- Заключение**
 - По состоянию на 01.01.2017 г. нарушений со стороны Эмитента выявлено не было.
- Общая информация**
 - АО «КазАгроФинанс» было учреждено Постановлением Правительства Республики Казахстан от 24 ноября 1999 г. № 1777 «О некоторых вопросах сельского хозяйства» в соответствии с законодательством Республики Казахстан.
 - Основными видами деятельности Компании являются лизинговая деятельность в агропромышленном комплексе, кредитование и иные виды деятельности, не запрещенные законодательными актами, отвечающие целям и задачам Компании, предусмотренным Уставом Компании, участие в реализации республиканских бюджетных и иных программ, направленных на развитие агропромышленного комплекса.
 - Компания осуществляет деятельность на основании лицензии № 16, выданной Комитетом по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций Национального Банка Республики Казахстан от 31 марта 2006 г., на проведение операций, предусмотренных банковским законодательством Республики Казахстан. Кроме того, Компания имеет статус финансового агентства, согласно Постановления НБРК № 195 от 23 сентября 2006 г.
 - Единственным акционером Компании является Акционерное Общество «Национальный Управляющий Холдинг «КазАгро». Конечным собственником КазАгро является Правительство Республики Казахстан.
 - По состоянию на 1 января 2017 г. Компания имеет 15 зарегистрированных филиалов на территории Республики Казахстан.

Кредитные рейтинги **Fitch Ratings:**
Долгосрочный кредитный рейтинг - «BB+»/прогноз «Стабильный», «AA» (kaz)

| Акционеры | Наименование акционера | Местонахождение | Доля, % |
|-----------|--|--|---------|
| | Акционерное Общество «Национальный Управляющий Холдинг «КазАгро» | Республика Казахстан, г. Астана, ул. Кенесары 51 | 100% |

Источник: Казахстанская Фондовая Биржа (KASE)

- Корпоративные события**
- 30 декабря 2016 г. АО "КазАгроФинанс" (Астана), акции которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), официальным письмом сообщило KASE о решении своего Совета директоров от 28 декабря 2016 года.
 - 30 декабря 2016 г. АО "Национальный управляющий холдинг "КазАгро", облигации которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), сообщило KASE следующее: В 10-летний юбилей Нацхолдинга "КазАгро" введен в эксплуатацию очередной проект в АПК Казахстана. В Байзакском районе Жамбылской области начала работу птицефабрика ТОО "Әулие-Ата Феникс" по производству до 4000 тонн мяса бройлера в год. Финансирование проекта, общая стоимость которого 2 млрд. тенге, осуществлялось при участии АО "КазАгроФинанс", компании в структуре Холдинга "КазАгро". Новое производство развернуто на базе старой индейководческой птицефабрики, построенной в 1978 году, но с начала 90-х годов находящейся в нерабочем состоянии.
 - 30 декабря 2016 г. Казахстанская фондовая биржа (KASE) опубликовала на своем интернет-сайте выписку из протокола заседания Совета директоров АО "КазАгроФинанс" (Астана) от 28 декабря 2016 года.
 - 20 декабря 2016 г. АО "КазАгроФинанс" сообщило Казахстанской фондовой бирже (KASE) о выплате 15 декабря 2016 года третьего купонного вознаграждения по своим облигациям KZ2C0Y07E970 (KZ2C00003275, официальный список KASE, KAFIb5). Согласно названному сообщению упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 764 575 000,00 тенге.
 - 20 декабря 2016 г. АО "КазАгроФинанс" сообщило Казахстанской фондовой бирже (KASE) о выплате 15 декабря 2016 года третьего купонного вознаграждения по своим облигациям KZ2C0Y09E968 (KZ2C00003267, официальный список KASE, KAFIb4). Согласно названному сообщению упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 167 875 000,00 тенге.

- 12 декабря 2016 г. АО "Национальный управляющий холдинг "КазАгро", облигации которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), сообщило KASE следующее: В Акмолинской области новая откормочная площадка с мясоперерабатывающим комплексом начали поставки своей первой продукции на столичный рынок. В планах предприятия – экспорт мяса на рынок соседнего Китая. Проект реализован накануне 10-летия Нацхолдинга "КазАгро" и 25-летия Независимости Казахстана. В Ерейментауском районе Акмолинской области реализован второй этап проекта по созданию откормочной площадки на 3000 голов и мясоперерабатывающего комплекса на 5000 тонн мяса и мясopодуктов в год. Проект общей стоимостью 1,5 млрд. тенге реализуется КХ "Жана-Береке" при финансовой поддержке АО "КазАгроФинанс", компании в структуре Нацхолдинга "КазАгро". Предприятие реализует полный цикл производства: репродуктор – откормочная площадка – мясоперерабатывающий комплекс, что позволит не только поставлять мясную продукцию в казахстанские торговые сети, но и выходить с ним на экспортные рынки. Для этого предприятием получены сертификаты соответствия международным стандартам.
- 08 декабря 2016 г. АО "Национальный управляющий холдинг "КазАгро", облигации которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), сообщило KASE следующее: Самый большой в Казахстане Тепличный комплекс, построенный в Алматы при финансовой поддержке Нацхолдинга "КазАгро", начал поставки своей продукции в торговые сети южной столицы. Важный в АПК республики объект введен в эксплуатацию накануне 10-летнего юбилея Нацхолдинга "КазАгро" и 25-летия Независимости Казахстана. Теплица на 12 га ТОО "BRB АПК", общей стоимостью 7,8 млрд. тенге профинансирована АО "КазАгроФинанс", компанией в структуре "КазАгро". Объект расположен в Алатауском районе южной столицы и ориентирован на годовое производство 3 200 тонн томатов и 4 000 тонн огурцов. На производстве используется технология голландской компании Dalsem. Уже сейчас на производстве трудоустроено порядка 150 человек. Продукция комплекса – огурцы и помидоры, ориентирована на внутренний рынок (г. Алматы и северные регионы Казахстана), а также на рынки соседней России.
- 07 декабря 2016 г. АО "КазАгроФинанс", облигации которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), уведомило KASE о том, что "Fitch присвоило внутренним облигациям АО "КазАгроФинанс" (НИН KZP02Y05F314, ISIN KZ2C00003788) финальный рейтинг "BB+"".
- 29 ноября 2016 г. Решением Правления Казахстанской фондовой биржи (KASE) с 29 ноября 2016 года в секторе вторичного рынка KASE открыты торги облигациями KZP02Y05F314 (KZ2C00003788, KAFIb6) АО "КазАгроФинанс". Точность котирования указанных облигаций в торговой системе KASE установлена до четвертого десятичного знака "чистой" цены облигации, выраженной в процентах от номинальной стоимости долга. Указанные облигации включены в официальный список KASE по категории "долговые ценные бумаги субъектов квазигосударственного сектора" с 12 октября 2016 года.
- 28 ноября 2016 г. АО "Национальный управляющий холдинг "КазАгро", облигации которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), сообщило KASE следующее: В г. Алматы построен самый большой в Казахстане тепличный комплекс. Это очередной инвестиционный проект в АПК республики, который вводится в эксплуатацию накануне 10-летнего юбилея Нацхолдинга "КазАгро". Мероприятия по официальному открытию объекта в честь 25-летия Независимости Казахстана намечены на начало декабря этого года. Теплица на 12 га ТОО "BRB АПК", общей стоимостью 6,6 млрд. тенге профинансирована АО "КазАгроФинанс", компанией в структуре "КазАгро". Объект расположен в Алатауском районе южной столицы и ориентирован на годовое производство 3 200 тонн томатов и 4 000 тонн огурцов. На производстве используется технология голландской компании Dalsem. Трудоустроить предполагается порядка 150 человек.
- 24 ноября 2016 г. АО "КазАгроФинанс", акции которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), официальным письмом сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 24 ноября 2016 г. Решением Правления Казахстанской фондовой биржи (KASE) с 29 ноября 2016 года АО "BCC Invest" - дочерняя организация АО "Банк ЦентрКредит" на основании его заявления присвоен статус маркет-мейкера на KASE по облигациям KZP02Y05F314 (KZ2C00003788, KAFIb6; 1 000 тенге, 8,0 млрд тенге; 14.11.16 – 14.11.21; полугодовой купон 15,00% годовых; 30/360) АО "КазАгроФинанс".
- 21 ноября 2016 г. Как сообщалось ранее, 14 ноября 2016 года в торговой системе Казахстанской фондовой биржи (KASE) состоялись специализированные торги по размещению облигаций KZP02Y05F314 (KZ2C00003788, официальный список KASE, категория "долговые ценные бумаги субъектов квазигосударственного сектора", KAFIb6; 1 000 тенге, 8,0 млрд тенге; 14.11.16 – 14.11.21; полугодовой купон 15,00 % годовых; 30/360) АО "КазАгроФинанс" .
- 18 ноября 2016 г. Как сообщалось ранее, решением Листинговой комиссии Казахстанской фондовой биржи (KASE) от 09 ноября 2016 года в официальный список KASE по категории "долговые ценные

бумаги субъектов квазигосударственного сектора" включены облигации KZP01Y15F315 (KZ2C00003747; 1 000 тенге, 30 350,0 млн тенге; 15 лет; полугодовой купон 15,30 % годовых; 30/360) АО "КазАгроФинанс". Данное решение Листинговой комиссии вступило в силу с 18 ноября 2016 года в связи с выполнением названным эмитентом условий подпункта 2) пункта 1 статьи 18 внутреннего документа KASE "Листинговые правила". Об открытии торгов указанными облигациями на KASE будет объявлено дополнительно.

- 15 ноября 2016 г. АО "КазАгроФинанс", облигации которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), предоставило KASE пресс-релиз, в котором сообщается следующее: КазАгроФинанс выступил первым за последние 2 года эмитентом, разместившим внутренние облигации для широкого круга инвесторов на сумму 8 млрд тенге и сроком обращения 5 лет. 14 ноября в торговой системе АО "Казахстанская фондовая биржа" (KASE) состоялось первичное размещение тенговых облигаций АО "КазАгроФинанс" на общую сумму 8 млрд тенге со сроком обращения 5 лет. Управляющим эмиссионного консорциума и финансовым консультантом по сделке выступило АО "Haluk Finance", со-андеррайтерами – Евразийский Банк Развития и АО "Цесна Капитал".
- 15 ноября 2016 г. перерассылается в связи с дополнением информации об участниках/ – 14 ноября 2016 года в торговой системе Казахстанской фондовой биржи (KASE) состоялись специализированные торги по размещению облигаций KZP02Y05F314 (KZ2C00003788, официальный список KASE, категория "долговые ценные бумаги субъектов квазигосударственного сектора", KAFIb6; 1 000 тенге, 8,0 млрд тенге; 14.11.16 – 14.11.21; фиксированный полугодовой купон, 15,00 % годовых; 30/360) АО "КазАгроФинанс".
- 14 ноября 2016 г. перерассылается в связи с исправлением числа участников и удовлетворенных заявок/ – Сегодня в торговой системе Казахстанской фондовой биржи (KASE) состоялись специализированные торги по размещению облигаций KZP02Y05F314 (KZ2C00003788, официальный список KASE, категория "долговые ценные бумаги субъектов квазигосударственного сектора", KAFIb6; 1 000 тенге, 8,0 млрд тенге; 14.11.16 – 14.11.21; фиксированный полугодовой купон, 15,00 % годовых; 30/360) АО "КазАгроФинанс" (Астана).
- 14 ноября 2016 г. в торговой системе Казахстанской фондовой биржи (KASE) состоялись специализированные торги по размещению облигаций KZP02Y05F314 (KZ2C00003788, официальный список KASE, категория "долговые ценные бумаги субъектов квазигосударственного сектора", KAFIb6; 1 000 тенге, 8,0 млрд тенге; 14.11.16 – 14.11.21; фиксированный полугодовой купон, 15,00 % годовых; 30/360) АО "КазАгроФинанс" (Астана).
- 14 ноября 2016 г. АО "КазАгроФинанс" (Астана), облигации которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), сообщило KASE о решении его Совета директоров от 09 ноября 2016 года.
- 11 ноября 2016 г. Казахстанская фондовая биржа (KASE) опубликовала на своем интернет-сайте выписку из протокола заседания Совета директоров АО "КазАгроФинанс" (Астана) от 09 ноября 2016 года.
- 11 ноября 2016 г. АО "Национальный управляющий холдинг "КазАгро", облигации которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), сообщило KASE следующее: Накануне 10-летнего юбилея Нацхолдинга "КазАгро" агропромышленный комплекс республики пополнился очередным важным объектом. В Северо-Казахстанской области введено в эксплуатацию современное зернохранилище мощностью 6000 тонн и при нем линия для приемки, предварительной очистки, хранения, сушки и отгрузки элитных семян зерновых культур. Важный для региона проект расположен в районе им. Г. Мусрепова области и профинансирован по линии "КазАгроФинанс", компании в структуре Холдинга "КазАгро", на сумму 842,9 млн. тенге. Зернохранилище и семенная линия приобретены ТОО "Агрофирма "Приишимский", которая специализируется на растениеводстве и животноводстве. Ранее, также при финансировании "КазАгроФинанс", хозяйство приобрело 400 голов племенного КРС породы ангус для своего репродуктора.
- 10 ноября 2016 г. Решением Листинговой комиссии Казахстанской фондовой биржи (KASE) от 09 ноября 2016 года в официальный список KASE по категории "долговые ценные бумаги субъектов квазигосударственного сектора" включены облигации KZP01Y15F315 (KZ2C00003747; 1 000 тенге, 30 350,0 млн тенге; 15 лет; полугодовой купон 15,30 % годовых; 30/360) АО "КазАгроФинанс" (Астана). О дате вступления в силу упомянутого решения Листинговой комиссии будет объявлено дополнительно после выполнения названным эмитентом условий подпункта 2) пункта 1 статьи 18 внутреннего документа KASE "Листинговые правила". Об открытии торгов указанными облигациями на KASE также будет объявлено дополнительно. Выпуск указанных облигаций является первым в рамках второй облигационной программы АО "КазАгроФинанс", зарегистрированной Национальным Банком Республики Казахстан 09 июня 2016 года на общую сумму 100,0 млрд тенге, и седьмым выпуском

- "внутренних" облигаций названного эмитента, которые прошли на KASE процедуру листинга.
- 09 ноября 2016 г. АО "КазАгроФинанс" (Астана), акции которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), официальным письмом сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
 - 08 ноября 2016 г. Опубликованы изменения и дополнения в проспект выпуска облигаций KZP01Y15F315 (K22C00003747) АО "КазАгроФинанс" (Астана), утвержденные 26 октября 2016 года.
 - 07 ноября 2016 г. АО "КазАгроФинанс" (Астана), облигации которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), сообщило KASE о решениях своего единственного акционера от 02 ноября 2016 года.
 - 07 ноября 2016 г. Казахстанская фондовая биржа (KASE) опубликовала на своем интернет-сайте выписку из протокола заседания Правления единственного акционера АО "КазАгроФинанс" (Астана) от 02 ноября 2016 года.
 - 04 ноября 2016 г. Казахстанская фондовая биржа (KASE) сообщает о том, что 14 ноября 2016 года в торговой системе KASE состоятся специализированные торги по размещению облигаций KZP02Y05F314 (K22C00003788, официальный список KASE, категория "долговые ценные бумаги субъектов квазигосударственного сектора", KAFIb6; 1 000 тенге, 8,0 млрд тенге; 5 лет; фиксированный полугодовой купон, 15,00 % годовых; 30/360) АО "КазАгроФинанс" (Астана).
 - 28 октября 2016 г. АО "КазАгроФинанс" (Астана), облигации которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), сообщило KASE о решениях своего Совета директоров от 26 октября 2016 года.
 - 28 октября 2016 г. АО "КазАгроФинанс" (Астана), облигации которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), сообщило KASE о решении своего Совета директоров от 26 октября 2016 года.
 - 24 октября 2016 г. Опубликована финансовая отчетность АО "КазАгроФинанс" (Астана) за январь–сентябрь 2016 года согласно сообщению KASE.
 - 21 октября 2016 г. АО "КазАгроФинанс" (Астана), облигации которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), сообщило KASE о привлечении его решением Специализированного межрайонного суда города Шымкент Южно-Казахстанской области от 11 октября 2016 года к административной ответственности по статье 541 Кодекса Республики Казахстан об административных правонарушениях.
 - 13 октября 2016 г. АО "КазАгроФинанс", облигации которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), предоставило KASE копию письма Национального Банка Республики Казахстан (Национальный Банк) от 04 октября 2016 года, согласно которому Национальный Банк утвердил отчеты об итогах размещения облигаций KZP03Y09C287 (K22C00002749, официальный список KASE, категория "долговые ценные бумаги субъектов квазигосударственного сектора", KAFIb3) АО "КазАгроФинанс" за периоды с 17 января по 16 июля 2015 года, с 17 июля 2015 года по 16 января 2016 года, с 17 января по 16 июля 2016 года. Согласно предоставленному письму размещение указанных облигаций за отчетные периоды не производилось. По состоянию на 16 июля 2016 года не размещено 37 500 указанных облигаций.
 - 12 октября 2016 г. Как сообщалось ранее, решением Листинговой комиссии Казахстанской фондовой биржи (KASE) от 29 сентября 2016 года в официальный список KASE по категории "долговые ценные бумаги субъектов квазигосударственного сектора" включены облигации KZP02Y05F314 (K22C00003788; 1 000 тенге, 8,0 млрд тенге; 5 лет; полугодовой купон 15,00 % годовых; 30/360) АО "КазАгроФинанс" (Астана). Данное решение Листинговой комиссии вступило в силу с 12 октября 2016 года в связи с выполнением названным эмитентом условий подпункта 2) пункта 1 статьи 18 внутреннего документа KASE "Листинговые правила". Об открытии торгов указанными облигациями на KASE будет объявлено дополнительно.
 - 07 октября 2016 г. АО "КазАгроФинанс", облигации которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), предоставило KASE выписку из системы реестров держателей своих акций по состоянию на 01 октября 2016 года. Согласно названной выписке: - общее количество объявленных акций компании (только простых KZ1C41590015) составляет 82 837 204 штуки; - все объявленные акции компании размещены; -единственным акционером компании является АО "Национальный управляющий холдинг "КазАгро".
 - 04 октября 2016 г. АО "КазАгроФинанс" (Астана), облигации которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), сообщило KASE о том, что 29 сентября 2016 года "Fitch присвоило планируемыми внутренними облигациям АО "КазАгроФинанс" (НИН KZP02Y05F314, ISIN K22C00003788) ожидаемый рейтинг "BB+(EXP)".
 - 29 сентября 2016 г. Решением Листинговой комиссии Казахстанской фондовой биржи (KASE) от 29

сентября 2016 года в официальный список KASE по категории "долговые ценные бумаги субъектов квазигосударственного сектора" включены облигации KZP02Y05F314 (KZ2C00003788; 1 000 тенге, 8,0 млрд тенге; 5 лет; полугодовой купон 15,00 % годовых; 30/360) АО "КазАгроФинанс".

- 27 сентября 2016 г. АО "КазАгроФинанс" предоставило KASE копию письма Национального Банка Республики Казахстан (Национальный Банк) от 19 сентября 2016 года, согласно которому Национальный Банк утвердил отчет об итогах размещения облигаций KZ2C0Y07E970 (KZ2C00003275, официальный список KASE, категория "долговые ценные бумаги субъектов квазигосударственного сектора", KAFIb5) АО "КазАгроФинанс" за период с 12 декабря 2015 года по 11 июня 2016 года. Согласно предоставленному письму размещение указанных облигаций за отчетный период не производилось. По состоянию на 11 июня 2016 года не размещено 10 000 указанных облигаций.
- 27 сентября 2016 г. АО "КазАгроФинанс" предоставило KASE копию письма Национального Банка Республики Казахстан (Национальный Банк) от 19 сентября 2016 года, согласно которому Национальный Банк утвердил отчет об итогах размещения облигаций KZ2C0Y09E968 (KZ2C00003267, официальный список KASE, категория "долговые ценные бумаги субъектов квазигосударственного сектора", KAFIb4) АО "КазАгроФинанс" за период с 12 декабря 2015 года по 11 июня 2016 года. Согласно предоставленному письму размещение указанных облигаций за отчетный период не производилось. По состоянию на 11 июня 2016 года не размещено 6 050 000 указанных облигаций.
- 15 сентября 2016 г. АО "КазАгроФинанс" сообщило KASE о регистрации 09 сентября 2016 года Национальным Банком Республики Казахстан (Национальный Банк) выпуска облигаций KZP02Y05F314.
- 5 сентября 2016 г. АО "КазАгроФинанс" сообщило KASE о наложении ареста на деньги компании на сумму 79 537,00 тенге.
- 5 сентября 2016 г. АО "КазАгроФинанс" сообщило KASE о снятии ареста с денег компании
- 24 августа 2016 г. АО "КазАгроФинанс", компания в структуре Нацхолдинга "КазАгро", сообщило о подписании двустороннего кредитного соглашения с АО КБ "Ситибанк" (Российская Федерация, г. Москва) о привлечении займа на сумму 1,8 млрд российских рублей. Привлеченные средства планируется направить, в том числе на приобретение и дальнейшую передачу в лизинг сельскохозяйственной техники российского производства для нужд казахстанских аграриев. Привлечение финансирования в российских рублях в нынешних экономических реалиях в виду труднодоступности получения фондирования в национальной валюте – тенге, является тем альтернативным источником финансирования, который позволяет минимизировать валютные риски в случае возникновения нестабильной ситуации на валютном рынке, поскольку корреляция курса российского рубля наиболее высокая к казахстанскому тенге.
- 23 августа 2016 г. АО "КазАгроФинанс", акции которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), сообщило KASE о решении своего Совета директоров от 19 августа 2016 года.
- 23 августа 2016 г. казахстанская фондовая биржа (KASE) опубликовала на своем интернет-сайте выписку из протокола заседания Совета директоров АО "КазАгроФинанс" (Астана) от 19 августа 2016 года.
- 8 августа 2016 г. АО "КазАгроФинанс" сообщило KASE о привлечении его решением Национального Банка Республики Казахстан от 03 августа 2016 года к административной ответственности по части 1 статьи 243 Кодекса Республики Казахстан об административных правонарушениях.
- 5 августа 2016 г. АО "КазАгроФинанс" официальным письмом сообщило KASE о решениях его единственного акционера, принятых 29 июля 2016 года.
- 5 августа 2016 г. казахстанская фондовая биржа (KASE) опубликовала на своем интернет-сайте выписку из протокола заседания Правления единственного акционера АО "КазАгроФинанс" (Астана) от 29 июля 2016 года.
- 25 июля 2016 г. АО "КазАгроФинанс" сообщило Казахстанской фондовой бирже (KASE) о выплате 22 июля 2016 года четвертого купонного вознаграждения по своим облигациям KZP03Y09C287 (KZ2C00002749, официальный список KASE, категория "долговые ценные бумаги субъектов квазигосударственного сектора", KAFIb3). Согласно названному сообщению упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 678 500 000,00 тенге.
- 22 июля 2016 г. АО "КазАгроФинанс" сообщило KASE о регистрации Национальным Банком Республики Казахстан (Национальный Банк) выпуска облигаций KZP01Y15F315.
- 21 июля 2016 г. АО «КазАгроФинанс» сообщило о том, что 3,6% ставки на лизинг техники белорусского производства будет просубсидировано Правительством Республики Беларусь. В мае текущего года между АО "КазАгроФинанс", компанией в структуре Нацхолдинга "КазАгро", и Правительством Республики Беларусь был заключен договор "Об условиях предоставления лизингополучателям

- товаров, произведенных в Республики Беларусь, для приобретения в Республики Казахстан".
- 12 июля 2016 г. АО "КазАгроФинанс" официальным письмом сообщило KASE о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
 - 26 июня 2016 г. АО "КазАгроФинанс" предоставило KASE пресс-релиз, в котором сообщается следующее: АО "КазАгроФинанс" подписало двустороннее кредитное соглашение с банком АО РОСЭКСИМБАНК (входит в группу РЭЦ) о предоставлении финансирования на сумму 716 млн. рублей со стороны российского партнера сроком на 7 лет. На данные средства планируется приобретение 115 единиц высокотехнологичной сельскохозяйственной техники для дальнейшей передачи в лизинг казахстанским аграриям производства ООО "Комбайновый завод "Ростсельмаш".
 - 22 июня 2016 г. АО "КазАгроФинанс" сообщило Казахстанской фондовой бирже (KASE) о выплате 17 июня 2016 года второго купонного вознаграждения по своим облигациям KZ2COY07E970 (KZ2CO0003275, KAF1b5). Согласно названному сообщению упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 764 575 000,00 тенге.
 - 22 июня 2016 г. АО "КазАгроФинанс" сообщило Казахстанской фондовой бирже (KASE) о выплате 17 июня 2016 года второго купонного вознаграждения по своим облигациям KZ2COY09E968 (KZ2CO0003267, KAF1b4). Согласно названному сообщению упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 167 875 000,00 тенге.
 - 15 июня 2016 г. АО "КазАгроФинанс" сообщило KASE о том, что 13 июня 2016 года осуществлена "Государственная регистрация выпуска второй облигационной программы АО "КазАгроФинанс". Объем второй облигационной программы составляет 100 000 000 000 (сто миллиардов) тенге. Выпуск внесен в Государственный реестр эмиссионных ценных бумаг за номером F31".
 - 1 июня 2016 г. АО "КазАгроФинанс" официальным письмом сообщило KASE о решениях его единственного акционера, принятых 27 мая 2016 года.
 - 20 мая 2016 г. Казахстанская фондовая биржа (KASE) опубликовала на своем интернет-сайте выписку из протокола заседания Правления единственного акционера АО "КазАгроФинанс" (Астана) от 18 мая 2016 года. На заседании принято решение избрать Машабаева Азата Еркиновича в качестве независимого директора АО «КазАгроФинанс». Срок полномочий нового члена СД принято считать с даты принятия решения единственного акционера до дня истечения срока полномочий СД.
 - 17 мая 2016 г. АО "КазАгроФинанс" официальным письмом сообщило KASE о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
 - 16 мая 2016 г. АО "КазАгроФинанс" официальным письмом сообщило KASE о решении своего Совета директоров от 11 мая 2016 года. В частности СД было принято увеличить обязательства АО «КазАгроФинанс» на величину, составляющую 10% и более размера собственного капитала, путем заключения Договора об открытии кредитной линии с АО «ДБ «Сбербанк».
 - 16 мая 2016 г. О "КазАгроФинанс" официальным письмом уведомило KASE о том, что, рейтинговое агентство Fitch Ratings Ltd. понизило следующие рейтинги КАФ: - Долгосрочные РДЭ в иностранной и национальной валюте понижены с уровня "BBB-" до "BB+", прогноз "Стабильный". - Краткосрочный РДЭ в иностранной валюте понижен с уровня "F3" до "B". - Национальный долгосрочный рейтинг подтвержден на уровне "AA(kaz)", прогноз "Стабильный". - Рейтинг поддержки понижен с уровня "2" до "3". - Уровень поддержки долгосрочного РДЭ изменен с "BBB-" на "BB+". - Рейтинг приоритетного необеспеченного долга понижен с уровня "BBB-" до "BB+". - Национальный рейтинг приоритетного необеспеченного долга подтвержден на уровне "AA(kaz)". - Ожидаемые рейтинги приоритетного необеспеченного долга присвоены на уровнях "BB+(EXP)"/"AA(kaz)(EXP)".
 - 5 мая 2016 г. АО "КазАгроФинанс" сообщило KASE о привлечении его постановлением ГУ "Инспекция транспортного контроля по Актыбинской области" от 25 апреля 2016 года к административной ответственности по части 7 статьи 593 Кодекса Республики Казахстан об административных правонарушениях.
 - 4 мая 2016 г. АО "КазАгроФинанс" сообщило KASE о привлечении его постановлением Специализированного межрайонного административного суда города Астаны от 21 апреля 2016 года к административной ответственности по части 1 статьи 189 Кодекса Республики Казахстан об административных правонарушениях.
 - 3 мая 2016 г. АО "КазАгроФинанс" официальным письмом сообщило KASE о решении своего Совета директоров от 26 апреля 2016 года. В частности СД было принято решение увеличить обязательства АО «КазАгроФинанс» на величину, составляющую 10% и более от собственного капитала, путем выпуска второй облигационной программы на сумму 100 000 000 000 (сто миллиардов) тенге.
 - 3 марта 2016 г. АО "КазАгроФинанс" предоставило KASE копию письма Национального Банка Республики Казахстан (Национальный Банк) от 24 февраля 2016 года, согласно которому Национальный Банк утвердил отчеты об итогах размещения за период с 12 июня по 11 декабря 2015

- г. следующих облигаций компании:
- KZ2C0Y09E968 (KZ2C00003267, официальный список KASE, категория "долговые ценные бумаги субъектов квазигосударственного сектора", KAFib4);
 - KZ2C0Y07E970 (KZ2C00003275, официальный список KASE, категория "долговые ценные бумаги субъектов квазигосударственного сектора", KAFib5).
- 17 февраля 2016 г. АО "КазАгроФинанс" сообщило о решениях его единственного акционера, принятых 13 февраля 2016 г.
 - 1 февраля 2016 г. KASE опубликовала выписку из протокола заседания Совета директоров АО "КазАгроФинанс" от 28 января 2016 г.
 - 26 января 2016 г. АО "КазАгроФинанс" сообщило KASE о решениях его единственного акционера, принятых 20 января 2016 г.
 - 22 января 2016 г. АО "КазАгроФинанс" сообщило KASE о выплате 20 января 2016 г. третьего купонного вознаграждения по своим облигациям KZP03Y09C287 (KZ2C00002749, официальный список KASE, категория "долговые ценные бумаги субъектов квазигосударственного сектора", KAFib3). Согласно названному сообщению упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 678 500 000,00 тенге.
 - 15 января 2016 г. АО "КазАгроФинанс" сообщило о решениях его единственного акционера, принятых 13 января 2016 г.
 - 15 января АО "КазАгроФинанс" сообщило о наложении на него административного взыскания в виде предупреждения: «Постановлением Управления государственных доходов по Алматинскому району города Астаны от 11 января 2016 г. АО "КазАгроФинанс" было привлечено к административной ответственности по части 1 статьи 272 части КоАП РК и подвергнуто к административному взысканию в виде предупреждения».
 - 12 января АО "КазАгроФинанс" сообщило о привлечении его к административной ответственности: «Постановлением Кассационной коллегии суда города Астаны от 18 декабря 2015 г., было отменено постановление Специализированного межрайонного суда города Астаны от 17 июля 2015 г., АО "КазАгроФинанс" было привлечено к административной ответственности по части 1 статьи 214 КоАП РК и подвергнуто к штрафу в размере 400 месячных расчетных показателей, что в денежном эквиваленте составляет 792 800 тенге.
 - 11 января 2016 г. АО "КазАгроФинанс" сообщило KASE о решении своего Совета директоров от 29 декабря 2015 г.

Основные параметры финансовых инструментов

| | |
|--|---|
| Тикер: | KAFib3 |
| Вид облигаций: | Купонные облигации без обеспечения |
| НИН: | KZP03Y09C287 |
| ISIN: | KZ2C00002749 |
| Объем выпуска: | 17 млрд. тенге |
| Число зарегистрированных облигаций: | 17 млн. шт. |
| Объем программы: | 30 млрд. тенге |
| Число облигаций в обращении: | 16 962 500 шт. |
| Номинальная стоимость одной облигации: | 1 000 тенге |
| Валюта выпуска и обслуживания: | KZT |
| Купонная ставка: | 8% годовых |
| Вид купонной ставки: | Фиксированная |
| Кредитные рейтинги облигаций: | Fitch Ratings: BB+/Прогноз «Стабильный», AA (kaz) |
| Периодичность и даты выплаты вознаграждения: | Через каждые 6 (шесть) месяцев с даты начала обращения облигаций до срока их погашения |
| Расчетный базис (дней в месяце/дней в году): | 30/360 |
| Дата начала обращения: | 16.07.14 г. |
| Дата погашения облигаций: | 16.01.23 г. |
| Досрочное погашение: | По решению Совета директоров Эмитент имеет право погасить облигации в полном объеме не ранее, чем через три года с даты начала обращения |
| Опционы: | Не предусмотрены |
| Конвертируемость: | Не предусмотрена |
| Выкуп облигаций: | По решению Совета директоров Эмитент вправе покупать и продавать свои облигации на организованном рынке в течение всего срока их обращения в соответствии с требованиями законодательства |

Республики Казахстан. Сроки и цена сделки определяются исходя из рыночных условий, сложившихся на момент заключения сделки. Выплата и/или возврат денег осуществляются в безналичной форме путем перевода на счет продавца данных облигаций. Выкуп облигаций Эмитентом не должен повлечь нарушения прав иных держателей облигаций. Выкупленные облигации не будут считаться погашенными и могут быть повторно размещены Эмитентом.

Держатель облигаций имеет право в течение 30 (тридцати) календарных дней с даты нарушения ограничений (ковенантов), а также в случаях, указанных в пункте «Порядок выкупа размещенных облигаций Эмитентом в случаях, предусмотренных статьями 15 и 18-4 Закона Республики Казахстан от 2 июля 2003 года № 461-ІІ «О рынке ценных бумаг» Проспекта выпуска облигаций, направить письменное заявление в адрес Эмитента о выкупе принадлежащих ему облигаций. Заявление держателя облигаций рассматривается Эмитентом в течение 30 (тридцати) календарных дней с даты получения заявления. Выкуп облигаций осуществляется Эмитентом в течение 30 (тридцати) календарных дней после принятия Советом директоров Эмитента соответствующего решения о сроках и порядке выкупа облигаций. Решение Совета директоров Эмитента будет доведено до сведения держателей облигаций в течение 5 (пяти) рабочих дней с даты его принятия посредством опубликования информации на корпоративном сайте Эмитента (<http://www.kaf.kz/>) и/или в средствах массовой информации, определенных Уставом Эмитента, а также размещения информации на официальном сайте Биржи (<http://www.kase.kz/>).

Держатель облигаций должен подать 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); 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 путем перевода номинальной стоимости и накопленного купонного вознаграждения на текущие счета держателей облигаций в течение 90 (девяноста) календарных дней со дня получения письменного требования от держателя облигаций об исполнении обязательств.

Процедура выкупа облигаций в случае нарушения ограничений (ковенантов), а также в случаях, указанных в пункте «Порядок выкупа размещенных облигаций Эмитентом в случаях, предусмотренных статьями 15 и 18 - 4 Закона Республики Казахстан от 2 июля 2003 года № 461-ІІ «О рынке ценных бумаг» Проспекта выпуска облигаций, 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 Проспекте выпуска облигаций.

Целевое назначение:

Закуп предметов лизинга, выдача займов клиентам, досрочное погашение других обязательств Эмитента согласно условиям соответствующих договоров займа, приобретение, ремонт и модернизация основных средств, административно-хозяйственные нужды и иные цели в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

| | |
|--|---|
| Тикер: | KAFIB4 |
| Вид облигаций: | Купонные облигации |
| НИН: | KZ2C0Y09E968 |
| ISIN: | KZ2C00003267 |
| Объем выпуска: | 10 млрд. тенге |
| Число зарегистрированных облигаций: | 10 млн. шт. |
| Объем программы: | 10 млрд. тенге |
| Число облигаций в обращении: | 3 950 000 шт. |
| Номинальная стоимость одной облигации: | 1 000 тенге |
| Валюта выпуска и обслуживания: | KZT |
| Купонная ставка: | 8,5% годовых |
| Вид купонной ставки: | Фиксированная |
| Периодичность и даты выплаты вознаграждения: | Через каждые 6 (шесть) месяцев с даты начала обращения облигаций до срока их погашения |
| Расчетный базис (дней в месяце/дней в году): | 30/360 |
| Дата начала обращения: | 12.06.15 г. |
| Дата погашения облигаций: | 16.01.24 г. |
| Досрочное погашение: | По решению Совета директоров Эмитент имеет право погасить облигации в полном объеме не ранее чем через 5 лет с даты начала обращения облигаций. |
| Опционы: | Не предусмотрены |
| Конвертируемость: | Облигации данного выпуска не конвертируемые. |
| Выкуп облигаций: | По решению Совета директоров Эмитент вправе покупать и продавать свои облигации на организованном рынке в течение всего срока их обращения в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан. Сроки и цена сделки определяются исходя из рыночных условий, сложившихся на момент заключения сделки. Выплата и/или возврат денег осуществляются в безналичной форме путем перевода на счет продавца данных облигаций. Выкуп облигаций Эмитентом на организованном рынке не должен повлечь нарушения прав иных держателей облигаций. Выкупленные на организованном рынке облигации не будут считаться погашенными и могут быть повторно размещены Эмитентом. Держатель облигаций имеет право в течение 10 (десяти) календарных дней с даты нарушения ограничений (ковантов), а также в случаях, указанных в пункте 17 Проспекта «Порядок выкупа размещенных облигаций Эмитентом в случаях, предусмотренных статьями 15 и 18-4 Закона Республики Казахстан от 2 июля 2003 года №461-II «О рынке ценных бумаг» направить письменное заявление в адрес Эмитента о выкупе принадлежащих ему облигаций. Держатель облигаций должен подать 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); 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. Заявление держателя облигаций рассматривается Эмитентом в течение 30 (тридцати) календарных дней с даты получения заявления. Решение Совета директоров Эмитента будет доведено до сведения держателей облигаций в течение 20 (двадцати) календарных дней с даты его принятия |

посредством опубликования информации на корпоративном сайте Эмитента (<http://www.kaf.kz/>) и/или в средствах массовой информации, определенных Уставом Эмитента, а также размещения информации на официальном сайте Биржи (<http://www.kase.kz/>) и на официальном интернет-ресурсе Депозитария финансовой отчетности www.dfo.kz. Выкуп облигаций осуществляется Эмитентом в течение 30 (тридцати) календарных дней после опубликования соответствующего решения Совета директоров Эмитента о сроках и порядке выкупа облигаций. Процедура выкупа облигаций в случае нарушения ограничений (ковенантов), а также в случаях, указанных в пункте «Порядок выкупа размещенных облигаций Эмитентом в случаях, предусмотренных статьями 15 и 18 -4 Закона Республики Казахстан от 2 июля 2003 года №461 -II «О рынке ценных бумаг» Проспекта выпуска облигаций, 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 Проспекте выпуска облигаций

Закуп предметов лизинга, выдачи займов клиентам, досрочное погашение других обязательств Эмитента согласно условиям соответствующих договоров займа, приобретение, ремонт и модернизацию основных средств, административно-хозяйственные нужды и иные цели в соответствии с законодательством Республики Казахстан. При наступлении случаев, при которых возможны изменения в планируемом распределении полученных денежных средств, Эмитентом будут внесены соответствующие изменения в Проспект в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан

Целевое назначение:

| | |
|--|--|
| Тикер: | KAFib5 |
| Вид облигаций: | Именные купонные облигации без обеспечения |
| НИН: | KZ2C0Y07E970 |
| ISIN: | KZ2C00003275 |
| Объем выпуска: | 18 млрд. тенге |
| Число зарегистрированных облигаций: | 18 млн. шт. |
| Число облигаций в обращении: | 17 990 000 шт. |
| Номинальная стоимость одной облигации: | 1 000 тенге |
| Валюта выпуска и обслуживания: | KZT |
| Купонная ставка: | 8,5% годовых |
| Вид купонной ставки: | Фиксированная |
| Кредитные рейтинги облигаций: | Fitch Ratings: BB+/Прогноз «Стабильный», AA (kaz) |
| Периодичность и даты выплаты вознаграждения: | Через каждые 6 (шесть) месяцев с даты начала обращения облигаций до срока их погашения |
| Расчетный базис (дней в месяце/дней в году): | 30/360 |
| Дата начала обращения: | 12.06.15 г. |
| Дата погашения облигаций: | 12.06.22 г. |
| Досрочное погашение: | По решению Совета директоров Эмитент имеет право погасить облигации в полном объеме не ранее чем через 5 (пять) лет с даты начала обращения облигаций при наличии письменного согласия всех держателей облигаций. |
| Опционы: | Не предусмотрены |
| Конвертируемость: | Не предусмотрена |
| Выкуп облигаций: | По решению Совета директоров Эмитент вправе покупать и продавать свои облигации на организованном рынке в течение всего срока их обращения в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан. Сроки и цена сделки определяются исходя из рыночных условий, сложившихся на момент заключения сделки. Выплата и/или возврат денег осуществляются в безналичной форме |

путем перевода на счет продавца данных облигаций. Выкуп облигаций Эмитентом не должен повлечь нарушения прав иных держателей облигаций. Выкупленные облигации не будут считаться погашенными и могут быть повторно размещены Эмитентом. Держатель облигаций имеет право в течение 10 (десяти) календарных дней с даты нарушения ограничений (ковенантов), а также в случаях, указанных в пункте 17 Проспекта «Порядок выкупа размещенных облигаций Эмитентом в случаях, предусмотренных статьями 15 и 18-4 Закона Республики Казахстан от 2 июля 2003 года №461-ІІ «О рынке ценных бумаг» направить письменное заявление в адрес Эмитента о выкупе принадлежащих ему облигаций.

Держатель облигаций должен подать 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); 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 Эмитентом в течение 30 (тридцати) календарных дней после опубликования соответствующего решения Совета директоров Эмитента о сроках и порядке выкупа облигаций.

Процедура выкупа облигаций в случае нарушения ограничений (ковенантов), а также в случаях, указанных в пункте «Порядок выкупа размещенных облигаций Эмитентом в случаях, предусмотренных статьями 15 и 18 -4 Закона Республики Казахстан от 2 июля 2003 года №461- ІІ «О рынке ценных бумаг» Проспекта выпуска облигаций, 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 Проспекте выпуска облигаций.

Целевое назначение:

Закуп предметов лизинга, выдачи займов клиентам, досрочное погашение других обязательств Эмитента согласно условиям соответствующих договоров займа, приобретение, ремонт и модернизация основных средств, административно-хозяйственные нужды и иные цели в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Тикер:

KAFib6

Вид облигаций:

Именные купонные облигации без обеспечения

НИН:

KZP02Y05F314

ISIN:

KZ2C00003788

Объем выпуска:

8 млрд. тенге

Число зарегистрированных облигаций:

8 млн. шт.

Число облигаций в обращении:

8 000 000 шт.

Номинальная стоимость одной облигации:

1 000 тенге

Валюта выпуска и обслуживания:

KZT

Купонная ставка:

15% годовых

Вид купонной ставки:

Фиксированная

Кредитные рейтинги облигаций:

Fitch Ratings: BB+/Прогноз «Стабильный», AA (kaz)

Периодичность и даты выплаты вознаграждения:

Через каждые 6 (шесть) месяцев с даты начала обращения облигаций до срока их погашения

| | |
|--|---|
| Расчетный базис (дней в месяце/дней в году): | 30/360 |
| Дата начала обращения: | 14.11.16 г. |
| Дата погашения облигаций: | 14.11.21 г. |
| Досрочное погашение: | По решению Совета директоров Эмитент имеет право погасить облигации в полном объеме не ранее чем через 5 (пять) лет с даты начала обращения облигаций при наличии письменного согласия всех держателей облигаций. |
| Опционы: | Не предусмотрены |
| Конвертируемость: | Не предусмотрена |
| Выкуп облигаций: | По решению Совета директоров Эмитент вправе покупать и продавать свои облигации на организованном рынке в течение всего срока их обращения в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан. Сроки и цена сделки определяются исходя из рыночных условий, сложившихся на момент заключения сделки. Выплата и/или возврат денег осуществляются в безналичной форме путем перевода на счет продавца данных облигаций. Выкуп облигаций Эмитентом не должен повлечь нарушения прав иных держателей облигаций. Выкупленные облигации не будут считаться погашенными и могут быть повторно размещены Эмитентом. Держатель облигаций имеет право в течение 10 (десяти) календарных дней с даты нарушения ограничений (ковенантов), а также в случаях, указанных в пункте 17 Проспекта «Порядок выкупа размещенных облигаций Эмитентом в случаях, предусмотренных статьями 15 и 18-4 Закона Республики Казахстан от 2 июля 2003 года №461-ІІ «О рынке ценных бумаг» направить письменное заявление в адрес Эмитента о выкупе принадлежащих ему облигаций. Держатель облигаций должен подать 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); 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 Эмитентом в течение 30 (тридцати) календарных дней после опубликования соответствующего решения Совета директоров Эмитента о сроках и порядке выкупа облигаций. Процедура выкупа облигаций в случае нарушения ограничений (ковенантов), а также в случаях, указанных в пункте «Порядок выкупа размещенных облигаций Эмитентом в случаях, предусмотренных статьями 15 и 18 -4 Закона Республики Казахстан от 2 июля 2003 года №461- ІІ «О рынке ценных бумаг» Проспекта выпуска облигаций, 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 Проспекте выпуска облигаций. |
| Целевое назначение: | Закуп предметов лизинга, выдачи займов клиентам, финансирование/рефинансирование задолженности, досрочное погашение других обязательств Эмитента согласно условиям соответствующих договоров займа, приобретение, ремонт и модернизация основных средств, административно-хозяйственные нужды и иные цели в соответствии с законодательством Республики |

Казахстан.

Ограничения (ковенанты)**1. Имущество в составе активов**

Эмитент не должен отчуждать входящее в состав активов Эмитента имущество на сумму, превышающую двадцать пять процентов от общей стоимости активов эмитента на дату отчуждения.

2. Обязательства не связанные с выпуском облигаций

Эмитент не должен допускать фактов неисполнения обязательств, не связанных с выпуском облигаций Эмитента, более чем на десять процентов от общей стоимости активов данного эмитента на дату государственной регистрации выпуска облигаций.

3. Изменения в учредительных документах

Эмитент не должен вносить изменения в учредительные документы Эмитента, предусматривающие изменение основных видов деятельности Эмитента.

4. Изменение организационно-правовой формы

Эмитент не должен изменять организационно-правовую форму.

5. Предоставление финансовой информации

Эмитент не должен допускать нарушения сроков предоставления годовой и промежуточной финансовой отчетности, установленных листинговым договором, заключенным между Эмитентом и биржей; не допускать нарушения срока предоставления аудиторских отчетов по годовой финансовой отчетности Эмитента, установленного листинговым договором, заключенным между Эмитентом и биржей, кроме случаев, когда причиной нарушения сроков предоставления аудиторских отчетов является вина аудиторской компании.

6. Делистинг облигаций

Эмитент не должен допускать делистинг облигаций.

Действия представителя держателей облигаций**КАFIb3 – купонные облигации KZP03Y09C287**

| | Действия ПДО | Результат действий |
|---|--|--|
| Целевое использование денежных средств | Получено письмо № 08-02/98 от 11.01.2016 г. | Денежные средства, вырученные от размещения облигаций, использованы по назначению. Согласно проспекту целевым назначением средств, полученных от размещения облигаций, являются закуп предметов лизинга, выдачи займов клиентам, досрочное погашение других обязательств Эмитента согласно условиям соответствующих договоров займа, приобретение, ремонт и модернизация основных средств, административно-хозяйственные нужды и иные цели в соответствии с законодательством Республики Казахстан. |
| Размещение облигаций | За отчетный период размещения облигаций не производилось | - |
| Ковенанты | Получено письмо подтверждение №08-02/99 от 26.01.2017 г. | Соблюдены |
| Обязательства по выплате купонного вознаграждения | получено письмо - подтверждение от Эмитента №08-02/99 от 26.01.2017 г. | Обязательства по выплате купонного вознаграждения за период 16.07.16 г.- 16.07.17 г. выполнены. Период ближайшей купонной выплаты 16.07.17 – 28.07.17 |
| Финансовый анализ | Аудированная финансовая отчетность за | Подготовлен анализ финансовой отчетности |

| | | |
|--|---|--|
| | 2016 г. размещена на сайте казахстанской фондовой биржи 01.06.2017 г. | за 2016 г. |
| Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта | Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными. | - |
| КАFIb4 – купонные облигации KZ2C0Y09E968 | | |
| | Действия ПДО | Результат действий |
| Целевое использование денежных средств | Получено письмо № 08-02/98 от 11.01.2016 г. | Денежные средства, вырученные от размещения облигаций, использованы по назначению. Согласно проспекту целевым назначением средств, полученных от размещения облигаций, являются закуп предметов лизинга, выдачи займов клиентам, досрочное погашение других обязательств Эмитента согласно условиям соответствующих договоров займа, приобретение, ремонт и модернизация основных средств, административно-хозяйственные нужды и иные цели в соответствии с законодательством Республики Казахстан. |
| Размещение облигаций | За отчетный период размещения облигаций не производилось | - |
| Ковенанты | Получено письмо подтверждение №08-02/99 от 26.01.2017 г. | Соблюдены |
| Обязательства по выплате купонного вознаграждения | Получено письмо 08-02/5605 от 15.12.2016 г. | Обязательства по выплате купонного вознаграждения за период 12.06.16 – 12.12.16 выполнены. Период ближайшей купонной выплаты 12.06.17 – 23.06.17 |
| Финансовый анализ | Аудированная финансовая отчетность за 2016 г. размещена на сайте казахстанской фондовой биржи 01.06.2017 г. | Подготовлен анализ финансовой отчетности за 2016 г. |
| Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта | Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными. | - |

КАFIb5 – купонные облигации KZ2C0Y07E970

| | | |
|--|---|---|
| | Действия ПДО | Результат действий |
| Целевое использование денежных средств | Получено письмо № 08-02/5657 от 10.12.2015 г. | Денежные средства, вырученные от размещения облигаций, использованы по назначению. Согласно проспекту целевым назначением средств, полученных от размещения облигаций, являются закуп предметов лизинга, выдачи займов клиентам, досрочное погашение других обязательств Эмитента согласно условиям соответствующих договоров займа, приобретение, ремонт и модернизация |

| | | |
|--|---|---|
| | | основных средств, административно-хозяйственные нужды и иные цели в соответствии с законодательством Республики Казахстан. |
| Размещение облигаций | За отчетный период размещения облигаций не производилось | - |
| Ковенанты | Получено письмо подтверждение №08-02/99 от 26.01.2017 г. | Соблюдены |
| Обязательства по выплате купонного вознаграждения | Получено письмо 08-02/5605 от 15.12.2016 г. | Обязательства по выплате купонного вознаграждения за период 12.06.16 – 12.12.16 выполнены. Период ближайшей купонной выплаты 12.06.17 – 23.07.17 |
| Финансовый анализ | Аудированная финансовая отчетность за 2016 г. размещена на сайте казахстанской фондовой биржи 01.06.2017 г. | Подготовлен анализ финансовой отчетности за 2016 г. |
| Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта | Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными. | - |

КАFIb6 – купонные облигации KZP02Y05F314

| | Действия ПДО | Результат действий |
|--|---|--|
| Целевое использование денежных средств | Получено письмо №08-02/99 от 26.01.2017 г. | Денежные средства, вырученные от размещения облигаций, использованы по назначению. Согласно проспекту целевым назначением средств, полученных от размещения облигаций, являются закуп предметов лизинга, выдачи займов клиентам, досрочное погашение других обязательств Эмитента согласно условиям соответствующих договоров займа, приобретение, ремонт и модернизация основных средств, административно-хозяйственные нужды и иные цели в соответствии с законодательством Республики Казахстан. |
| Размещение облигаций | Согласно сообщению на казахстанской фондовой бирже. | За отчетный период было размещено 8 млн. штук облигаций. |
| Ковенанты | Получено письмо подтверждение №08-02/99 от 26.01.2017 г. | Соблюдены |
| Обязательства по выплате купонного вознаграждения | За отчетный период выплата купонного вознаграждения не производилась. | Период ближайшей купонной выплаты - 14.05.2017 г. - 28.05.2017 г. |
| Финансовый анализ | Аудированная финансовая отчетность за 2016 г. размещена на сайте казахстанской фондовой биржи 01.06.2017 г. | Подготовлен анализ финансовой отчетности за 2016 г. |
| Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта | Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными. | - |

Анализ финансовой отчетности

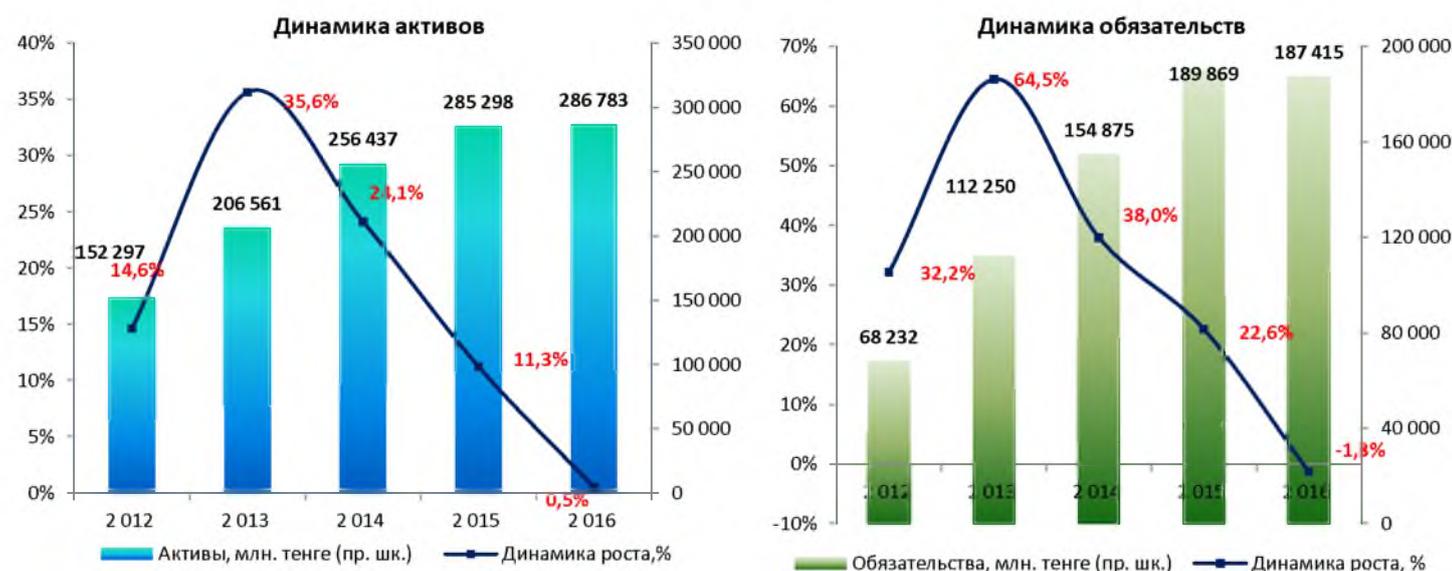
Бухгалтерский баланс

Млн. тенге

| Активы | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | Изм. за год, % |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Денежные средства и их эквиваленты | 7 480 | 9 316 | 23 526 | 23 874 | 22 990 | -4% |
| Средства в кредитных организациях | 9 378 | 14 037 | 4 044 | 2 550 | 663 | -74% |
| Производные финансовые активы | 5 222 | 4 014 | 469 | 1 735 | 829 | -52% |
| Кредиты, выданные клиентам | 28 902 | 40 243 | 53 045 | 59 740 | 54 842 | -8% |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде | 87 256 | 114 482 | 155 526 | 179 633 | 197 402 | 10% |
| Активы, предназначенные для продажи | 492 | 1 548 | - | 508 | - | -100% |
| Имущество, предназначенное для финансовой аренды | 7 956 | 13 158 | 11 727 | 7 594 | 5 292 | -30% |
| Основные средства | 915 | 1 004 | 1 083 | 1 078 | 1 011 | -6% |
| Нематериальные активы | 165 | 139 | 183 | 228 | 216 | -5% |
| НДС и прочие налоги к возмещению | 799 | 1 293 | 1 288 | 1 554 | 1 874 | 21% |
| Текущие активы по КПН | 41 | - | 552 | 627 | 895 | 43% |
| Авансы выданные | 3 657 | 7 293 | 4 721 | 5 996 | 285 | -95% |
| Прочие активы | 37 | 35 | 275 | 181 | 484 | 168% |
| Итого активы | 152 297 | 206 561 | 256 437 | 285 298 | 286 783 | 1% |
| Обязательства и капитал | | | | | | |
| Обязательства | | | | | | |
| Задолженность перед Акционером | 40 119 | 80 068 | 97 751 | 104 286 | 85 639 | -18% |
| Средства кредитных организаций | 17 359 | 18 348 | 24 337 | 30 424 | 39 556 | 30% |
| Выпущенные в обращение ценные бумаги | - | - | 16 631 | 38 624 | 46 841 | 21% |
| Текущие обязательства по КПН | - | 51 | - | - | - | - |
| Отложенные обязательства по налогу на прибыль | 1 383 | 1 320 | 2 031 | 2 461 | 2 133 | -13% |
| Авансы полученные | 3 214 | 3 756 | 3 422 | 4 761 | 2 502 | -47% |
| Отсроченный НДС | 964 | 1 355 | 2 065 | 2 534 | 2 946 | 16% |
| Прочие обязательства | 5 193 | 7 352 | 8 638 | 6 779 | 7 798 | 15% |
| Итого обязательств | 68 232 | 112 250 | 154 875 | 189 869 | 187 415 | -1% |
| Капитал | | | | | | |
| Уставный капитал | 75 653 | 80 884 | 82 837 | 82 837 | 82 837 | - |
| Дополнительный капитал | 9 099 | 12 598 | 18 787 | 22 249 | 23 283 | 5% |
| Резервный капитал | 1 436 | 1 436 | 1 436 | 1 436 | 1 436 | - |
| Резерв по условному распределению | -5 340 | -6 526 | -7 886 | -9 048 | -9 372 | 4% |
| Нераспределенная прибыль | 3 217 | 5 919 | 6 388 | -2 045 | 1 184 | -158% |
| Итого капитал | 84 065 | 94 311 | 101 562 | 95 430 | 99 368 | 4% |
| Итого обязательства и капитал | 152 297 | 206 561 | 256 437 | 285 298 | 286 783 | 1% |

Источник: Годовая аудированная финансовая отчетность (по МСФО) за 2016 г.

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением.





Источник: Финансовая отчетность Эмитента, СС

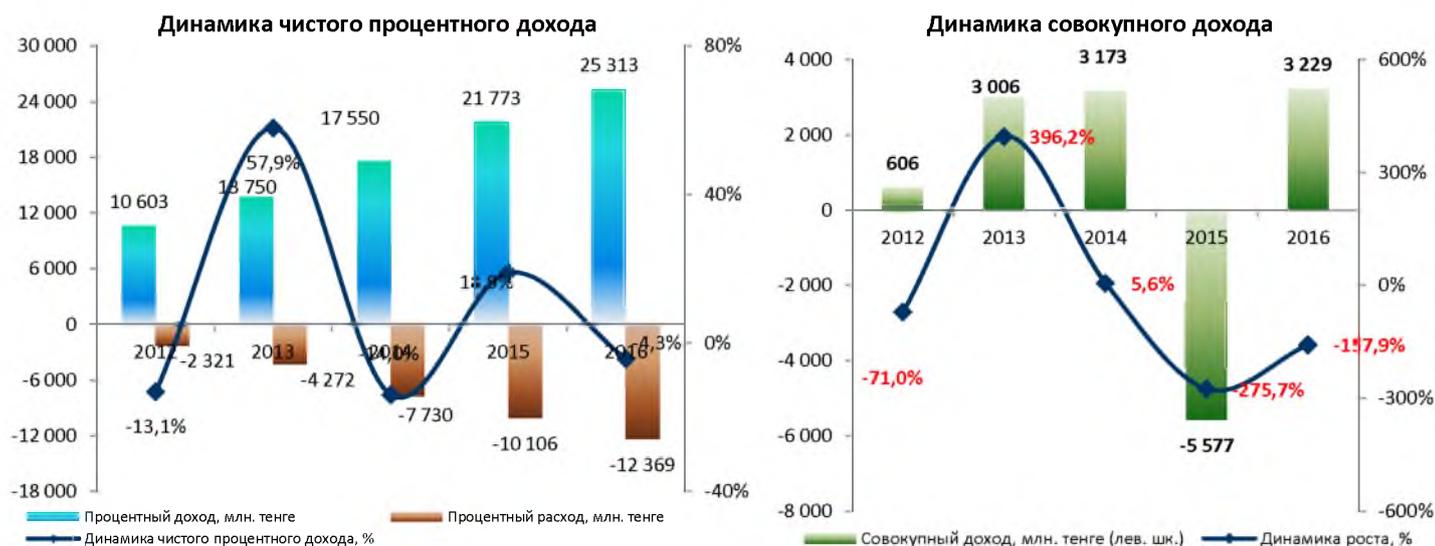
Отчет о прибылях и убытках

Млн. тенге

| | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | Изм. за год, % |
|---|---------------|---------------|---------------|----------------|----------------|----------------|
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде | 7 377 | 9 419 | 11 921 | 14 918 | 17 788 | 19% |
| Кредиты клиентам | 2 877 | 3 787 | 5 091 | 6 032 | 5 763 | -4% |
| Средства в кредитных организациях | 348 | 545 | 538 | 822 | 1 761 | 114% |
| Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи | - | - | - | - | - | - |
| Процентные доходы | 10 603 | 13 750 | 17 550 | 21 773 | 25 313 | 16% |
| Задолженность перед акционером | -1 507 | -3 042 | -5 708 | -6 299 | -6 357 | 1% |
| Средства кредитных организаций | -815 | -1 231 | -1 564 | -1 783 | -2 512 | 41% |
| Выпущенные в обращение ценные бумаги | - | - | -458 | -2 024 | -3 500 | 73% |
| Задолженность перед Правительством РК | - | - | - | - | - | - |
| Процентные расходы | -2 321 | -4 272 | -7 730 | -10 106 | -12 369 | 22% |
| Чистый процентный доход до вычета резервов | 8 281 | 9 477 | 9 820 | 11 667 | 12 943 | 11% |
| Резервы под обесценение кредитов и дебиторской задолженности по финансовой аренде | -3 914 | -2 580 | -3 886 | -4 612 | -6 188 | 34% |
| Чистый процентный доход за вычетом резервов под обесценение кредитов и дебиторской задолженности по финансовой аренде. | 4 368 | 6 897 | 5 934 | 7 056 | 6 756 | -4% |
| Чистые доходы/(расходы) по операциям с производными финн. активами | -614 | -348 | 946 | 1 281 | -948 | -174% |
| Чистые (расходы)/доходы по операциям в иностранной валюте | -50 | -155 | -570 | -10 489 | 291 | -103% |
| Переоценка активов, предназначенные для продажи | - | - | - | - | - | - |
| Прочие доходы | 133 | 328 | 513 | 930 | 878 | -6% |
| Непроцентные доходы | -531 | -175 | 890 | -8 278 | 222 | -103% |
| Расходы на персонал | -1 461 | -2 074 | -2 543 | -2 355 | -2 380 | 1% |
| Износ и амортизация | -99 | -105 | -120 | -145 | -171 | 18% |
| Чистые убытки за вычетом доходов от изменения будущих денежных потоков кредитов клиентам | -345 | -286 | -567 | -648 | -669 | 3% |
| Прочие операционные расходы | -506 | -692 | -792 | -811 | -732 | -10% |
| Прочие расходы от обесценения и создания резервов | -799 | -616 | -348 | -541 | -300 | -44% |
| Снижение стоимости активов, предназначенных для продажи | -44 | -191 | - | - | - | - |
| Непроцентные расходы | -3 255 | -3 963 | -4 370 | -4 500 | -4 253 | -5% |
| Прибыль до налогов на прибыль | 582 | 2 759 | 2 454 | -5 722 | 2 724 | -148% |
| Экономия/(Расход) по налогу на прибыль | 24 | 247 | 720 | 146 | 505 | 246% |
| Чистая прибыль | 606 | 3 006 | 3 173 | -5 577 | 3 229 | -158% |
| Прочий совокупный доход (убыток) | - | - | - | - | - | - |
| Итого совокупного дохода за год | 606 | 3 006 | 3 173 | -5 577 | 3 229 | -158% |

Источник: Годовая аудированная финансовая отчетность (по МСФО) за 2016 г.

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением.



Источник: Годовая аудированная финансовая отчетность (по МСФО) за 2016 г.

Отчет о движении денежных средств

Млн. тенге

| | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|---------------|
| Денежные потоки от операционной деятельности (ОД) | | | | | |
| Проценты полученные | 7 443 | 8 685 | 12 285 | 16 199 | 21 401 |
| Проценты выплаченные | -1 132 | -1 936 | -4 241 | -3 918 | -7 557 |
| Реализованные доходы по операциям с производными финансовыми активами | 772 | 872 | 514 | 15 | 70 |
| Расходы на персонал выплаченные | -1 459 | -1 957 | -2 502 | -2 382 | -2 340 |
| Прочие операционные расходы выплаченные | -524 | -654 | -780 | -815 | -750 |
| Прочие доходы полученные | 131 | 283 | 352 | 923 | 258 |
| Реализованные доходы/(расходы) за вычетом доходов по операциям в иностранной валюте | -495 | -295 | 70 | -386 | -131 |
| Денежные потоки от ОД до изменений в операционных активах и обязат. | 4 735 | 4 998 | 5 697 | 9 636 | 10 952 |
| Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов | | | | | |
| Средства в кредитных организациях | 1 549 | -4 659 | 9 993 | 1 494 | 1 871 |
| Производные финансовые активы | -51 | -12 | 20 | 0,1 | - |
| Кредиты клиентам | -4 336 | -13 106 | -13 130 | -5 465 | 3 027 |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде | -21 716 | -25 736 | -36 699 | -26 984 | -12 507 |
| Активы, предназначенные для продажи | -72 | 39 | 237 | 6 | - |
| Имущество, предназначенное для финансовой аренде | -1 997 | -5 912 | 1 537 | 3 757 | - |
| НДС и прочие налоги к возмещению | -274 | -494 | 4 | -266 | -320 |
| Авансы выданные | 281 | -3 383 | 2 501 | -1 330 | -120 |
| Прочие активы | -78 | -157 | -259 | -16 | -441 |
| Чистое увеличение (уменьшение) операционных обязательств | | | | | |
| Авансы полученные | 912 | 542 | -334 | 1 339 | 300 |
| Прочие обязательства | 3 003 | 3 040 | 2 466 | -3 519 | 1 384 |
| Чистые денежные потоки от ОД до налога на прибыль | -18 044 | -44 840 | -27 966 | -21 347 | 4 145 |
| Уплаченный налог на прибыль | -155 | -302 | -379 | -75 | -268 |
| Чистое расходование поступлений денежных средств от ОД | -18 199 | -45 142 | -28 345 | -21 422 | 3 877 |
| Денежные потоки от инвестиционной деятельности (ИД) | | | | | |
| Приобретение основных средств, нематериальных активов | -63 | -167 | -247 | -193 | -93 |
| Поступления от реализации основных средств | - | 2 | 5 | - | 2 |
| Чистое расходование поступлений денежных средств от ИД | -63 | -165 | -242 | -193 | -91 |
| Денежные потоки от финансовой деятельности (ФД) | | | | | |
| Поступления от увеличения задолженности перед акционерами | 17 000 | 51 370 | 42 357 | 24 883 | 5 504 |
| Погашение задолженности перед акционером | -4 997 | -10 190 | -19 839 | -18 108 | -27 007 |
| Поступление займов, полученных от кредитных организаций | 7 956 | 15 233 | 13 955 | 6 901 | 26 713 |
| Погашение займов, полученных от кредитных организаций | -6 053 | -14 398 | -9 391 | -14 366 | -17 621 |
| Поступления по выпущенным долговым ценным бумагам | - | - | 16 197 | 19 985 | 8 000 |
| Поступления от увеличения уставного капитала | 1 303 | 5 230 | 1 954 | - | - |
| Дивиденды выплаченные | -575 | -303 | -2 705 | -2 856 | - |
| Чистое поступление денежных средств от ФД | 14 634 | 46 944 | 42 527 | 16 440 | -4 412 |
| Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты | 229 | 199 | 271 | 5 523 | -258 |
| Чистое увеличение (уменьшение) дс и эквивалентов за отчетный период | -3 399 | 1 836 | 14 210 | 349 | -884 |
| Остаток денег и денежных средств на начало отчетного периода | 10 879 | 7 480 | 9 316 | 23 526 | 23 874 |
| Остаток денег и денежных средств на конец отчетного периода | 7 480 | 9 316 | 23 526 | 23 874 | 22 990 |

Источник: Годовая аудированная финансовая отчетность (по МСФО) за 2016 г.

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением.

Структура ссудного портфеля (МСФО)

Млн. тенге

| Структура ссудного портфеля, млн. тенге | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | Изм., % |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|-----------|
| Кредиты, представленные юридическим лицам | 110 860 | 135 478 | 174 206 | 199 578 | 214 102 | 7% |
| Кредиты, представленные физическим лицам | 23 116 | 33 216 | 52 219 | 62 254 | 66 788 | 7% |
| Кредиты клиентам (гросс) | 133 976 | 168 694 | 226 425 | 261 832 | 280 890 | 7% |
| Резерв под обесценение | -12 285 | -13 969 | -17 856 | -22 458 | -28 646 | 28% |
| Кредиты клиентам (нетто) | 121 691 | 154 725 | 208 569 | 239 374 | 252 244 | 5% |

Источник: Данные Компании

Кредитный портфель в разрезе просроченных обязательств (историческая стоимость)

Млн. тенге

| | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | Изм. за год, % |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Кредиты клиентам (гросс) | 131 207 | 167 682 | 217 710 | 248 856 | 263 150 | 6% |
| Кредиты с просрочкой платежей менее 90 дней | 7 915 | 9 895 | 31 239 | 34 725 | 32 341 | -7% |
| Доля, % | 6% | 6% | 14% | 14% | 12% | |
| Кредиты с просрочкой платежей свыше 90 дней | 15 774 | 14 373 | 24 176 | 35 596 | 46 502 | 31% |
| Доля, % | 12% | 9% | 11% | 14% | 18% | |
| Кредиты без просроченной задолженности | 107 518 | 143 414 | 162 295 | 178 535 | 184 306 | 3% |
| Резерв под обесценение | -12 285 | -13 969 | -17 856 | -22 458 | -28 646 | 28% |
| Доля, % | -9% | -8% | -8% | -9% | -11% | |
| Ссудный портфель (нетто) | 118 922 | 153 713 | 199 854 | 226 398 | 234 504 | 4% |
| Всего просроченных кредитов (гросс) | 23 689 | 24 268 | 55 415 | 70 321 | 78 844 | 12% |
| Доля, % | 18,05% | 14,47% | 25,45% | 28,26% | 29,96% | |

Источник: Данные Компании

Отраслевая структура (историческая стоимость)

Млн. тенге

| | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | Изм. за год |
|-----------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|-------------|
| Сельское хозяйство/ спец. техника | 67 766 | 80 224 | 104 143 | 114 943 | 137 177 | 19% |
| Инвестиционные кредиты | 63 441 | 87 458 | 113 567 | 133 913 | 125 974 | -6% |
| Итого кредиты клиентам | 131 207 | 167 682 | 217 710 | 248 856 | 263 150 | 6% |

Источник: Данные Компании

Структура дебиторской задолженности по финансовой аренде

Млн. тенге

| | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | Изм. за год |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|-------------|
| Финансовая аренда: | | | | | | |
| До 1 года | 27 705 | 29 992 | 44 962 | 52 439 | 60 796 | 16% |
| от 1 года до 5 лет | 64 142 | 84 592 | 111 778 | 135 729 | 153 879 | 13% |
| Более 5 лет | 24 968 | 47 077 | 61 618 | 69 548 | 86 980 | 25% |
| Итого | 116 815 | 161 662 | 218 358 | 257 716 | 301 656 | 17% |
| Незаработанный финансовый доход будущих периодов по финансовой аренде | | | | | | |
| До 1 года | -5 297 | -1 371 | -1 169 | -1 426 | -1 828 | 28% |
| от 1 года до 5 лет | -12 264 | -18 222 | -24 198 | -30 284 | -38 507 | 27% |
| Более 5 лет | -4 774 | -18 579 | -25 403 | -29 509 | -44 143 | 50% |
| Итого | -22 334 | -38 171 | -50 770 | -61 219 | -84 477 | 38% |
| Чистые инвестиции в финансовую аренду | | | | | | |
| До 1 года | 22 408 | 28 622 | 43 793 | 51 014 | 58 968 | 16% |
| от 1 года до 5 лет | 51 879 | 66 370 | 87 580 | 105 445 | 115 373 | 9% |
| Более 5 лет | 20 194 | 28 498 | 36 215 | 40 039 | 42 838 | 7% |
| Итого | 94 481 | 123 490 | 167 589 | 196 497 | 217 179 | 11% |
| За вычетом резерва под обесценение | | | | | | |
| До 1 года | -1 538 | -1 791 | -3 152 | -3 619 | -4 483 | 24% |
| от 1 года до 5 лет | -4 094 | -5 050 | -6 304 | -9 599 | -11 153 | 16% |
| Более 5 лет | -1 594 | -2 168 | -2 607 | -3 645 | -4 141 | 14% |
| Итого | -7 225 | -9 008 | -12 063 | -16 864 | -19 776 | 17% |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде | | | | | | |
| До 1 года | 20 870 | 26 831 | 40 641 | 47 394 | 54 486 | 15% |
| от 1 года до 5 лет | 47 785 | 61 321 | 81 276 | 95 845 | 104 220 | 9% |
| Более 5 лет | 18 600 | 26 330 | 33 609 | 36 394 | 38 697 | 6% |
| Итого | 87 256 | 114 482 | 155 526 | 179 633 | 197 402 | 10% |

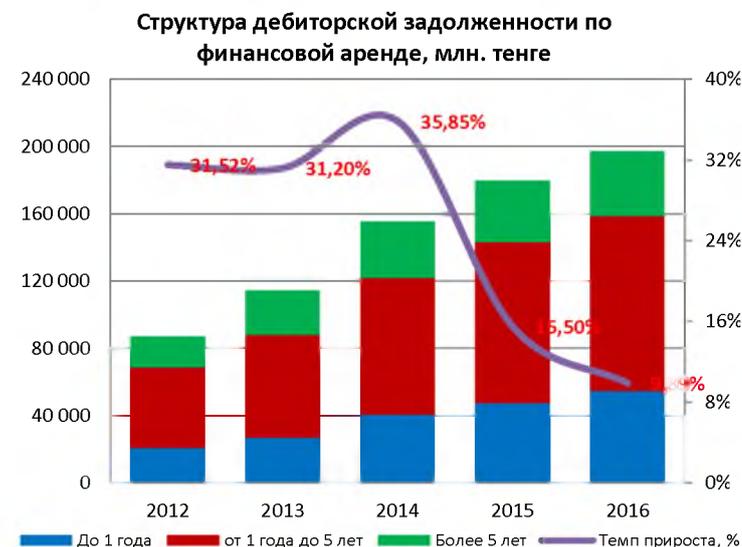
Источник: Годовая аудированная финансовая отчетность (по МСФО) за 2016 г.



Источник: Данные Компании, СС



Источник: Данные Компании, СС



Источник: Данные Компании, СС



Источник: Данные Компании, СС

Финансовые коэффициенты

| Финансовые коэффициенты | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 |
|---|-------|-------|-------|--------|-------|
| Коэффициенты прибыльности (МСФО) | | | | | |
| Процентная маржа | 3,64% | 4,54% | 3,08% | 3,09% | 2,72% |
| Процентный спрэд | 4,30% | 3,58% | 2,58% | 3,06% | 3,02% |
| ROA (%) чистая прибыль | 0,42% | 1,68% | 1,37% | -2,06% | 1,13% |
| ROE (%) чистая прибыль | 0,73% | 3,37% | 3,24% | -5,66% | 3,31% |
| Качество активов (МСФО) | | | | | |
| Кредиты / Активы | 0,78 | 0,74 | 0,78 | 0,79 | 0,82 |
| Кредиты с просрочкой платежей / Кредиты | 0,18 | 0,14 | 0,25 | 0,28 | 0,30 |
| Резервы / Активы, приносящие доход | 0,09 | 0,08 | 0,08 | 0,09 | 0,11 |
| Резервы / Кредиты | 0,09 | 0,08 | 0,08 | 0,09 | 0,11 |
| Резервы / Капитал | 0,15 | 0,15 | 0,18 | 0,24 | 0,29 |
| Достаточность капитала | | | | | |
| Капитал / Активы | 0,55 | 0,46 | 0,40 | 0,33 | 0,35 |
| Коэффициенты ликвидности | | | | | |
| Коэф. текущей ликвидности | 2,27 | 1,76 | 1,54 | 1,41 | 1,47 |
| Коэф. абсолютной ликвидности | 0,13 | 0,09 | 0,17 | 0,14 | 0,13 |
| Коэф. срочной ликвидности | 0,63 | 0,50 | 0,55 | 0,48 | 0,45 |

Источник: Данные Компании, расчеты СС

Заключение**Бухгалтерский баланс**

- Согласно консолидированной финансовой отчетности за 2016 г. активы Компании выросли на 1% по сравнению с прошлым годом, составив 286 783 млн. тенге. Рост активов в отчетном периоде обусловлен увеличением дебиторской задолженности по финансовой аренде на 10% до уровня 197 402 млн. тенге и НДС и прочих налогов к возмещению на 21%. При этом в структуре активов в отчетном периоде наблюдается сокращение выданных клиентам кредитов на 8%, денежных средств и их эквивалентов на 4% и имущества, предназначенное для финансовой аренды на 30%.
- Обязательства Компании на конец 2016 г. сократились на 1% по сравнению с прошлым годом, составив 187 415 млн. тенге. Так, за отчетный год в структуре обязательств наблюдается снижение задолженности перед акционером на 18%, авансов полученных на 47% и отложенных обязательств по налогу на прибыль на 13%. Однако отметим, что снижение обязательств частично было нивелировано ростом средств кредитных организаций на 30% и стоимости выпущенных в обращение ценных бумаг на 21%.
- По состоянию на конец 2016 г. капитал Компании составил 99 368 млн. тенге, увеличившись на 4% по сравнению с прошлым годом за счет, преимущественно, роста дополнительного капитала на 5% и фиксации нераспределенной прибыли в размере 1 184 млн. тенге, тогда как в прошлом году Компания зафиксировала убыток в размере 2 045 млн. тенге в результате получения чистого убытка по итогам деятельности. Резервы по условному распределению за год выросли на 4%, составив 9 372 млн. тенге.

Отчет о прибылях и убытках

- По итогам 2016 г. Компания получила чистую прибыль в размере 3 229 млн. тенге, тогда как в прошлом году был зафиксирован чистый убыток в размере 5 577 млн. тенге вследствие ослабления курса национальной валюты. Получению чистой прибыли по итогам деятельности способствовали чистые доходы по операциям в иностранной валюте в сумме 291 млн. тенге.
- Чистый процентный доход до вычета резервов составил 12 943 млн. тенге, увеличившись на 11% по сравнению с прошлым годом за счет роста процентных доходов на 16%. Резервы на обесценение кредитов и дебиторской задолженности увеличились на 34%, составив 6 188 млн. тенге, что в итоге повлияло на сокращение чистого процентного дохода на 4% по сравнению с прошлым годом, составив 6 756 млн. тенге.
- Процентный доход Компании на конец 2016 г. составил 25 313 млн. тенге, увеличившись на 16% вследствие роста вознаграждений от дебиторской задолженности по финансовой аренде на 19% и от средств в кредитных организациях на 114%.
- Процентные расходы Компании на конец отчетного года выросли на 22% по сравнению с прошлым годом, составив 12 369 млн. тенге. В структуре процентных расходов наблюдается увеличение расходов по средствам кредитных организаций на 41%, выпущенным в обращение ценным бумагам на 73% и по задолженности перед акционером на 1%.
- По итогам 2016 г. Компания получила непроцентный доход в размере 222 млн. тенге против убытка годом ранее 8 278 млн. тенге из-за фиксации убытка по операциям в иностранной валюте в сумме 10 489 млн. тенге. Непроцентные расходы Компании в отчетном году сократились на 5%, составив 4 253 млн. тенге вследствие уменьшения прочих операционных расходов на 10% и прочих расходов от обесценения и создания резервов на 44%. При этом, в структуре непроцентных расходов в отчетном году наблюдается увеличение расходов на персонал на 1%, расходов по износу и амортизации на 18%.

Ссудный портфель

- Согласно данным Компании на конец 2016 г. ссудный портфель (гросс) составил 280 890 млн. тенге, что на 7% больше показателя прошлого года, в структуре которого кредиты, предоставленные юридическим лицам, выросли на 7% и физическим лицам – на 7%. Резервы под обесценение кредитного портфеля увеличились на 28% до 28 646 млн. тенге. Таким образом, объем ссудного портфеля (нетто) составил 252 244 млн. тенге, увеличившись на 5%.
- Кредиты, выданные клиентам (гросс) по исторической стоимости, составили 263 150 млн. тенге, увеличившись за год на 6%. Кредиты с просрочкой платежей менее 90 дней в отчетном периоде сократились на 7% по сравнению с показателем прошлого года и составили 32 341 млн. тенге, и их доля в структуре кредитного портфеля снизилась с 14% до 12%. Кредиты с просрочкой платежей свыше 90 дней за год, напротив, выросли на 31%, составив 46 502 млн. тенге, и их доля в структуре кредитного портфеля увеличилась с 14% до 18%. Резервы на обесценение кредитов в 2016 г. увеличились на 28%, составив 28 646 млн. тенге.
- За 2016 г. дебиторская задолженность по финансовой аренде составила 301 656 млн. тенге, что на 17% больше суммы прошлого года в результате, преимущественно, роста дебиторской задолженности по финансовой аренде со сроком от 1 года до 5 лет на 13% до 153 879 млн. тенге. Незаработанный финансовый доход вырос на 38% и составил 84 477 млн. тенге. В итоге, чистые инвестиции в финансовую аренду составили 217 179 млн. тенге, что на 11% больше показателя 2016 г. Резервы под обесценение по дебиторской задолженности по финансовой аренде на конец 2016 г. составили 19 776 млн. тенге, увеличившись на 17% за год.

Финансовые коэффициенты

- По состоянию на конец 2016 г. достаточность капитала увеличилась с 0,33 до 0,35. В отчетном периоде коэффициент текущей ликвидности увеличился с 1,41 до 1,47, тогда как коэффициенты абсолютной и срочной ликвидности демонстрируют снижение. Показатели прибыльности Компании в отчетном году демонстрируют положительную динамику вследствие роста процентных доходов и отсутствия убытка по курсовой разнице.

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

Председатель Правления
АО «Сентрас Секьюритиз»



Камаров Т.К.

Примечание: финансовый анализ осуществлен на основании данных, предоставленных Эмитентом. Ответственность за достоверность информации, содержащейся в финансовой отчетности, несет Эмитент.