

**Акт проверки финансового состояния
ДО АО Банк ВТБ (Казахстан),
подготовленный АО «BCC Invest» - представителем
держателей облигаций»
по состоянию на 01.07.2016г.**

г. Алматы

июль 2016г.

АО «BCC Invest» являясь Представителем держателей облигаций Дочерней организации Акционерное общество Банк ВТБ (Казахстан) (далее Эмитент) представляет следующую информацию:

Цель проведения оценки финансового состояния Эмитента: Выявление устойчивости и платежеспособности Эмитента, эффективности управления активами компании и способности отвечать по обязательствам перед держателями облигаций по состоянию на 30 июня 2016 года.

Коротко об Эмитенте: Эмитент присутствует на рынке Казахстана с начала 2008 года. 06 февраля 2008 года открыто представительство в г. Алматы, на базе которого началась работа по созданию в Казахстане дочернего банка. 21 февраля 2008 года получено разрешение Банка России на открытие дочернего банка ВТБ на территории Казахстана. 19 сентября 2008 года - юридическое лицо – ДОО АО Банк ВТБ (Казахстан) зарегистрировано в Министерстве юстиции Республики Казахстан. 22 мая 2009 года получена Лицензия №1.1.259 Агентства РК по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций - на осуществление банковской деятельности на территории Республики Казахстан. 01 июля 2009 года Эмитент начал операционную деятельность.



Основным акционером Эмитента по является ОАО «ВТБ» (Россия). Эмитент входит в международную Группу ВТБ, которая является одним из лидеров российского рынка кредитования, а также представлена банками и финансовыми организациями в странах СНГ, Европы, Азии и Африки.

Единственным акционером банка и, соответственно, единственным лицом, которому принадлежат акции банка состоянию на 25 ноября 2015 года в количестве, составляющем пять и более процентов от общего числа размещенных акций банка, является ОАО "Банк ВТБ" (Россия).

Рейтинги кредитоспособности Standard & Poor's: ВВ/негативный/В, kzA (27.11.15)

Информация о выпусках облигаций:

Характеристики	Первый выпуск в рамках облигационной программы НИН KZP01Y05E715 (BVTBb2)
Вид облигаций	Купонные облигации без обеспечения
Кредитные рейтинги облигации	Standard & Poor's: ВВ (04.02.15)
Купонная ставка	8,00% годовых, фиксированная
Срок обращения	5 лет
Номинальная стоимость одной облигаций	100 KZT
Число зарегистрированных	100 000 000 шт./ 10 000 000 000 KZT

облигаций/объем выпуска	
Объем облигационной программы	100 000 000 000 KZT
Чисто облигаций в обращении	200 000 000
Дата регистрации выпуска	17.06.2014
Дата начала обращения	17.07.2014
Дата открытия торгов	23.10.2014г

Характеристики	Второй выпуск в рамках первой облигационной программы НИН KZP02M42E719 (BVTBb3)
Вид облигаций	Купонные облигации без обеспечения
Кредитные рейтинги облигации	Standard & Poor's: BB (04.02.15)
Купонная ставка	6,00% годовых, фиксированная
Срок обращения	3,5 лет
Номинальная стоимость одной облигаций	100 KZT
Число зарегистрированных облигаций/объем выпуска	100 000 000 шт./ 10 000 000 000 KZT
Объем облигационной программы	100 000 000 000 KZT
Чисто облигаций в обращении	250 000
Дата регистрации выпуска	17.06.2014
Дата начала обращения	17.07.2014
Дата открытия торгов	23.10.2014г

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

Объект проверки	Результат проверки
согласно подпункту 5) пункта 1 статьи 20 Закона «О рынке ценных бумаг»	
1) Контроль исполнения Эмитентом обязательств, установленных проспектом выпуска облигаций, перед держателями	Итоги анализа финансового состояния Эмитента, позволяют сделать вывод о том, что Эмитент выполняет обязательства, установленные проспектом выпуска

облигаций

облигаций, перед держателями облигаций в отчетном периоде.

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

По информации от Эмитента деньги, полученные от размещения облигаций направлены на увеличение базы фондирования Эмитента. Эмитент намерен диверсифицировать свои обязательства и направить деньги, полученные от размещения облигаций, на кредитование предприятий Казахстана. В частности, Эмитент будет продолжать кредитовать предприятия крупного, среднего, малого и розничного бизнеса Республики Казахстан.

3) Контроль состояния имущества, являющегося обеспечением исполнения обязательств Эмитента перед держателями облигаций.

Облигации Эмитента не обеспеченные.

4) Заключение договора залога с Эмитентом в отношении имущества, являющегося обеспечением исполнения обязательств Эмитента перед держателями облигаций

Облигации Эмитента не обеспеченные.

5) Меры, направленные на защиту прав и интересов держателей облигаций, в том числе посредством подачи иска в суд от имени держателей облигаций, в собственности которых находится пятьдесят и более процентов размещенных (за вычетом выкупленных) облигаций Эмитента, по вопросам неисполнения Эмитентом обязательств, установленных проспектом выпуска облигаций

Не принимались в связи с отсутствием оснований и необходимости принятия таких мер.

6) Анализ финансового состояния Эмитента

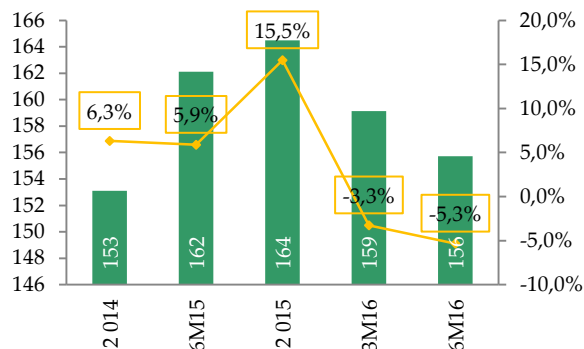
Источники информации, использованные для анализа финансового состояния эмитента:

- ✓ Промежуточная финансовая отчетность эмитента за период, закончившийся 30 июня 2016 года (неаудированно);
- ✓ Промежуточная финансовая отчетность эмитента за период, закончившийся 31 марта 2016 года (неаудированно);
- ✓ Аудированная финансовая отчетность эмитента за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, с отчетом независимого аудитора (Ernst & Young);
- ✓ Сведения НБРК, опубликованные на интернет-сайте www.nationalbank.kz.

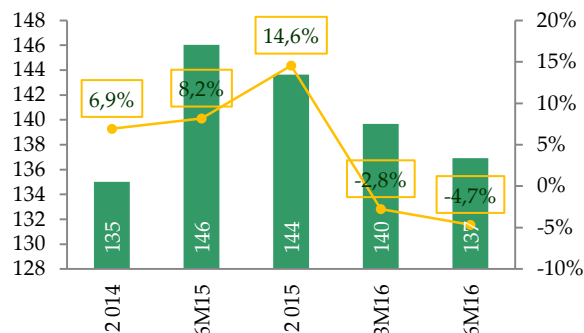
Финансовые показатели эмитента

Финансовые показатели

Динамика активов и темпы прироста
(в млрд. тенге)



Динамика обязательств и темпы прироста
(в млрд. тенге)



Источник: финансовая отчетность банка

Сумма денежных средств и их эквивалентов уменьшилась на 43.7% с начала 2016 года и по состоянию на 30 июня 2016 года составила 28 070 млн. тенге. Доля денежных средств от общих активов составляет 18%. К денежным средствам мы отнесли кассу и остатки в национальных банках и корреспондентские счета и вклады в других банках.

Ценные бумаги, учитываемые до погашения, которые включают корпоративные облигации, на 30 июня 2016 года составили 660 млн. тенге.

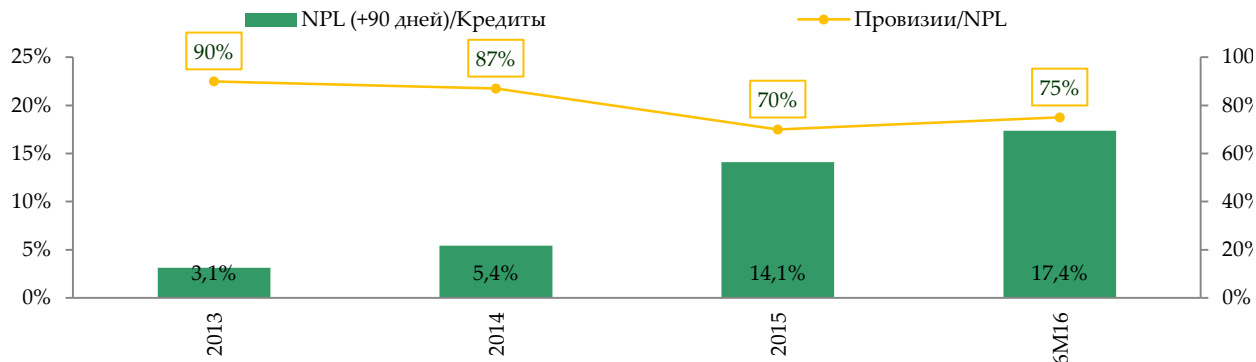
Кредитный портфель

Кредитный портфель банка уменьшился на 15.6% и на 30 июня 2016 года составил 78 280 млн. тенге. Наибольшую долю в кредитном портфеле занимают займы, выданные юридическим клиентам.

Общие активы уменьшились на 5.3% с начала 2016 года и на 30 июня 2016 года составили 155 727 млн. тенге. Уменьшение общих активов связано со снижением суммы денежных средств и их эквивалентов на балансе компании и кредитов клиентам.

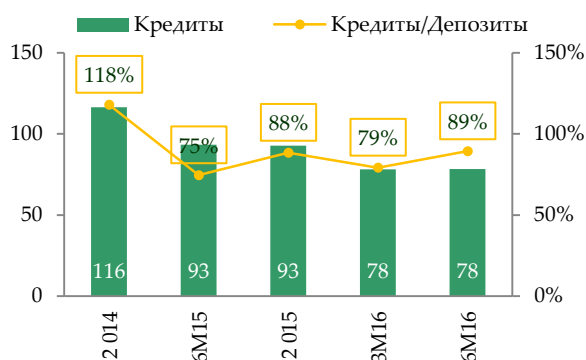
Качество кредитного портфеля

Проблемные кредиты и провизии

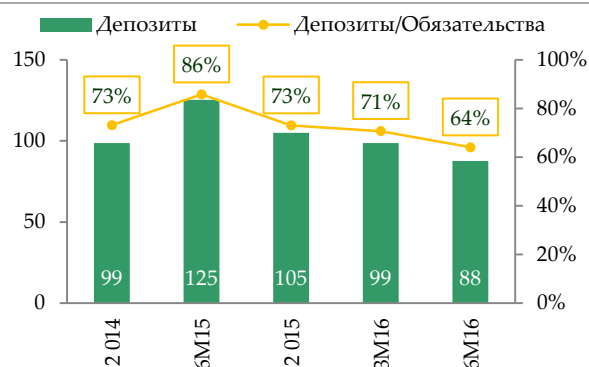


Согласно данным Национального Банка РК кредитный портфель АО «Банк ВТБ» составил 86 166 млн. тенге на 01 июля 2016 года. Кредиты с просрочкой платежей занимают 20.6% от общего объема кредитного портфеля, из них 17.4% являются кредитами с просрочкой платежей свыше 90 дней. С начала года состояние кредитного портфеля ухудшилось. Кредиты с просрочкой платежей (+90 дней) у эмитента выше показателя по рынку (7.9%).

Динамика кредитов клиентов
(в млрд. тенге)



Динамика средств клиентов
(в млрд. тенге)



Источник: финансовая отчетность банка

Обязательства

Размер привлеченных средств кредитных учреждений с начала 2016 года увеличился более чем в 2 раза и на 30 июня 2016 года составил 15 225 млн. тенге – 11.1% от общих обязательств и 9.8% от активов.

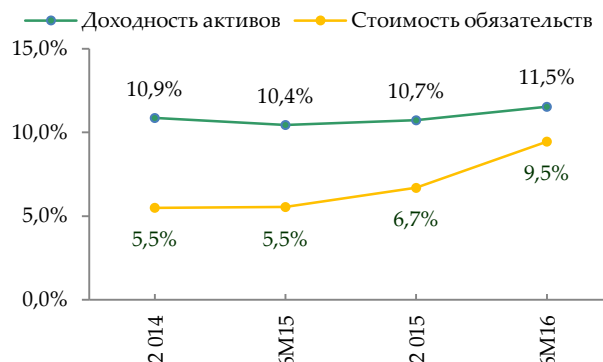
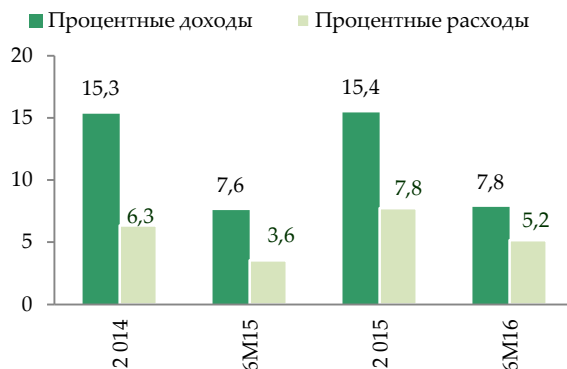
Размер привлеченных средств клиентов с начала 2016 года снизился на 16.5% и на 30 июня 2016 года составил 87 648 млн. тенге – 64% от общих обязательств и 56% от активов.

Выпущенные долговые ценные бумаги увеличились на 1.3% с начала года и по состоянию на 30 июня 2016 года составили 19 109 млн. тенге – 14.0% от общих обязательств и 12.3% от общих активов. Процентная ставка по выпущенным облигациям составляет 6-8% в год, а срок погашения наступает в декабре 2018-2019 года.

В результате общие обязательства снизились на 4.7% и на 30 июня 2016 года составили 136 924 млн. тенге. Общие обязательства составляют 88% от общих активов.

Динамика процентных доходов и расходов
(в млрд. тенге)

Доходность активов и стоимость обязательств (%)



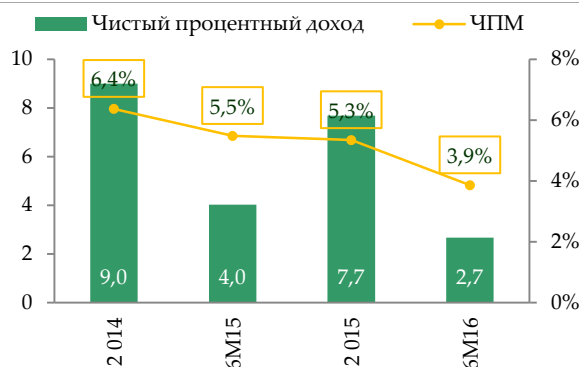
Источник: финансовая отчетность компании

Чистый процентный доход в 1 полугодии 2016 года уменьшился на 33.5% до 2 672 млн. тенге. Процентные доходы увеличились на 3.5% до 7 843 млн. тенге, а процентные расходы увеличились на 45.5% до 5 171 млн. тенге.

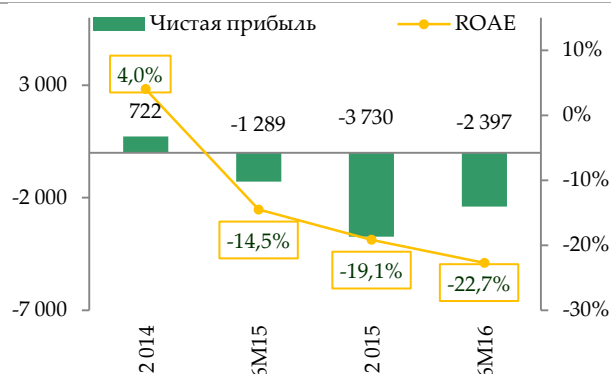
В 1 полугодии 2016 года эмитент сформировал резервы на потери по финансовым активам в размере 3 470 млн. тенге в сравнении с 5 680 млн. тенге в аналогичном периоде предыдущего года (+80.2%).

Доходы по услугам и комиссии уменьшились на 20.0% до 1 085 млн. тенге, а расходы выросли 8.5% до 304 млн. тенге.

Чистый процентный доход (в млрд. тенге) и ЧПМ



Чистая прибыль (в млн. тенге) и ROAE



Источник: финансовая отчетность компании

В результате чистый убыток в 1 полугодии 2016 года составил 2 397 млн. тенге в сравнении с убытком в размере 1 289 млн. тенге в 1 полугодии 2015 года. Чистый убыток у эмитента образовался в связи с увеличением резервов на потери по финансовым активам, а также ростом процентных расходов.

Ответственность за достоверность данных финансовой отчетности несет эмитент.

Финансовые коэффициенты

Расчетные финансовые коэффициенты представлены в таблице ниже:

Расчетные финансовые коэффициенты ДБ АО "Банк ВТБ"

	2014	6M15	2015	3M16	6M16
Доходность и рентабельность					
Отношение процентных доходов к средним активам, приносящим процентные доходы	10,86%	10,45%	10,73%	10,71%	11,53%
Отношение процентных расходов к средним обязательствам, несущим процентные расходы	-5,50%	-5,54%	-6,69%	-8,31%	-9,45%
Процентный спрэд	5,37%	4,90%	4,04%	2,40%	2,08%
Чистая процентная маржа	6,37%	5,48%	5,34%	3,65%	3,86%
Отношение комиссионных расходов к комиссионным доходам	-0,16	-0,21	0,00	-0,28	-0,28
Отношение операционных расходов к операционным доходам	-89%	-140%	-174%	-856%	-487%
Отношение операционных расходов к средним активам	-6,23%	-3,16%	-6,76%	-1,47%	-2,60%
Рентабельность средних активов	0,49%	-1,63%	-2,35%	-3,57%	-2,97%
Рентабельность среднего собственного капитала	4,03%	-14,52%	-19,15%	-26,03%	-22,71%
Ликвидность и структура активов и обязательств					
Доля денежных средств и их эквивалентов в активах, на конец периода	17,57%	36,64%	30,33%	34,87%	18,03%
Доля инвестиций в ценные бумаги в активах, на конец периода	0,44%	0,42%	0,40%	0,41%	18,44%
Доля кредитов и авансов клиентам в активах, на конец периода	76,06%	57,58%	56,38%	49,15%	50,27%
Отношение кредитов и авансов клиентам к средствам клиентов, на конец периода	117,98%	74,52%	88,37%	79,19%	89,31%
Отношение средств клиентов к обязательствам, на конец периода	73,12%	85,78%	73,06%	70,72%	64,01%
Отношение выпущенных долговых ценных бумаг к обязательствам, на конец периода	6,31%	5,86%	13,14%	13,31%	13,96%
Отношение обязательств к активам, на конец периода	88,18%	90,08%	87,32%	87,76%	87,93%
Отношение собственного капитала к активам, на конец периода	11,82%	9,92%	12,68%	12,24%	12,07%

Источник: финансовая отчетность эмитента, расчеты BCC Invest

Пруденциальные нормативы ДБ АО "Банк ВТБ"

	01.01.2015	01.07.2015	01.01.2016	01.07.2016
Коэф. достаточности собственного капитала (k1-1), норматив > 0.06	0,113	0,112	0,147	0,168
Коэф. достаточности собственного капитала (k1-2), норматив > 0.07	0,113	0,112	0,147	0,168
Коэф. достаточности собственного капитала (k2), норматив > 0.085	0,139	0,137	0,235	0,304
Коэф. текущей ликвидности (k4), норматив > 0.30	0,722	1,423	1,333	2,739
Коэф. срочной ликвидности (k4-1), норматив > 1.00	2,673	24,129	13,754	5,258

Коэф. срочной ликвидности (к4-2), норматив > 0.90	1,757	7,983	5,112	4,365
Коэф. срочной ликвидности (к4-3), норматив > 0.80	1,647	4,760	3,251	3,833

Источник: данные НБ РК, www.nationalbank.kz

По состоянию на 01 июля 2016 года эмитент выполнял нормативные требования регулятора по достаточности капитала и ликвидности.

Заключение по результатам анализа

В 1 полугодии 2016 года эмитент заработал чистый убыток в размере 2 397 млн. тенге, в связи с ростом провизий по кредитному портфелю, ростом процентных расходов и убытком от переоценки финансовых активов. Итоги первого полугодия являются слабыми.

Выпущенные долговые ценные бумаги на 30 июня 2016 года составили 19 109 млн. тенге, что составляет 14% от обязательств и 12% от активов.

Согласно данным с сайта НБ РК кредиты с просрочкой платежей на 01 июля 2016 года составляют 20.6% от общего кредитного портфеля, из них 17.4% являются кредитами с просрочкой свыше 90 дней. В целом уровень кредитов с просрочкой платежей (+90 дней) эмитента выше среднего показателя по рынку (7.9%). Уровень провизирования или соотношения сформированных провизий к кредитам с просрочкой платежей более 90 дней составляет 75%, что ниже среднего показателя по рынку (128%). В связи с этим существует риск увеличения провизий по проблемным кредитам, что приведет к увеличению расходов.

Доля денежных средств от общих активов уменьшилась с показателя 30.3% на начало 2016 года до 18.0% на 30 июня 2016 года. Позиция ликвидности эмитента ухудшилась.

Эмитент выполняет нормативные требования регулятора по достаточности капитала и ликвидности со значительным запасом по состоянию на 1 июля 2016 года.

На основании анализа данных финансовой отчетности эмитента, а также сведений НБ РК относительно эмитента, мы пришли к мнению, что за период с 1 января 2016 года по 30 июня 2016 года финансовое состояние эмитента заметно ухудшилось. Наблюдается ухудшение состояния кредитного портфеля. Уровень проблемных кредитов (+90 дней) превышает установленный НацБанком уровень в 15%. Также хотим отметить, что уровень провизирования не достаточно высокий, что говорит о вероятности дальнейшего ухудшения кредитного портфеля.

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

Отчет о финансовом положении ДБ АО "Банк ВТБ"

в тыс. тенге	2 014	2015	3М16	6М16	С начала года
АКТИВЫ					
Денежные средства и их эквиваленты	26 904 138	49 892 441	55 494 160	28 070 000	-43,7%
Торговые ценные бумаги (за вычетом резервов на возможные потери)	3 010	2 796	2 759	28 059 404	
Средства в кредитных учреждениях		577 587		730 376	26,5%
Кредиты клиентам	116 453 914	92 734 701	78 215 502	78 279 599	-15,6%
Ценные бумаги, учитываемые до погашения	674 962	656 314	647 861	659 653	0,5%
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи		6 483 525	9 025 618	5 789 896	-10,7%
Производные финансовые активы		7 539 881		6 939 874	-8,0%
Основные средства	2 898 620	3 184 647	3 207 633	3 192 446	0,2%
Нематериальные активы	1 021 114	1 082 726	1 079 391	1 099 846	1,6%
Отсроченное налоговое требование	98 869	934 606	1 197 509	1 449 834	55,1%
Прочие активы	5 044 236	1 400 109	10 265 118	1 456 325	4,0%
Итого активов	153 098 863	164 489 333	159 135 551	155 727 253	-5,3%
Обязательства					
Средства кредитных учреждений	22 512 373	5 708 048	7 769 398	15 225 087	166,7%
Средства клиентов	98 705 456	104 937 199	98 769 692	87 647 957	-16,5%
Выпущенные долговые ценные бумаги	8 521 760	18 867 470	18 588 705	19 108 717	1,3%
Субординированная задолженность	3 138 304	11 538 590	12 779 106	13 243 048	14,8%
Прочие обязательства	2 122 328	2 577 450	1 755 745	1 699 081	-34,1%
Итого обязательства	135 000 221	143 628 757	139 662 646	136 923 890	-4,7%
Собственный Капитал					
Уставный капитал	20 000 000	27 357 000	27 357 000	27 357 000	
Накопленный дефицит	-1 901 358	-6 496 424	-7 884 095	-8 553 637	31,7%
Итого капитал	18 098 642	20 860 576	19 472 905	18 803 363	-9,9%
Итого обязательств и собственного капитала	153 098 863	164 489 333	159 135 551	155 727 253	-5,3%

Источник: финансовая отчетность эмитента

Отчет о прибылях и убытках и совокупном доходе ДБ АО "Банк ВТБ"

в тыс. тенге	2 014	6М15	2015	6М16	Г-к-Г
Процентные доходы	15 348 177	7 574 951	15 442 047	7 843 334	3,5%
по корреспондентским счетам и	185	164 612	300	389 110	136,4%

размещенным вкладам					
денежные средства и их эквиваленты	246 337		363 532		
по займам, предоставленным клиентам	15 071 353	7 391 450	15 025 292	6 276 500	-15,1%
по ценным бумагам	30 302	18 889	52 923	1 177 724	
Процентные расходы	-6 347 358	-3 554 358	-7 752 026	-5 171 222	45,5%
по корреспондентским счетам и вкладам, привлеченным от банков	-658 694	-549 015	-481 565	-791 143	44,1%
по вкладам клиентов	-4 541 198	-2 458 000	-5 557 207	-2 606 896	6,1%
по ценным бумагам	-996 384	-374 222	-1 323 598	-1 041 997	178,4%
по субординированной задолженности	-151 082	-173 121	-389 656	-731 186	322,4%
Чистый процентный доход до формирования резерва по финансовым активам	9 000 819	4 020 593	7 690 021	2 672 112	-33,5%
Формирование резервов на потери по финансовым активам	-2 827 806	-1 925 734	-5 679 622	-3 470 324	80,2%
Чистый процентный доход	6 173 013	2 094 859	2 010 399	-798 212	
Доходы по услугам и комиссии полученные	3 191 213	1 356 204	2 094 511	1 084 999	-20,0%
Расходы по услугам и комиссии уплаченные	-499 950	-279 838		-303 673	8,5%
Доходы/(убытки) от изменения стоимости торговых ценных бумаг и имеющихся в наличии для продажи (нетто)	183 465	12	9 260 568	-7 743	
Доходы по операциям с иностранной валютой (нетто)	778 866	714 162	-1 282 339	1 676 798	134,8%
Доходы/(убытки) от переоценки финансовых активов, выраженных в иностранной валюте (нетто)	515 137	-657 040	-5 961 841	-1 270 540	93,4%
Прочие доходы	10 700	321 965	51 059	472 397	46,7%
Чистый доход/(убыток), не связанный с получением вознаграждения	4 179 431	1 455 465	4 161 958	1 652 238	13,5%
Операционные расходы	-9 256 726	-4 976 359	-10 738 344	-4 160 716	-16,4%
в том числе:					
Прочие операционные расходы	-3 172 640		-3 846 852		
расходы на оплату труда и командировочные	-5 209 536	-2 501 240	-4 842 428	-1 845 127	-26,2%
амортизационные отчисления и износ	-573 487	-405 153	-906 551	-320 762	-20,8%
расходы по выплате налогов и других обязательных платежей в бюджет, за исключением корпоративного подоходного налога	-167 500	-95 038	-188 523	-96 730	1,8%
Прочие расходы	-133 563	-1 974 928	-953 990	-1 898 097	-3,9%
Операционная прибыль/(убыток)	1 095 718	-1 426 035	-4 565 987	-3 306 690	131,9%

Формирование резервов на потери по прочим операциям		-3 266		394 688	
Прибыль до налогообложения и доли меньшинства	1 095 718	-1 429 301	-4 565 987	-2 912 002	103,7%
Расходы по налогу на прибыль	-373 298	140 150	835 737	515 228	267,6%
Итого чистая прибыль(убыток)	722 420	-1 289 151	-3 730 250	-2 396 774	85,9%

Источник: финансовая отчетность эмитента

Отчет о движении денежных средств ДБ АО "Банк ВТБ"

в тыс. тенге	6M15	6M16	Г-к-Г
Движение денег от операционной деятельности			
Поступление/выбытие денег в виде процентного и комиссионного вознаграждения	5 247 750	3 561 741	-32,1%
Поступление денежных средств от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах	5 247 750	3 561 741	-32,1%
Изменение в операционных активах			
Увеличение вкладов, размещенных со сроком погашения более трех месяцев	31 965	-9 648	
Увеличение предоставленных займов и финансовой аренды	21 945 549	12 554 003	-42,8%
Увеличение торговых ценных бумаг и имеющих в наличии для продажи	-6	-28 645 818	
Увеличение в прочих активах		-150 001	
Увеличение/уменьшение в операционных активах	21 977 508	-16 251 464	
Изменение в операционных обязательствах			
Увеличение вкладов, привлеченных	-15 961 505	9 203 353	
Увеличение обязательств перед клиентами	24 919 226	-18 216 413	
Увеличение/уменьшение в операционных обязательствах	8 957 721	-9 013 060	
Увеличение/уменьшение от прочей операционной деятельности	-1 176 209	-1 718 271	46,1%
Увеличение/уменьшение денег от операционной деятельности	32 951 396	-23 421 054	
Налог на прибыль уплаченный		-4 492	
Итого увеличение/уменьшение денег от операционной деятельности после налогообложения	32 951 396	-23 425 546	

Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Покупка/продажа/погашение ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		887 928	
Покупка основных средств и нематериальных активов	-786 943	-345 682	-56,1%
Итого увеличение/уменьшение денег от инвестиционной деятельности	-786 943	542 246	
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Выплаченные дивиденды	-722 420		
Итого увеличение/уменьшение денег от финансовой деятельности	-722 420		
Денежные средства и их эквиваленты на начало	26 547 964	49 892 441	87,9%
Чистое движение денежных средств и их эквивалентов	32 094 257	-21 822 441	
Влияние обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты	652 224	1 060 859	62,7%
Денежные средства и их эквиваленты на конец	59 067 243	28 070 000	-52,5%

Источник: финансовая отчетность эмитента

7) Анализ корпоративных событий Эмитента

Корпоративные события Эмитента, опубликованные на интернет-сайте АО «Казахстанская фондовая биржа» KASE

За отчетный период Банк заключал сделки, в которых у него имелась заинтересованность. Подробнее можно увидеть здесь <http://www.kase.kz/ru/news/issuer/BVTB/>

/KASE, 13.07.16/ – Эмитент предоставил KASE пресс-релиз о том, что "ТОО "МТС Компани Лтд" и ДОО АО Банк ВТБ (Казахстан) подписали контракт о выделении кредитной линии в размере 800 миллионов тенге для строительства многоквартирного жилого комплекса в центре столицы Казахстана г. Астана."

/KASE, 27.06.16/ – Эмитент предоставил KASE пресс-релиз, в котором сообщается следующее:

начало цитаты

Банком ВТБ (Казахстан) уже профинансированы предприятия из таких сфер экономики, как: производство строительных материалов, реализация продуктов питания и сфера услуг. Каждый из проектов, получивших льготное кредитование из средств ЕНПФ, имеет значительное влияние на экономику своего региона.

/KASE, 20.04.16/ – Дочерняя организация АО Банк ВТБ (Казахстан) (Алматы), облигации которой находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE),

официальным письмом от 19 апреля 2016 года уведомила KASE о получении искового заявления.

/KASE, 05.04.16/ – Эмитент уведомил KASE "о применении Национальным Банком РК в отношении крупного акционера Банка – ПАО Банк ВТБ ограниченной меры воздействия в виде Письменного предупреждения ... от 31.03.2016г."

На основании вышеизложенного, можно судить о нейтральном и положительном характере корпоративных событий Эмитента, имевших место в отчетном периоде. Значимых корпоративных событий, которые могли бы негативно отразиться на финансовом положении Эмитента в отчетном периоде не наблюдалось.

Заместитель Председателя Правления
АО «BCC Invest»



Кышпанаков В.А.

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