



**Отчет представителя держателя облигаций АО «Private Asset Management»
за 1 квартал 2025 года по консолидированной финансовой отчетности АО «First Heartland
Jusan Bank»**

**по купонным облигациям 8-го выпуска облигаций в пределах третьей облигационной
программы АО «First Heartland Jusan Bank»**

**по купонным облигациям 2, 3, 4, 5 и 6-го выпусков облигаций в пределах четвертой
облигационной программы АО «First Heartland Jusan Bank»**

Акционерное общество «Private Asset Management» (далее - Представитель) согласно подпункту 5) пункта 1 статьи 20 Закона «О рынке ценных бумаг» представляет информацию об исполнении Представителем функций в качестве представителя облигаций АО «First Heartland Jusan Bank».

1. Цель подготовки отчета:

Настоящий отчет подготовлен в целях мониторинга финансового состояния АО «First Heartland Jusan Bank», анализа корпоративных событий, а также способности компании отвечать по своим облигационным обязательствам, установленным в проспектах выпусков облигаций.

2. Общая Информация об АО «First Heartland Jusan Bank»

17 января 1992 года был основан АО «Цеснабанк». В период с 06 февраля 2019 года по 01 апреля 2019 года 99,5 % акций банка были проданы АО «First Heartland Securities». АО «Цеснабанк» объявил о смене своего названия на АО "First Heartland Jusan Bank" с розничным брендом "Jusan Bank" ("Жусан банк" в утвержденной казахской латинице).

18 марта 2021 года произошла перерегистрации юридического лица, в соответствии с которой АО "First Heartland Jusan Bank" перерегистрировано в Акционерное общество АО "First Heartland Jusan Bank".

Акционеры по состоянию на отчетный период

Наименование держателя	Простых акций		Привилег. акции	Всего акций	
	количество	доля		количество	доля
АО «First Heartland Securities»	131 077 135	79,89%	-	131 077 135	78,11%
Есенов Г.Ш.	33 001 596	20,11%	-	33 001 596	19,67%

<i>Количество объявленных простых акций, шт.</i>	697 500 000
Количество объявленных привилегированных акций, шт.	2 500 000
Количество размещенных простых акций, шт.	165 318 620
Количество размещенных привилегированных акций, шт.	2 500 000
Количество выкупленных простых акций, шт.	1 239 889
Количество выкупленных привилегированных акций, шт.	-
Количество простых акций в обращении, шт.	164 078 731

3. Корпоративные события в отчетном периоде

/KASE, 31.03.25/ – АО "First Heartland Jusan Bank" сообщило KASE о выплате 27 марта 2025 года:

- двенадцатого купонного вознаграждения по своим облигациям KZ2C00003135 (ATFBb15), вознаграждение выплачено в сумме 3 254 887 500 тенге.
- пятого купонного вознаграждения по своим облигациям KZ2C00002913 (TSBNb27), вознаграждение выплачено в сумме 20 758 260 тенге;

/KASE, 06.03.25/ – АО "First Heartland Jusan Bank" (Алматы) сообщило о том, что 05 марта 2025 года было произведено погашение и выплата последнего купонного вознаграждения по следующим облигациям:

- KZ2C00003127 (ATFBb14), выплата последнего – 20-го купонного вознаграждения по облигациям. Сумма выплаты составила 22 174 855 500 тенге, в том числе основного долга – 21 118 910 000 тенге, и 20-го купонного вознаграждения – 1 055 945 500 тенге.
- KZ2C00003119 (ATFBb13), выплата последнего – 20-го купонного вознаграждения по облигациям. Сумма выплаты составила 42 688 678 200 тенге, в том числе основного долга – 40 655 884 000 тенге, и 20-го купонного вознаграждения – 2 032 794 200 тенге.
- KZ2C00003143 (ATFBb10), выплата последнего – 20-го купонного вознаграждения по облигациям. Сумма выплаты составила 20 724 170 885,60 тенге, в том числе основного долга – 19 746 708 800,00 тенге, и 20-го купонного вознаграждения – 977 462 085,60 тенге.

/KASE, 10.02.25/ – Казахстанская фондовая биржа известила о том, что с 10 февраля 2025 года облигации KZ2C00003127 (ATFBb14) АО "First Heartland Jusan Bank" (Алматы) исключены из официального списка KASE в связи с истечением срока обращения.

/KASE, 10.02.25/ – Казахстанская фондовая биржа известила о том, что с 10 февраля 2025 года облигации KZ2C00003119 (ATFBb13) АО "First Heartland Jusan Bank" (Алматы) исключены из официального списка KASE в связи с истечением срока обращения.

/KASE, 10.02.25/ – Казахстанская фондовая биржа известила о том, что с 10 февраля 2025 года облигации KZ2C00003143 (ATFBb10) АО "First Heartland Jusan Bank" (Алматы) исключены из официального списка KASE в связи с истечением срока обращения.

/KASE, 06.02.25/ – АО "First Heartland Jusan Bank" (Алматы) сообщило KASE о выплате 05 февраля 2025 года шестого купонного вознаграждения по своим облигациям KZ2C00002947 (TSBNb30), вознаграждение выплачено в сумме 300 000 000 тенге.

/KASE, 31.01.25/ – АО "First Heartland Jusan Bank" (Алматы) сообщило KASE о выплате 29 января 2025 года шестого купонного вознаграждения по своим облигациям KZ2C00002921 (TSBNb28), вознаграждение выплачено в сумме 22 400 000 тенге.

/KASE, 30.01.25/ – АО "First Heartland Jusan Bank" сообщило KASE о выплате 29 января 2025 года:

- шестого купонного вознаграждения по своим облигациям KZ2C00002939 (TSBNb29), вознаграждение выплачено в сумме 30 000 000 тенге.
- шестого купонного вознаграждения по своим облигациям KZ2C00004455 (TSBNb35), вознаграждение выплачено в сумме 50 000 000 тенге;

/KASE, 24.01.25/ – АО "First Heartland Jusan Bank" сообщила KASE о выплате 23 января 2025 года:

- шестого купонного вознаграждения по своим облигациям KZ2C00004448 (TSBNb34), вознаграждение выплачено в сумме 1 923 949 тенге
- шестого купонного вознаграждения по своим облигациям KZ2C00004463 (TSBNb36), вознаграждение выплачено в сумме 84 341 929 тенге;

/KASE, 22.01.25/ – Казахстанская фондовая биржа уведомила о том, что с 23 января 2025 года в торговой системе и базах данных KASE будет изменена следующая информация по облигациям АО "First Heartland Jusan Bank".

По облигациям KZ2C00004059 (ATFBb16; 1 000 тенге, 100,0 млрд тенге; 18.10.17 – 18.10.32; годовой купон, 4,00 % годовых; 30/360):

- срок обращения изменен с 15 лет на 277 месяцев с даты начала обращения (до 01 ноября 2040 года);
- размер ставки купона изменен с 4,00 % годовых на 0,10 % годовых.

По облигациям KZ2C00002913 (TSBNb27; 1 тенге, 30,0 млрд тенге; 26.03.20 – 26.03.30; годовой купон, 0,10 % годовых; 30/360):

- срок обращения изменен с 10 лет на 247 месяцев с даты начала обращения (до 01 ноября 2040 года).

По облигациям KZ2C00002947 (основная площадка KASE, категория "облигации", TSBNb30; 15 тенге, 300,0 млрд тенге; 05.02.19 – 05.02.34; годовой купон, 0,10 % годовых; 30/360):

- срок обращения изменен с 25 лет на 320 месяцев с даты начала обращения (до 01 ноября 2045 года).

По облигациям KZ2C00004091 (TSBNb31; 1 000 тенге, 100,0 млрд тенге; 25.10.17 – 25.10.32; годовой купон, 4,00 % годовых; 30/360):

- срок обращения изменен с 15 лет на 276 месяцев с даты начала обращения (до 01 ноября 2040 года);
- размер ставки купона изменен с 4,00 % годовых на 0,10 % годовых.

/KASE, 17.01.25/ – АО "First Heartland Jusan Bank" (Алматы) сообщило KASE о выплате 15 января 2025 года 35-го купонного вознаграждения по своим облигациям KZ000A0T9AL7 (TSBNb7), вознаграждение выплачено в сумме 130 575 000 тенге.

4. Сведения о выпусках облигаций Эмитента

В отчетном квартале АО «Private Asset Management» являлось представителем держателей следующих необеспеченных выпусков облигаций.

Сведения о 8 выпуске выпущенного в пределах третьей облигационной программы

Торговый код	TSBNb16
ISIN	KZ2C00002061
Наименование облигации	Именные купонные субординированные облигации
Текущая купонная ставка, % годовых	9,000
Валюта выпуска и обслуживания	KZT
Номинальная стоимость в валюте выпуска	1
Число зарегистрированных облигаций, штук	5 000 000 000
Объем выпуска, KZT	5 000 000 000
Число облигаций в обращении, штук	5 000 000 000
Дата регистрации выпуска	22.05.2013 г.
Номер выпуска в госреестре	E08-8
Вид купонной ставки	Фиксированная
Расчетный базис (дней в месяце / дней в году)	30 / 360
Дата начала обращения	04.06.2013 г.
Срок обращения, лет	15
Дата фиксации реестра при погашении	30.06.2028 г.
Период погашения	04.06.2028 г.– 16.06.2028 г.

Сведения о 2 выпуске выпущенного в пределах четвертой облигационной программы

Торговый код	TSBNb27
ISIN	KZ2C00002913
Наименование облигации	Именные купонные облигации
Текущая купонная ставка, % годовых	0,100%
Валюта выпуска и обслуживания	KZT
Номинальная стоимость в валюте выпуска	1
Число зарегистрированных облигаций, штук	30 000 000 000
Объем выпуска, KZT	30 000 000 000
Число облигаций в обращении, штук	20 758 260 000
Дата регистрации выпуска	04.12.2014 г.
Номер выпуска в госреестре	E76-2
Вид купонной ставки	Фиксированная
Расчетный базис (дней в месяце / дней в году)	30 / 360
Дата начала обращения	26.03.2020 г.
Срок обращения, лет	20,59
Дата фиксации реестра при погашении	31.10.2040 г.
Период погашения	01.11.2040–15.11.2040 г.

Сведения о 3 выпуске выпущенного в пределах четвертой облигационной программы

Торговый код	TSBNb28
ISIN	KZ2C00002921
Наименование облигации	Именные купонные облигации
Текущая купонная ставка, % годовых	0,100
Валюта выпуска и обслуживания	KZT
Номинальная стоимость в валюте выпуска	1
Число зарегистрированных облигаций, штук	30 000 000 000
Объем выпуска, KZT	30 000 000 000
Число облигаций в обращении, штук	22 400 000 000
Дата регистрации выпуска	04.12.2014 г.

Номер выпуска в госреестре	E76-3
Вид купонной ставки	Фиксированная
Расчетный базис (дней в месяце / дней в году)	30 / 360
Дата начала обращения	26.12.2014 г.
Срок обращения, лет	15
Дата фиксации реестра при погашении	27.01.2034 г.
Период погашения	28.01.2034–11.02.2034 г.

Сведения о 4 выпуске выпущенного в пределах четвертой облигационной программы

Торговый код	TSBNb29
ISIN	KZ2C00002939
Наименование облигации	Именные купонные облигации
Текущая купонная ставка, % годовых	0,100
Валюта выпуска и обслуживания	KZT
Номинальная стоимость в валюте выпуска	1
Число зарегистрированных облигаций, штук	30 000 000 000
Объем выпуска, KZT	30 000 000 000
Число облигаций в обращении, штук	30 000 000 000
Дата регистрации выпуска	04.12.2014 г.
Номер выпуска в госреестре	E76-4
Вид купонной ставки	Фиксированная
Расчетный базис (дней в месяце / дней в году)	30 / 360
Дата начала обращения	28.01.2019 г.
Срок обращения, лет	15
Дата фиксации реестра при погашении	27.01.2034 г.
Период погашения	28.01.2034 г. – 11.02.2034 г.

Сведения о 5 выпуске выпущенного в пределах четвертой облигационной программы

Торговый код	TSBNb30
ISIN	KZ2C00002947
Наименование облигации	Субординированные купонные облигации
Текущая купонная ставка, % годовых	0,100
Валюта выпуска и обслуживания	KZT
Номинальная стоимость в валюте выпуска	15
Число зарегистрированных облигаций, штук	20 000 000 000
Объем выпуска, KZT	300 000 000 000
Число облигаций в обращении, штук	20 000 000 000
Дата регистрации выпуска	04.12.2014 г.
Номер выпуска в госреестре	E76-5
Вид купонной ставки	Фиксированная
Расчетный базис (дней в месяце / дней в году)	30 / 360
Дата начала обращения	05.02.2019 г.
Срок обращения, лет	26,73
Дата фиксации реестра при погашении	31.10.2045 г.
Период погашения	01.11.2045–15.11.2045 г.

Сведения о 6 выпуске выпущенного в пределах четвертой облигационной программы

Торговый код	TSBNb31
ISIN	KZ2C00004091
Наименование облигации	Субординированные купонные облигации, конвертируемые в простые акции
Текущая купонная ставка, % годовых	0,100
Валюта выпуска и обслуживания	KZT
Номинальная стоимость в валюте выпуска	1 000
Число зарегистрированных облигаций, штук	100 000 000
Объем выпуска, KZT	100 000 000 000
Число облигаций в обращении, штук	100 000 000
Дата регистрации выпуска	09.10.2017 г.
Номер выпуска в госреестре	E76-6

Вид купонной ставки	Фиксированная
Расчетный базис (дней в месяце / дней в году)	30 / 360
Дата начала обращения	25.10.2017 г.
Срок обращения, лет	23,01
Дата фиксации реестра при погашении	31.10.2040 г.
Период погашения	01.11.2040 г. – 12.11.2040 г.

Выпуски облигаций, по которым представитель держателей облигаций не предусмотрен

Сведения о 1 выпуске выпущенного в пределах второй облигационной программы

Торговый код	TSBNb7
ISIN	KZ000A0T9AL7
Наименование облигации	Купонные облигации
Текущая купонная ставка, % годовых	7,500
Валюта выпуска и обслуживания	KZT
Номинальная стоимость в валюте выпуска	1
Число зарегистрированных облигаций, штук	4 000 000 000
Объем выпуска, KZT	4 000 000 000
Число облигаций в обращении, штук	3 482 000 000
Дата регистрации выпуска	29.05.2007
Номер выпуска в госреестре	C36-1
Вид купонной ставки	Фиксированная
Расчетный базис (дней в месяце / дней в году)	30 / 360
Дата начала обращения	11.07.2007 г.
Срок обращения, лет	20
Дата фиксации реестра при погашении	10.07.2027 г.
Период погашения	11.07.2027 г. – 23.07.2027 г.

Сведения о 1 выпуске выпущенного в пределах пятой облигационной программы

Торговый код	TSBNb33
ISIN	KZ2C00004430
Наименование облигации	Купонные облигации
Текущая купонная ставка, % годовых	0,1
Валюта выпуска и обслуживания	KZT
Номинальная стоимость в валюте выпуска	1 000
Число зарегистрированных облигаций, штук	150 000 000
Объем выпуска, KZT	150 000 000 000
Число облигаций в обращении, штук	120 920 223
Дата регистрации выпуска	15.10.2018 г.
Номер выпуска в госреестре	F95-1
Вид купонной ставки	Фиксированная
Расчетный базис (дней в месяце / дней в году)	30 / 360
Дата начала обращения	15.10.2018 г.
Срок обращения, лет	15
Дата фиксации реестра при погашении	14.01.2034 г.
Период погашения	15.01.2034–29.01.2034

Сведения о 2 выпуске выпущенного в пределах пятой облигационной программы

Торговый код	TSBNb34
ISIN	KZ2C00004448
Наименование облигации	Купонные облигации
Текущая купонная ставка, % годовых	0,100
Валюта выпуска и обслуживания	KZT
Номинальная стоимость в валюте выпуска	1 000
Число зарегистрированных облигаций, штук	200 000 000
Объем выпуска, KZT	200 000 000 000
Число облигаций в обращении, штук	1 923 949
Дата регистрации выпуска	15.10.2018 г.
Номер выпуска в госреестре	F95-2
Вид купонной ставки	Фиксированная

Расчетный базис (дней в месяце / дней в году)	30 / 360
Дата начала обращения	15.10.2018 г.
Срок обращения, лет	15
Дата фиксации реестра при погашении	21.01.2034 г.
Период погашения	22.01.2034 г. – 05.02.2034 г.

Сведения о 3 выпуске выпущенного в пределах пятой облигационной программы

Торговый код	TSBNb35
ISIN	KZ2C00004455
Наименование облигации	Купонные облигации
Текущая купонная ставка, % годовых	0,100
Валюта выпуска и обслуживания	KZT
Номинальная стоимость в валюте выпуска	1 000
Число зарегистрированных облигаций, штук	50 000 000
Объем выпуска, KZT	50 000 000 000
Число облигаций в обращении, штук	50 000 000
Дата регистрации выпуска	15.10.2018 г.
Номер выпуска в госреестре	F95-2
Вид купонной ставки	Фиксированная
Расчетный базис (дней в месяце / дней в году)	30 / 360
Дата начала обращения	15.10.2018 г.
Срок обращения, лет	15
Дата фиксации реестра при погашении	27.01.2034 г.
Период погашения	28.01.2034–11.02.2034 г.

Сведения о 4 выпуске выпущенного в пределах пятой облигационной программы

Торговый код	TSBNb36
ISIN	KZ2C00004463
Наименование облигации	Купонные облигации
Текущая купонная ставка, % годовых	0,100
Валюта выпуска и обслуживания	KZT
Номинальная стоимость в валюте выпуска	1 000
Число зарегистрированных облигаций, штук	100 000 000
Объем выпуска, KZT	100 000 000 000
Число облигаций в обращении, штук	84 341 929
Дата регистрации выпуска	15.10.2018 г.
Номер выпуска в госреестре	F95-4
Вид купонной ставки	Фиксированная
Расчетный базис (дней в месяце / дней в году)	30 / 360
Дата начала обращения	15.10.2018 г.
Срок обращения, лет	15
Дата фиксации реестра при погашении	21.01.2034 г.
Период погашения	22.01.2034 г. – 05.02.2034 г.

Сведения о 1 выпуске выпущенного в пределах шестой облигационной программы

Торговый код	TSBNb37
ISIN	KZ2C00007235
Наименование облигации	Купонные облигации субординированные
Текущая купонная ставка, % годовых	9,00%
Валюта выпуска и обслуживания	KZT
Номинальная стоимость в валюте выпуска	1 000
Число зарегистрированных облигаций, штук	100 000 000
Объем выпуска, KZT	100 000 000 000
Число облигаций в обращении, штук	100 000 000 000
Дата регистрации выпуска	15.12.2020 г.
Вид купонной ставки	Фиксированная
Расчетный базис (дней в месяце / дней в году)	30 / 360
Дата начала обращения	24.12.2020 г.
Срок обращения, лет	5

Дата фиксации реестра при погашении	23.12.2025 г.
Период погашения	24.12.2025 г. – 07.01.2026 г.

Сведения выпуске облигаций, подлежащих частному размещению в пределах облигационной программы

Торговый код	TSBNpp1
ISIN	KZ2C00012706
Наименование облигации	Купонные облигации
Текущая купонная ставка, % годовых	8,000
Валюта выпуска и обслуживания	KZT
Номинальная стоимость в валюте выпуска	1 000
Число зарегистрированных облигаций, штук	100 000 000
Объем выпуска, KZT	100 000 000 000
Число облигаций в обращении, штук	100 000 000 000
Дата регистрации выпуска	01.11.2024 г.
Номер выпуска в госреестре	-
Вид купонной ставки	Фиксированная
Расчетный базис (дней в месяце / дней в году)	30 / 360
Дата начала обращения	Дата проведения первых торгов на АО "Казахстанская Фондовая Биржа"
Срок обращения, лет	10
Дата фиксации реестра при погашении	Не определено
Период погашения	Не определено

Сведения о 1 выпуске выпущенного в пределах четвертой облигационной программы АТФ Банк

Торговый код	АТФВb10
ISIN	KZ2C00003143
Наименование облигации	Купонные облигации
Текущая купонная ставка, % годовых	8,50%
Валюта выпуска и обслуживания	KZT
Номинальная стоимость в валюте выпуска	100
Число зарегистрированных облигаций, штук	500 000 000
Объем выпуска, KZT	50 000 000 000
Число облигаций в обращении, штук	197 467 088
Дата регистрации выпуска	23.01.2015 г.
Вид купонной ставки	Фиксированная
Расчетный базис (дней в месяце / дней в году)	30 / 360
Дата начала обращения	10.02.2015 г.
Срок обращения, лет	10
Дата фиксации реестра при погашении	09.02.2025 г.
Период погашения	10.02.2025 г.–07.03.2025 г. (погашены)

Сведения о 1 выпуске выпущенного в пределах пятой облигационной программы АТФ Банк

Торговый код	АТФВb13
ISIN	KZ2C00003119
Наименование облигации	Купонные облигации
Текущая купонная ставка, % годовых	10,00%
Валюта выпуска и обслуживания	KZT
Номинальная стоимость в валюте выпуска	1 000
Число зарегистрированных облигаций, штук	60 000 000
Объем выпуска, KZT	60 000 000 000
Число облигаций в обращении, штук	40 655 884
Дата регистрации выпуска	23.01.2015 г.
Вид купонной ставки	Фиксированная
Расчетный базис (дней в месяце / дней в году)	30 / 360
Дата начала обращения	10.02.2015 г.
Срок обращения, лет	10
Дата фиксации реестра при погашении	09.02.2025 г.
Период погашения	10.02.2025 г.–07.03.2025 г. (погашены)

Сведения о 2 выпуске выпущенного в пределах пятой облигационной программы АТФ Банк

Торговый код	АТФВb14
ISIN	KZ2C00003127
Наименование облигации	Купонные облигации субординированные

Текущая купонная ставка, % годовых	10,00%
Валюта выпуска и обслуживания	KZT
Номинальная стоимость в валюте выпуска	1 000
Число зарегистрированных облигаций, штук	60 000 000
Объем выпуска, KZT	60 000 000 000
Число облигаций в обращении, штук	21 118 910
Дата регистрации выпуска	23.01.2015 г.
Вид купонной ставки	Фиксированная
Расчетный базис (дней в месяце / дней в году)	30 / 360
Дата начала обращения	10.02.2015 г.
Срок обращения, лет	10
Дата фиксации реестра при погашении	09.02.2025 г.
Период погашения	10.02.2025 г.–07.03.2025 г. (погашены)

Сведения о 3 выпуске выпущенного в пределах пятой облигационной программы АТФ Банк

Торговый код	АТФВb15
ISIN	KZ2C00003135
Наименование облигации	Купонные облигации
Текущая купонная ставка, % годовых	10,950%
Валюта выпуска и обслуживания	KZT
Номинальная стоимость в валюте выпуска	1 000
Число зарегистрированных облигаций, штук	60 000 000
Объем выпуска, KZT	60 000 000 000
Число облигаций в обращении, штук	59 450 000
Дата регистрации выпуска	23.01.2015 г.
Вид купонной ставки	Фиксированная
Расчетный базис (дней в месяце / дней в году)	30 / 360
Дата начала обращения	14.03.2019 г.
Срок обращения, лет	7
Дата фиксации реестра при погашении	13.03.2026 г.
Период погашения	14.03.2026 г.–15.04.2026 г.

Сведения о выпуске облигаций конвертируемых в простые акции АТФ Банк

Торговый код	АТФВb16
ISIN	KZ2C00004059
Наименование облигации	Купонные облигации субординированные
Текущая купонная ставка, % годовых	0,10%
Валюта выпуска и обслуживания	KZT
Номинальная стоимость в валюте выпуска	1 000
Число зарегистрированных облигаций, штук	100 000 000
Объем выпуска, KZT	100 000 000 000
Число облигаций в обращении, штук	100 000 000
Дата регистрации выпуска	21.09.2017 г.
Вид купонной ставки	Фиксированная
Расчетный базис (дней в месяце / дней в году)	30 / 360
Дата начала обращения	18.10.2017 г.
Срок обращения, лет	23,03
Дата фиксации реестра при погашении	31.10.2040 г.
Период погашения	01.11.2040 г.–12.11.2040 г.
Условия конвертации	конвертация в простые акции

5. Сведения о размещении облигаций и целевого использования денежных средств, привлеченных от размещения.

В отчетном периоде Банк не размещал своих облигаций.

Согласно данным проспекта выпуска облигаций, цели на которые выпускались облигации являлись:

- диверсификация и увеличение срочности источников привлеченных средств;
- поддержание долгосрочной ликвидности Банка;
- активизация деятельности Банка в области кредитования малого и среднего бизнеса;
- увеличение ресурсной базы для осуществления финансирования по программе ипотечного кредитования.

Денежные средства, полученные от размещения обеспеченных купонных облигаций, направлены на поддержание долгосрочной ликвидности.

6. Сведения о выплате купонного вознаграждения в отчетном периоде

ISIN	Торговый код в системе KASE	Дата выплаты купонного вознаграждения	Сумма выплаченного вознаграждения (тенге)
KZ000A0T9AL7	TSBNb7	15.01.2025	130 575 000
KZ2C00002061	TSBNb16		-
KZ2C00002913	TSBNb27	27.03.2025	20 758 260
KZ2C00002921	TSBNb28	29.01.2025	22 400 000
KZ2C00002939	TSBNb29	29.01.2025	30 000 000
KZ2C00002947	TSBNb30	05.02.2025	300 000 000
KZ2C00004091	TSBNb31		-
KZ2C00004430	TSBNb33		-
KZ2C00004448	TSBNb34	23.01.2025	1 923 949
KZ2C00004455	TSBNb35	29.01.2025	50 000 000
KZ2C00004463	TSBNb36	23.01.2025	84 341 929
KZ2C00007235	TSBNb37		-
KZ2C00002509	ATFBb9		-
KZ2C00003143	ATFBb10	05.03.2025	977 462 085,60
KZ2C00003093	ATFBb11		-
KZ2C00003119	ATFBb13	05.03.2025	2 032 794 200
KZ2C00003127	ATFBb14	05.03.2025	1 055 945 500
KZ2C00003135	ATFBb15	27.03.2025	3 254 887 500
KZ2C00004059	ATFBb16		-

7. Сведения об исполнении ограничений (ковенант)

Согласно пункту 3 статьи 15 Закона Республики Казахстан «О рынке ценных бумаг», (далее – Закон), требования пунктов 1, 2 статьи 15 Закона не распространяются на:

1) организацию при проведении ею реструктуризации обязательств в случаях, предусмотренных законами Республики Казахстан;

2) банк или организацию, осуществляющую отдельные виды банковских операций.

На текущую дату, Эмитент, согласно данным официального сайта Национального Банка Республики Казахстан (далее - НБРК), имеет лицензию на осуществление отдельных видов банковских операций № 1.2.35/225/37, от 07.04.2021 г., следовательно, Эмитент соответствует пункту 2 статьи 15 Закона. Ковенанты, указанные в Законе, не распространяются на Эмитента.

Проспектом выпуска (ISIN KZ000A0T9AL7) Эмитента ограничения (ковенанты) не предусмотрены.

Проспектами выпусков (ISIN KZ2C00002061, KZ2C00002913, KZ2C00002921, KZ2C00002939, KZ2C00002947, KZ2C00004091), по рекомендации листинговой комиссии KASE предусмотрены дополнительные ограничения, о соблюдении которых в отчетном периоде Эмитент уведомляет:

Наименование ковенант	Отметка о соблюдении ковенант	Дата предоставления отчетности по требованию уполномоченного органа	Дата фактического предоставления отчетности
Не вносить изменения в учредительные документы эмитента, предусматривающие изменение основных видов деятельности эмитента;	соблюдено	-	-
Не изменять организационно - правовую форму;	соблюдено	-	-
Не допускать нарушения сроков предоставления годовой финансовой отчетности	соблюдено	Срок предоставления годовой фин. отчетности за 2024 г. на KASE не позднее 01.06.2025 г.	Фактическая дата предоставления – 15 мая 2025 года;
Не допускать нарушения срока предоставления аудиторских отчетов по годовой финансовой отчетности	соблюдено	Срок предоставления годовой ауд. фин. отчетности за 2024 г. на KASE не позднее 30.06.2025 г.	Фактическая дата предоставления – 15 мая 2025 года;
Не допускать нарушения сроков предоставления промежуточной финансовой отчетности	соблюдено	Срок предоставления промежуточной консолидированной финансовой отчетности на 31.03.2025 г. на KASE – не позднее 45 календарных дней, следующих за днем последнего отчетного квартала;	Фактическая дата предоставления – 15 мая 2025 года;
Банк обязуется выполнять коэффициенты достаточности собственного капитала, установленные уполномоченным органом.	соблюдено	14 января 2025 г.	14 мая 2025 г.
Отсутствие фактов действий со стороны руководящих работников Банка и его акционера (-ов) по выводу активов Банка.	соблюдено	-	-

8. Меры в защиту прав и интересов держателей облигаций

В соответствии с пунктом 2, пп. 1 п. 6 Правил ПДО, Представителем проанализировано наличие обстоятельств, в том числе, заключения Эмитентом крупной сделки, которые могут повлечь нарушение прав и интересов держателей облигаций.

Меры, направленные на защиту прав и интересов держателей облигаций, в том числе, посредством подачи иска в суд от имени держателей облигаций, по вопросам неисполнения Эмитентом обязательств, установленных проспектом выпуска облигаций, не принимались в связи с отсутствием оснований и необходимости принятия таких мер.

9. Финансовый анализ Эмитента

Анализ финансовых результатов деятельности Эмитента за 1 квартал 2025 года.

Анализ финансовых результатов деятельности был подготовлен на основе отдельных аудированных и неаудированных данных, опубликованных на корпоративном вебсайте Эмитента.

Активы и пассивы

По состоянию на 31.03.2025 года совокупные активы Эмитента с начала 2025 года снизились на 3,1% и составили 3 673 115 млн. тенге. Кредитный портфель после вычета резервов под обесценение в отчетном периоде снизился на 3,2% до 1 102 880 млн. тенге и на конец отчетного периода составил 30% от совокупных активов.

Портфель ценных бумаг Эмитента за отчетный период снизился на 5,2% и составил 1 270 469 млн. тенге. Доля портфеля ценных бумаг в активах Эмитента за первый квартал 2025 года снизилась с 35,3% до 34,6%. Денежные средства и их эквиваленты за первый квартал 2025 года выросли на 1,2% и составили 862 935 млн. тенге, при этом доля денежных средств и их эквивалентов в активах Эмитента за первый квартал 2025 года выросла на 1% и составила 23,5%.

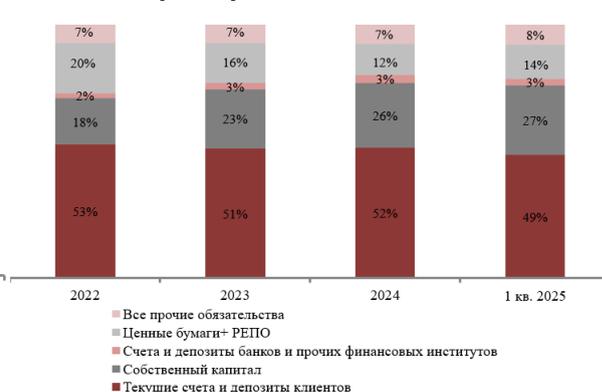
Совокупные обязательства Эмитента с начала 2025 года снизились на 5,4% и составили 2 669 360 млн. тенге. Текущие счета и депозиты клиентов снизились на 8,4% до 1 792 317 млн. тенге, при этом доля текущих счетов и депозитов клиентов в общих обязательствах Эмитента на конец отчетного периода снизилась с 69,3% до 67,1%. Кредиторская задолженность по сделкам "репо" с начала года выросла в 3,5 раза и составила 153 209 млн. тенге, увеличив долю в совокупных обязательствах Эмитента с 1,5% до 5,7%.

Размер собственного капитала Эмитента с начала 2025 года вырос на 3,5% и составил 1 003 755 млн. тенге, в основном, за счет роста нераспределенной прибыли.

Структура активов



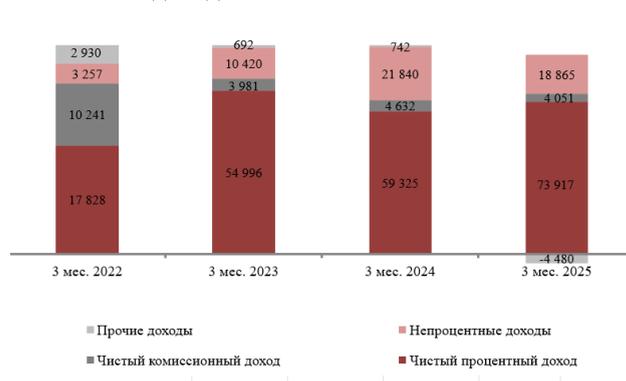
Источники фондирования



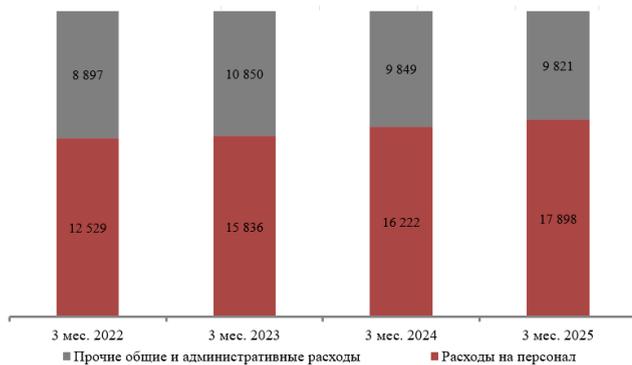
Кредиты и депозиты



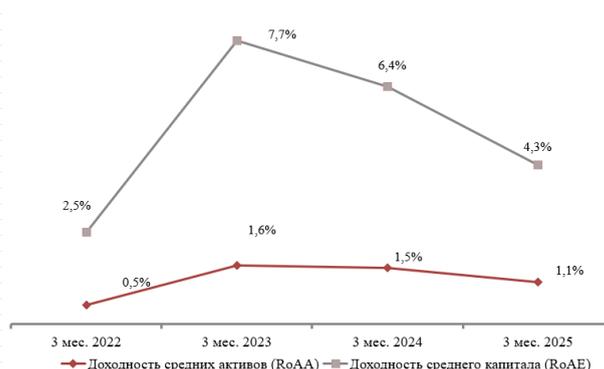
Источники доходов



Структура операционных расходов



Коэффициенты доходности



Источник: данные Эмитента, расчеты РАМ

Бухгалтерский отчет Эмитента

млн. тенге.

	31.12.2024г.	31.03.2025г. (неаудировано)
АКТИВЫ		
Денежные средства и их эквиваленты	852 544	862 935
Производные финансовые активы	60	14
Средства в банках и прочих финансовых институтах	75 845	65 311
Инвестиционные ценные бумаги	1 339 587	1 270 469
Кредиты, выданные клиентам	1 139 015	1 102 880
Приобретенное право требования к Министерству Финансов Республики Казахстан по векселю	122 212	119 193
Активы по текущему корпоративному подоходному налогу	4 688	1 930
Активы по договорам перестрахования	3 549	2 355
Основные средства и активы в форме права пользования	85 531	72 820
Нематериальные активы	8 003	7 502
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	1 672	1 615
Инвестиционная собственность	50 680	35 171
Активы по отложенному корпоративному подоходному налогу	216	216
Активы группы выбытия, классифицированной как предназначенной для продажи	11 448	-
Прочие активы	97 012	130 704
Всего активов	3 792 062	3 673 115
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Средства банков и прочих финансовых институтов	121 643	95 330
Кредиторская задолженность по сделкам «репо»	43 025	153 209
Производные финансовые обязательства	1 073	403
Текущие счета и депозиты клиентов	1 955 796	1 792 317
Выпущенные долговые ценные бумаги	304 486	288 468
Субординированные долги	118 149	56 101
Обязательства перед ипотечной организацией	7 810	7 422
Обязательства по текущему корпоративному подоходному налогу	511	120
Обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу	168 798	167 157
Обязательства по договорам страхования	39 298	40 616
Обязательства группы выбытия, классифицированной как предназначенной для продажи	3 462	-
Прочие обязательства	53 510	64 365
Всего обязательств	2 821 785	2 669 360
КАПИТАЛ		
Акционерный капитал	258 201	258 201
Резерв переоценки основных средств	5 178	4 644
Резерв изменений справедливой стоимости	37 837	32 539
Нераспределенная прибыль	794 268	837 174

Всего капитала, причитающегося акционерам Банка	968 819	1 002 439
Неконтролирующие доли участия	1 458	1 316
Всего капитала	970 277	1 003 755
Всего обязательств и капитала	3 792 062	3 673 115

Источник: данные Эмитента

Прибыли и убытки

За первый квартал 2025 года процентные доходы Эмитента (рассчитанные по методу эффективной процентной ставки) увеличились по сравнению с аналогичным периодом прошлого года на 17,2% и составили 119 624 млн. тенге. Рост процентных доходов произошел в основном за счет повышения процентных ставок по продуктам банка в национальной валюте, которое в свою очередь вызвано рыночной конъюнктурой. Процентные расходы в отчетном периоде составили 45 768 млн. тенге показав рост на 6,8%. Чистый процентные доходы Эмитента таким образом по сравнению с аналогичным периодом прошлого года вырос на 24,6% и составил 73 917 млн. тенге. Расходы по кредитным убыткам в отчетном периоде выросли в 10 раз и составили 14 637 млн. тенге, а чистый процентный доход после расходов по кредитным убыткам вырос на 2,4% и составил 59 279 млн. тенге.

Комиссионные доходы за первый квартал 2025 года по сравнению с аналогичным периодом прошлого года снизились на 19,8%, при этом комиссионные расходы снизились на 23,1%, а чистый комиссионный доход Эмитента снизился по сравнению с аналогичным периодом прошлого года на 12,5% и составил 4 050 млн. тенге. За первый квартал 2025 года убыток по страховому результату составил 4 480 млн. тенге по сравнению с доходом 742 млн. тенге в аналогичном периоде прошлого года.

Прочие операционные доходы Эмитента за первый квартал 2025 года снизились на 13,6% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года и составили 18 865 млн. тенге. Это обусловлено снижением прочих операционных доходов на 37% с 13 861 млн. тенге до 8 734 млн. тенге. Прочие операционные расходы за проверяемый период по сравнению с аналогичным периодом прошлого года сократились на 4,9% и составили 29 626 млн. тенге.

Чистая прибыль Эмитента по итогам первого квартала 2025 года составила 42 611 млн. тенге, что на 14,3% ниже, чем за аналогичный период прошлого года.

Отчет о прибылях и убытках Эмитента

млн. тенге.

	31.03.2024г. (неаудировано)	31.03.2025г. (неаудировано)
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	102 094	119 624
Прочие процентные доходы	86	61
Процентные расходы	(42 855)	(45 768)
Чистый процентный доход	59 325	73 917
Расходы по кредитным убыткам	(1 410)	(14 637)
Чистый процентный доход после расходов по кредитным убыткам	57 915	59 279
Комиссионные доходы	14 840	11 903
Комиссионные расходы	(10 208)	(7 852)
Чистый комиссионный доход	4 632	4 051
Выручка по договорам страхования	13 415	11 046
Расходы по договорам страхования	(11 468)	(13 308)
Чистые расходы по договорам перестрахования	(1 178)	(2 215)
Чистые финансовые (расходы) / доходы по договорам страхования	1	(53)
Чистые финансовые доходы / (расходы) по договорам перестрахования	(28)	50
Итого страховой результат	742	(4 480)
Чистые прибыли по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4 287	6 303
Чистые убытки в результате прекращения признания инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(199)	(82)

Чистые доходы по операциям с иностранной валютой	3 891	3 910
Прочие доходы	13 861	8 734
Прочие операционные доходы	21 840	18 865
Расходы на персонал	(16 222)	(17 898)
Прочие общие и административные расходы	(9 849)	(9 821)
(Убыток от создания прочих резервов) / прибыль от восстановления прочих резервов	1 420	(453)
Прочие расходы	(6 486)	(1 454)
Прочие операционные расходы	(31 137)	(29 626)
Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу	53 992	48 090
Расходы по корпоративному подоходному налогу	(4 259)	(5 479)
Прибыль за период	49 733	42 611

Источник: данные Эмитента

Некоторые финансовые коэффициенты Эмитента

	31.12.2024	31.03.2025
Ликвидные активы в % от активов	24,48	25,27
Займы клиентам/Активы	0,30	0,30
Средства клиентов/Обязательства	0,69	0,67
Займы клиентам/Средства клиентов	0,58	0,62
Собственный капитал/Активы	0,26	0,27
Доля NPL в портфеле с просрочкой свыше 7 дней, %*	9,64	11,13
Доля NPL в портфеле с просрочкой свыше 90 дней, %*	8,03	7,23
Коэф.текущей ликвидности (к4) (Норматив >0,3) (НБРК)*	2,184	2,38
Коэф.срочной ликвидности (к4-1) (Норматив >1) (НБРК)*	9,046	8,098
Коэф.срочной ликвидности (к4-2) (Норматив >0,9) (НБРК)*	5,627	4,509
Коэф.достаточности собственного капитала (к1) Норматив >0,06) (НБРК)*	0,387	0,41
Коэф.достаточности собственного капитала (к2) Норматив >0,12) (НБРК)*	0,491	0,516
Коэф. покрытия ликвидности*	3,885	4,618
Коэфф. нетто стабильного фондирования*	1,358	1,396
	31.03.2024	31.03.2025
Чистая процентная маржа, %*	9,62	8,14
Чистый процентный спред, %*	5,64	4,01
Доходность средних активов (RoAA), %	1,53	1,14
Доходность среднего капитала (RoAE), %	6,44	4,32
Чистый процентный доход/Доходы, %	69,15	76,33
Чистый комиссионный доход/Доходы, %	5,40	4,18
Непроцентные доходы/Доходы, %	25,46	19,48

Источник: данные Эмитента, расчеты РАМ

*Данные Национального банка РК

10. Отчет об остатках на балансовых / внебалансовых счетах

Отчет об остатках на балансовых счетах активов, обязательств и собственного капитала на 01.04.2025г.

тыс. тенге

1	АКТИВЫ	3 279 556 121
1000	Деньги	65 242 802
1010	Аффинированные драгоценные металлы	152 724
1050	Корреспондентские счета	72 269 890
1100	Требования к Национальному Банку Республики Казахстан	228 000 000
1250	Вклады, размещенные в других банках	151 004 526
1400	Требования к клиентам	940 207 594
1450	Ценные бумаги, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	838 075 954
1460	Операции «обратное РЕПО» с ценными бумагами	189 675 374
1470	Инвестиции в капитал и субординированный долг	167 833 718
1480	Ценные бумаги, учитываемые по амортизированной стоимости	313 128 758

1490	Прочие финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости	46 035 330
1550	Расчеты по платежам	3 442 318
1600	Запасы	28 721 627
1610	Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	13 735 971
1650	Основные средства и нематериальные активы	56 516 263
1700	Начисленные доходы, связанные с получением вознаграждения	125 032 122
1790	Предоплата вознаграждения и расходов	4 600 839
1810	Начисленные комиссионные доходы	2 037 165
1830	Просроченные комиссионные доходы	48 180
1850	Прочие дебиторы	33 738 582
1890	Требования по операциям с производными финансовыми инструментами и дилинговым операциям	56 383
2	ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	2 393 990 621
2010	Корреспондентские счета	43 819 435
2030	Займы, полученные от Правительства Республики Казахстан, местных исполнительных органов Республики Казахстан и национального управляющего холдинга и специального фонда развития частного предпринимательства	7 541 298
2050	Займы, полученные от других банков и организаций, осуществляющих отдельные виды банковских операций	3 338 147
2120	Срочные вклады	35 836 929
2200	Обязательства перед клиентами и прочими кредиторами	1 541 115 583
2255	Операции «РЕПО» с ценными бумагами	153 131 234
2300	Выпущенные в обращение ценные бумаги	285 173 677
2400	Субординированные долги	55 495 056
2550	Расчеты по платежам	913 822
2700	Начисленные расходы, связанные с выплатой вознаграждения	8 801 892
2770	Начисленные расходы по административно-хозяйственной деятельности	958 451
2790	Предоплата вознаграждения и доходов	5 047 023
2810	Начисленные комиссионные расходы	1 438 313
2850	Прочие кредиторы	243 803 096
2880	Обязательства по секьюритизируемым активам	7 422 364
2890	Обязательства по операциям с производными финансовыми инструментами и дилинговым операциям	154 299
3	СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ	885 565 501
3000	Уставный капитал	258 063 182
3100	Дополнительный капитал	-1 813 721
3500	Резервный капитал и резервы переоценки	629 316 040
4	ДОХОДЫ	721 683 700
4050	Доходы, связанные с получением вознаграждения по корреспондентским счетам	81 224
4090	Другие доходы, связанные с получением вознаграждения	
4100	Доходы, связанные с получением вознаграждения по вкладам, размещенным в Национальном Банке Республики Казахстан	9 024 119
4250	Доходы, связанные с получением вознаграждения по вкладам, размещенным в других банках	1 319 788
4300	Доходы по заемным операциям с другими банками, Правительством Республики Казахстан, местными исполнительными органами Республики Казахстан, национальным управляющим холдингом, специальным фондом развития частного предпринимательства, международными финансовыми организациями	15 051
4400	Доходы по операциям с клиентами	70 192 390
4450	Доходы, связанные с получением вознаграждения по ценным бумагам, учитываемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	20 953 998
4465	Доходы по операциям «РЕПО» с ценными бумагами	1 781 783
4470	Доходы, связанные с получением вознаграждения по инвестициям в капитал и субординированный долг	5 989 582
4480	Доходы, связанные с получением вознаграждения по ценным бумагам, учитываемым по амортизированной стоимости	10 112 624
4490	Доходы, связанные с получением вознаграждения по прочим финансовым активам, учитываемым по амортизированной стоимости	576 436
4500	Доходы по дилинговым операциям	12 776 399
4600	Комиссионные доходы	10 072 645

4700	Доходы от переоценки	517 882 382
4730	Доходы от переоценки (Доходы от изменения стоимости ценных бумаг, учитываемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Доходы от прочей переоценки)	4 026
4850	Доходы от продажи	1 256 413
4870	Доходы, связанные с изменением доли участия в уставном капитале юридических лиц	
4890	Доходы по операциям с производными финансовыми инструментами	18 153 493
4900	Неустойка (штраф, пеня)	1 161 169
4920	Прочие доходы	393 229
4950	Доходы от восстановления резервов (провизий)	39 936 949
4999	Доход до налогов	
5	РАСХОДЫ	682 401 062
5030	Расходы, связанные с выплатой вознаграждения по займам и (или) корректировкой стоимости займов, полученных от Правительства Республики Казахстан, местных исполнительных органов Республики Казахстан, национального управляющего холдинга и специального фонда развития частного предпринимательства	5 101
5050	Расходы, связанные с выплатой вознаграждения по займам, полученным от других банков	3 147
5060	Расходы, связанные с выплатой вознаграждения по займам, полученным от организаций, осуществляющих отдельные виды банковских операций и (или) связанные с корректировкой стоимости займов, полученных от других банков или предоставленных другим банкам	273 871
5120	Расходы, связанные с выплатой вознаграждения по вкладам других банков	141 647
5200	Расходы по операциям с клиентами	35 642 620
5250	Расходы по операциям «РЕПО» с ценными бумагами	328 599
5300	Расходы, связанные с выплатой вознаграждения по ценным бумагам	12 179 374
5400	Расходы, связанные с выплатой вознаграждения по субординированному долгу	2 828 106
5450	Расходы на формирование резервов (провизий)	58 939 995
5500	Расходы по дилинговым операциям	5 241 963
5600	Комиссионные расходы	6 637 782
5700	Расходы от переоценки	522 290 370
5720	Расходы по оплате труда и обязательным отчислениям	11 624 697
5730	Расходы от переоценки	541 083
5740	Общехозяйственные расходы	3 684 967
5760	Налоги и другие обязательные платежи в бюджет, кроме корпоративного подоходного налога	1 508 023
5780	Амортизационные отчисления	1 722 756
5850	Расходы от продажи	6 859
5890	Расходы по операциям с производными финансовыми инструментами	12 534 269
5900	Неустойка (штраф, пеня)	3 857
5920	Прочие расходы	1 011 916
5999	Корпоративный подоходный налог	5 250 061
6	УСЛОВНЫЕ И ВОЗМОЖНЫЕ ТРЕБОВАНИЯ	3 828 782 904
6000	Счета по аккредитивам	1 861 758
6050	Счета по гарантиям	3 478 786 287
6100	Счета по размещению вкладов и займов в будущем	212 461 802
6150	Счета по получению вкладов и займов в будущем	5 338 078
6200	Счета по приобретению ценных бумаг и по иным производным финансовым инструментам	44 042 813
6400	Счета по купле-продаже валютных ценностей	86 292 166
6	УСЛОВНЫЕ И ВОЗМОЖНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	3 828 782 904
6500	Счета по аккредитивам	1 861 758
6550	Счета по гарантиям	3 478 786 287
6600	Счета по размещению вкладов и займов в будущем	212 461 802
6650	Счета по получению вкладов и займов в будущем	5 338 078
6700	Счета по приобретению ценных бумаг и по иным производным финансовым инструментам	44 042 813
6900	Счета по купле-продаже валютных ценностей)	86 292 166
7	СЧЕТА МЕМОРАНДУМА	23 798 058 006

7100	Мемориальные счета – активы	5 485
7200	Мемориальные счета – пассивы	923 500 894
7300	Мемориальные счета – прочие	22 751 687 188
7400	Пенсионные активы добровольных накопительных пенсионных фондов, принятые на хранение	44 752 354
7500	Ипотечные займы, права требования по которым приняты в доверительное управление	1 271
7600	Активы клиентов, находящиеся в доверительном (инвестиционном) управлении	4 812 708
7650	Капитал	-9 275 836
7700	Активы, принятые на кастодиальное хранение, за исключением пенсионных активов добровольных накопительных пенсионных фондов	82 573 943

Источник: данные Национального банка РК

11. Выводы, сделанные по результатам анализа

Мы провели анализ финансовой отчетности Эмитента за первый квартал 2025 года. В течение отчетного периода у Эмитента наблюдалось снижение активов на 3,1% и кредитного портфеля на 5,2%, который в свою очередь составил 30% от активов. Доля портфеля ценных бумаг Эмитента с начала года сократилась с 35,3% от активов до 34,6% от активов. При этом собственный капитал Эмитента с начала 2025 года показал рост на 3,5%.

Прибыль Эмитента за первый квартал 2025 года по сравнению с аналогичным периодом прошлого года снизилась. Чистый процентный доход после расходов по кредитным убыткам вырос на 2,4%, при этом чистый комиссионный доход Эмитента снизился на 12,5%, убыток от страхового результата значительно вырос. В совокупности все эти изменения привели к снижению прибыли Эмитента в первом квартале 2025 года на 14,3% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

В соответствии с данными Нацбанка РК Эмитент по состоянию на 31.03.2025 г. выполняет пруденциальные нормативы регулятора.

Финансовый анализ произведен на основании данных, предоставленных Эмитентом. Ответственность за достоверность информации несет Эмитент.

**Председатель Правления
АО «Private Asset Management»**



Иманбаев А. К.