

**Товарищество с ограниченной  
ответственностью  
«Микрофинансовая организация  
ОнлайнКазФинанс»**

**Инвестиционный меморандум  
по первому выпуску облигаций в рамках первой  
облигационной программы**

**Инвестиционный меморандум составлен по состоянию на 31 августа 2021 года**

**Финансовые показатели представлены по состоянию на 30 июня 2021 года**

**Финансовый консультант  
АО "Halyk Global Markets"**

**Уважаемые инвесторы,**

настоящий инвестиционный меморандум составлен с целью включения первого выпуска облигаций в рамках первой облигационной программы Товарищества с ограниченной ответственностью «Микрофинансовая организация ОнлайнКазФинанс» (далее – **«Эмитент» или ТОО «МФО ОнлайнКазФинанс»**) в категорию «Облигации» сектора «Долговые ценные бумаги» площадки «Альтернативная» официального списка Акционерного общества «Казахстанская фондовая биржа» (далее – **«Биржа»**), а также с целью формирования у потенциальных инвесторов достоверного представления о деятельности и перспективах работы Эмитента, осуществляющего микрофинансовую деятельность и представляющего на территории Республики Казахстан микрокредиты под товарным знаком **«Solva»**.

Инвестиционный меморандум подготовлен при участии Акционерного общества «Halyk Global Markets» (дочерняя организация АО «Народный банк Казахстана») (далее – **«Финансовый консультант», АО «Halyk Global Markets»**), выступающего в качестве финансового консультанта Эмитента.

Инвестиционный меморандум составлен по состоянию на 31 августа 2021 года и содержит информацию о деятельности Эмитента и отрасли, в которой он функционирует, подготовленную Эмитентом и Финансовым консультантом самостоятельно, а также полученную из общедоступных официальных статистических отчетов, пресс-релизов информационных агентств и других официальных источников. Сведения о финансовых показателях Эмитента подготовлены на основе финансовой отчетности Эмитента, за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 года, 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2020 года, и отчетов аудитора к ней, а также неаудированной промежуточной финансовой отчетности Эмитента за первое полугодие 2021 года.

Настоящий документ предоставляется только в целях информирования потенциальных инвесторов и иных заинтересованных лиц о результатах деятельности Эмитента, и не может служить документальным основанием для обоснования принятия какого-либо решения об инвестировании или отказе от инвестирования, а также не должен рассматриваться, как официальная инвестиционная рекомендация со стороны Эмитента или Финансового консультанта. Каждый инвестор должен самостоятельно сделать свою независимую оценку и принять собственное решение об инвестировании.

Настоящий инвестиционный меморандум (полностью и/или частично) не является основанием для возникновения какого-либо обязательства со стороны Эмитента или Финансового консультанта.

## Оглавление

<b>Раздел 1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ .....</b>	<b>5</b>
1. Регистрационные данные Эмитента .....	5
2. История образования и деятельности Эмитента .....	6
3. Виды деятельности эмитента .....	7
4. Сведения о наличии рейтингов, присвоенных эмитенту или выпущенным им ценным бумагам международными рейтинговыми агентствами и (или) рейтинговыми агентствами Республики Казахстан .....	8
5. Сведения о лицензиях, патентах, разрешениях эмитента .....	8
6. Наименования, даты регистрации, юридические и фактические адреса (места нахождения) всех филиалов эмитента .....	Ошибка! Закладка не определена.
7. Сведения об уставном капитале эмитента .....	9
8. Избранные финансовые данные за последние три года .....	Ошибка! Закладка не определена.
<b>Раздел 2. УПРАВЛЕНИЕ И УЧАСТНИКИ.....</b>	<b>10</b>
9. Структура органов управления эмитента .....	10
10. Члены наблюдательного совета эмитента .....	12
11. Исполнительный орган эмитента .....	13
12. Организационная структура Эмитента .....	13
13. Сведения об участниках Эмитента .....	15
14. Организации, акциями (долями участия) которых владеет эмитент	Ошибка! Закладка не определена.
15. Информация о промышленных, банковских, финансовых группах, холдингах, концернах, ассоциациях, консорциумах, в которых участвует эмитент .....	Ошибка! Закладка не определена.
<b>Раздел 3. БАНКИ, КОНСУЛЬТАНТЫ И АУДИТОРЫ ЭМИТЕНТА .....</b>	<b>17</b>
16. Сведения о банках и/или других организациях, которые на протяжении последних трех лет оказывают Эмитенту финансовые услуги .....	28
21. Сведения о финансовых и/или юридических консультантах эмитента, которые принимают участие в подготовке документов Эмитента для целей регистрации выпуска его ценных бумаг, а также прохождения процедуры листинга данных ценных бумаг .....	29
22. Сведения об аудиторских организациях эмитента .....	29
<b>Раздел 4. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА.....</b>	<b>Ошибка! Закладка не определена.</b>
23. Краткое описание общих тенденций в отрасли (сфере), в которой эмитент осуществляет свою деятельность, в том числе наиболее важных для эмитента	Ошибка! Закладка не определена.
24. Сведения о попытках третьих лиц поглотить эмитента или о попытках эмитента поглотить другую организацию .....	Ошибка! Закладка не определена.
25. Сведения об условиях важнейших контрактов, соглашений, заключенных эмитентом, которые могут оказать существенное влияние на его деятельность	Ошибка! Закладка не определена.
26. Сведения об основных капитальных вложениях эмитента за три последних года .....	Ошибка! Закладка не определена.
27. Факторы, позитивно и негативно влияющие на доходность продаж эмитента по основной деятельности .....	Ошибка! Закладка не определена.

28. Деятельность эмитента по организации продажи своих услуг . . . Ошибка! Закладка не определена.
29. Ключевые факторы, влияющие на деятельность эмитента: . . . . Ошибка! Закладка не определена.
30. Факторы риска . . . . . Ошибка! Закладка не определена.

**Раздел 5. ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ.....30**

31. Финансовая отчетность эмитента .....	30
32. Нематериальные активы .....	34
33. Основные средства .....	34
34. Незавершенное капитальное строительство .....	34
35. Инвестиции, учитываемые методом долевого участия, и другие финансовые активы	34
36. Кредиты клиентам .....	34
37. Средства в банках и других финансовых организациях .....	36
38. Средняя доходность в годовом измерении за последние три года отдельно по финансовым активам, выданным ссудам, прочим доходным активам .....	37
39. Уставный капитал .....	37
40. Средства банков и других организаций .....	37
41. Депозиты клиентов .....	39
42. Сведения о выпусках долговых ценных бумаг эмитента .....	39
43. Анализ финансовых результатов эмитента .....	45
44. Коэффициенты .....	49
45. Исполнение prudentialных нормативов .....	50
46. Выданные гарантии .....	Ошибка! Закладка не определена.
47. Иная существенная информация, касающаяся деятельности эмитента .....	Ошибка! Закладка не определена.
<b>Приложение 1. Организационная структура Эмитента .....</b>	<b>51</b>
<b>Приложение 2. Сведения об аффилированных лицах Эмитента.....</b>	<b>52</b>
<b>Приложение 3. Структура группы IDF Eurasia.....</b>	<b>60</b>

## Раздел 1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ

### 1. Регистрационные данные Эмитента

#### Сведения о наименовании и организационно-правовой форме

	Полное наименование	Сокращенное наименование
На государственном языке	«Микрофинансовая организация ОнлайнКазФинанс» жауапкершілігі шектүлі серкестік	«Микрофинансовая организация ОнлайнКазФинанс» ЖШС
На русском языке	Товарищество с ограниченной ответственностью «Микрофинансовая организация ОнлайнКазФинанс»	ТОО «МФО ОнлайнКазФинанс»
На английском языке	Microfinance organization OnlineKazFinance Limited Liability Partnership	MFO OnlineKazFinance LLP

У Эмитента отсутствуют факты изменения полных или сокращенных наименований.

### 2. Сведения о государственной регистрации Эмитента

Дата первичной государственной регистрации Эмитента – 1 августа 2016 года.

Государственная перерегистрация Эмитента произведена Управлением регистрации прав на недвижимое имущество и юридических лиц филиала некоммерческого акционерного общества «Государственная корпорация «Правительство для граждан» по городу Алматы 28 сентября 2018 года.

Учредителями Эмитента выступили компании IDF HOLDING LTD (АйДиЭф ХОЛДИНГ ЛДТ) (Кипр, г. Лимассол) и Общество с ограниченной ответственностью «ОНЛАЙН МИКРОФИНАНС» (Российская Федерация, г. Москва) с долями участия в уставном капитале 1% и 99% соответственно.

Бизнес-идентификационный номер Эмитента: 160840000397.

Эмитент не был создан в результате реорганизации юридического лица (юридических лиц).

Эмитенту не присваивался статус финансового агентства.

Лицензия на осуществление микрофинансовой деятельности №02.21.0004.М

### 3. Полный юридический и фактический адрес Эмитента, номера контактных телефонов, адрес электронной почты

- Местонахождение: Казахстан, 050012, город Алматы, Алмалинский район, проспект Сейфуллина, дом 502, 9 этаж.
- Номера контактных телефонов и факса: +7 701 006 35 35, факс отсутствует.
- Адрес электронной почты: disclosures@solva.kz.

- Интернет-сайт: [www.solva.kz](http://www.solva.kz)

#### 4. История образования и деятельности Эмитента

<b>2016 год</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>▪ В августе 2016 года проведена первичная государственная регистрация Эмитента.</li></ul>
<b>2017 год</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>▪ В апреле 2017 года Эмитент был включен в реестр микрофинансовых организаций Национального Банка Республики Казахстан и приступил к осуществлению своей основной деятельности в соответствии с уставом.</li><li>▪ В июне 2017 года Эмитент вступил в Ассоциацию микрофинансовых организаций Казахстана.</li><li>▪ В августе 2017 года международная финансовая группа IDF Eurasia, в состав которой входит Эмитент, провела мероприятие для СМИ и представила новый проект дистанционного кредитования, реализуемый Эмитентом в Казахстане под товарным знаком «Solva».</li><li>▪ В октябре 2017 года Эмитент внедрил новое репозиции для получения денежных средств – возможность мгновенного перевода денег на банковскую карту клиента после подписания договора.</li></ul>
<b>2018 год</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>▪ В апреле 2018 года Эмитент первым в Казахстане внедрил технологию электронной цифровой подписи (ЭЦП) при выдаче микрокредитов, позволяющую клиентам брать микрокредиты дистанционно. Благодаря новой технологии, срок выдачи микрокредитов сократился до 15 минут (ранее 1-3 дня), также доступ к финансовым средствам открылся для удаленных районов страны.</li></ul>
<b>2019 год</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>▪ Эмитент был удостоен награды «Лидер отрасли 2019» за значимый вклад в государственный бюджет и высокие финансовые результаты деятельности. Достижения Эмитента отметил Национальный бизнес-рейтинг в Казахстане по результатам независимого исследования. Эмитент отмечен золотой медалью среди предприятий Казахстана по данному рейтингу «Вклад в государственный бюджет».</li><li>▪ В соответствии с отчетом аудиторов суммарный объем активов Эмитента по итогам 2019 года вырос в 3,6 раза по сравнению с результатами 2018 года, то есть с 5,7 млрд тенге до 20,8 млрд тенге. Кроме того, доход эмитента в 2019 году составил 5,7 млрд тенге по сравнению с показателями предыдущего года – 1,7 млрд тенге.</li><li>▪ В рамках принятия мер по снижению долговой нагрузки граждан Казахстана, определенных Указом Президента Республики Казахстан, Эмитент осуществил списание штрафов и иски по беззалоговым потребительским микрокредитам, начисленных по состоянию на 01 июля 2019 года.</li></ul>

**2020 год**

- Рыночная доля Эмитента по состоянию на 1 апреля 2020 года составляет 7,2% от общего объема рынка, таким образом, Эмитент занимает третье место среди пяти ведущих микрофинансовых организаций страны.
- Эмитент одержал победу в номинации «Лучшая МФО Казахстана в 2019 году» по версии ведущего портала о банках и кредитных продуктах Allbanks.kz. При выборе победителя особое внимание было уделено скоринговой системе и скорости обработки заявок Эмитента.
- В марте 2020 года Эмитент поддержал инициативу Правительства и Президента Республики Казахстан путем проведения следующих мероприятий в рамках постановления Правления Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка от 22 марта 2020 года № 17 «О мерах поддержки населения и субъектов предпринимательства в период чрезвычайного положения»: 1) по всем микрокредитам, выданным до 16 марта 2020 года, в период с 16 марта 2020 года до 15 июня 2020 года Эмитент не требовал погашения неустойки (штрафов, пени) по просрочке выплат основного долга и/или вознаграждения; 2) в течение периода с 16 марта по 15 апреля 2020 года Эмитент не требовал погашения вознаграждения по микрокредитам, по которым просрочка платежа по основному долгу и/или вознаграждению составляла свыше девяноста календарных дней; 3) предоставлена отсрочка по платежам по основному долгу и вознаграждению отдельным категориям физических лиц и ряду субъектов малого и среднего предпринимательства.

**2021 год**

- В марте 2021 года Эмитент получил лицензию на осуществление микрофинансовой деятельности в Управлении региональных представителей в г. Алматы Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансовых рынков.
- В августе 2021 года рейтинговое агентство S&P Global Ratings присвоило краткосрочный и долгосрочный кредитные рейтинги Эмитенту на уровне В, прогноз – "Стабильный", кредитный рейтинг по национальной шкале на уровне "кzВВ+".
- Эмитент получил свидетельство Лидера отрасли от Национального бизнес-рейтинга за весомый вклад в экономику Казахстана, первое место среди 3 лучших предприятий Республики Казахстан в номинации: вклад в государственный бюджет.

**5. Виды деятельности эмитента**

Эмитент входит в международную финансовую группу IDF Eurasia - крупнейшую компанию по онлайн-кредитованию в России и Казахстане, специализирующиеся на кредитном scoringе, кредитных продуктах, обслуживании долговых портфелей, работе с данными (data science) и цифровых финансах. Группа представлена в России и Казахстане товарными знаками «MoneyMan», «Solva», «ID Collect» и «Online.Iпотека». IDF Eurasia является флагманом финансово-технологических преобразований в сфере кредитования в

Евразии. С деятельностью группы IDF Eurasia можно ознакомиться по ссылке <https://idfcurasia.com/>.

Для Эмитента участие в международной финансовой группе имеет ряд преимуществ, одним из которых являются гибкость в привлечении заемных средств без привязки к финансированию только из источников в Казахстане, а также доступ к иностранным инвестиционным площадкам.

В соответствии с уставом основным видом деятельности Эмитента является предоставление микрокредитов физическим лицам, ИП и ТОО. Указанная деятельность реализуется по следующим направлениям:

- ✓ для физических лиц от 200 тыс до 2 млн. тенге
- ✓ для ИП и самозанятых от 200 тыс до 4 млн. тенге
- ✓ для ТОО от 1 млн до 10 млн. тенге

Срок кредитования составляет от 6 до 60 месяцев. Микрокредиты предоставляются юридическим лицам, индивидуальным предпринимателям, самозанятым и физическим лицам – резидентам Республики Казахстан со ставками вознаграждения не выше предельно разрешенных Национальным Банком Республики Казахстан. Микрокредиты выдаются на базе кредитного скоринга<sup>1</sup>. По состоянию на 31 августа 2021 года выданные Эмитентом микрокредиты являются беззалоговыми, при этом микрокредиты ТОО оформляются Эмитентом только при получении Эмитентом гарантий и (или) поручительства третьих лиц, обеспечивающих исполнение обязательств заемщиков.

Финансовые продукты Эмитента характеризуются высокой доступностью в регионах, а также скоростью одобрения и выдачи. Правила предоставления микрокредитов Эмитента размещены на официальном интернет-сайте Эмитента по следующей ссылке: <http://solva.kz/docs/rules>.

## **6. Наименования, даты регистрации, юридические и фактические адреса (места нахождения) всех филиалов эмитента**

По состоянию на 31 августа 2021 года Эмитент не имеет филиалов или представительств.

## **7. Сведения о наличии рейтингов, присвоенных эмитенту или выпущенным им ценным бумагам международными рейтинговыми агентствами и (или) рейтинговыми агентствами Республики Казахстан**

Международное рейтинговое агентство S&P Global Ratings 31 августа 2021 года впервые присвоило кредитный рейтинг ТОО «МФО ОнлайнКазФинанс»

Кредитный рейтинг Эмитента	B/прогноз стабильный
Рейтинг по национальной шкале	KzBB+

## **8. Сведения о лицензиях, патентах, разрешениях эмитента**

Лицензия на осуществление микрофинансовой деятельности № 02.21.0004.М. выдана 01 марта 2021 года Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансовых рынков на неопределенный срок действия (бессрочно).

<sup>1</sup> Оценка кредитоспособности заемщика.

## **9. Организации, акциями (долями участия) которых владеет эмитент**

По состоянию на 31 августа 2021 года Эмитент не владеет акциями или долями участия в уставном капитале других юридических лиц.

## **10. Сведения об уставном капитале эмитента**

Уставный капитал Эмитента по состоянию на 30 июня 2021 года составляет 1 120 151 200 тенге и является полностью оплаченным в соответствии с Законом Республики Казахстан от 22 апреля 1998 года № 220-І «О товариществах с ограниченной и дополнительной ответственностью» (далее – «Закон о товариществах»).

## **11. Информация о промышленных, банковских, финансовых группах, холдингах, концернах, ассоциациях, консорциумах, в которых участвует эмитент**

Наименование	Цель участия Эмитента в указанной организации
Междупародная финансовая группа IDF Eurasia - крупнейший сервис онлайн-кредитования в России и Казахстане (Спирю Киприану 5, офис 101, Вакапас Македониас Корт, Месса Гестонья, г. Лимассол, 4001, Кипр). Группа представлена товарными знаками MoneyMan и Solva	Эмитент является дочерней организацией IDF HOLDING LTD – материнской компании группы IDF Eurasia. Позиция Эмитента в составе группы IDF Eurasia указана в Приложении 3 к настоящему инвестиционному меморандуму.
Ассоциация микрофинансовых организаций Казахстана (Республика Казахстан, 050004, г. Алматы, ул. Гоголя 111, офис 610)	Участие, совместно с другими микрофинансовыми организациями, в деятельности, направленной на усиление и продвижение интересов членов ассоциации и в целом микрофинансового сектора Казахстана

## Раздел 2. УПРАВЛЕНИЕ И УЧАСТНИКИ

### 12. Структура органов управления эмитента

Управление деятельностью Эмитента осуществляют:

- высший орган – Общее собрание участников Эмитента;
- исполнительный орган – Генеральный директор;
- орган контроля – Наблюдательный совет.

#### Общее собрание участников Эмитента

К исключительной компетенции Общего собрания участников Эмитента относятся:

- 1) определение основных направлений деятельности Эмитента;
- 2) изменение устава Эмитента, в том числе изменение размера уставного капитала Эмитента, места нахождения и фирменного наименования, или утверждение устава в новой редакции;
- 3) назначение Генерального директора Эмитента и досрочное прекращение его полномочий, а также принятие решения о передаче Эмитента или его имущества в доверительное управление и определение условий такой передачи;
- 4) избрание и досрочное прекращение полномочий членов Наблюдательного совета Эмитента;
- 5) утверждение годовой финансовой отчетности и распределение чистого дохода;
- 6) решение об участии Эмитента в иных хозяйственных товариществах, акционерных обществах, а также в некоммерческих организациях;
- 7) решение о реорганизации или ликвидации Эмитента;
- 8) назначение ликвидационной комиссии и утверждение ликвидационных балансов;
- 9) решение о принудительном выкупе доли у участника Эмитента;
- 10) решение о залоге всего имущества Эмитента;
- 11) решение о внесении дополнительных взносов в уставный капитал и имущество Эмитента;
- 12) создание и ликвидация представительств и филиалов;
- 13) вопросы об отчуждении участником Эмитента своей доли третьим лицам, передачи доли в залог по своим обязательствам, внесение доли в качестве вклада в уставный капитал других юридических лиц;
- 14) утверждение порядка и сроков предоставления участникам Эмитента и приобретателям долей информации о деятельности Эмитента;
- 15) утверждение внутренних правил деятельности Эмитента, утверждение правил по предоставлению микрокредитов;
- 16) принятие решения о заключении крупных сделок и сделок, в совершении которых у Эмитента имеется заинтересованность.

Общее собрание участников вправе принять к своему рассмотрению любой другой вопрос, относящийся к деятельности Эмитента.

**Генеральный директор:**

- 1) является высшим должностным лицом Эмитента;
- 2) без доверенности, действует от имени Эмитента в пределах предоставленных ему полномочий, представляет его интересы;
- 3) определяет приоритетные направления деятельности Эмитента;
- 4) утверждает штаты, определяет системы оплаты труда, устанавливает размеры должностных окладов;
- 5) распоряжается имуществом Эмитента;
- 6) совершает сделки, определенные сделки совершаются Генеральным директором при наличии согласия Общего собрания участников;
- 7) выдает доверенности на право представлять Эмитента, в том числе доверенности с правом передоверия, пользуется правом распоряжения денежными средствами;
- 8) издает обязательные для выполнения приказы и распоряжения;
- 9) созывает очередные и внеочередные Общие собрания участников, утверждает повестку дня Общего собрания участников; представляет Общему собранию участников Эмитента годовой отчет о деятельности Эмитента;
- 10) решает все иные вопросы деятельности Эмитента, за исключением тех, которые входят в исключительную компетенцию Общего собрания участников Эмитента или Наблюдательного совета;
- 11) утверждает типовой договор о предоставлении микрокредита;
- 12) утверждает внутренние правила, процедуры их принятия и других документов, регулирующих внутреннюю деятельность Эмитента.

**Наблюдательный совет:**

Является органом управления и контроля Эмитента, который с целью защиты интересов его Участников осуществляет контроль за деятельностью Исполнительного органа Товарищества.

К компетенции Наблюдательного совета Товарищества относятся все вопросы, связанные с контролем за деятельностью Исполнительного органа Товарищества, а также решения по всем вопросам, не относящимся к компетенции Общего собрания Участников Товарищества или Исполнительного органа Товарищества в соответствии с Законодательством Республики Казахстан, настоящим Уставом, Учредительным Договором Товарищества, внутренними правилами и иными документами, утвержденными Общим собранием Участников Товарищества, включая, но не ограничиваясь следующими вопросами:

- 1) определение приоритетных направлений деятельности Товарищества;
- 2) представление Общему собранию участников Товарищества предложений о порядке распределения чистого дохода Товарищества за истекший финансовый год;
- 3) формирование и изменение годового плана хозяйственной деятельности Товарищества;
- 4) формирование и изменение среднесрочного плана и стратегии развития Товарищества;
- 5) утверждение внутренних нормативных документов, затрагивающих финансовые аспекты деятельности Товарищества, вопросы по управлению рисками.

### 13. Члены наблюдательного совета эмитента

- Председатель Наблюдательного совета - Батин Борис Александрович, 1983 года рождения;

Январь 2021- по настоящее время

ТОО «МФО ОнлайнКазФинанс», Председатель Наблюдательного совета

Май 2019 - по настоящее время

ООО «ЛЙ ДИ ЭФ ЛАБ», Генеральный директор

Сентябрь 2014 - по настоящее время

ООО «ПОС Фипанс», Генеральный директор

По состоянию на 31 августа 2021 года Председатель Наблюдательного совета Эмитента Батин Борис Александрович владеет следующими долями участия в уставном капитале Эмитента и (или) его дочерних или зависимых организаций:

1. IDF HOLDING LTD - Доля участия: 21,6167%

- Член Наблюдательного совета - Казак Екатерина Николаевна, 1984 года рождения;

Август 2020 - по настоящее время

ТОО «МФО ОнлайнКазФинанс», член Наблюдательного совета

Январь 2014 - по настоящее время

Индивидуальный предприниматель

По состоянию на 31 августа 2021 года член Наблюдательного совета Эмитента Казак Екатерина Николаевна владеет следующими долями участия в уставном капитале Эмитента и (или) его дочерних или зависимых организаций.

1. IDF HOLDING LTD - Доля участия: 0,7557%

- Независимый член Наблюдательного совета - Садыров Шухрат Абдирасолович, 1980 года рождения.

Апрель 2021- по настоящее время

ТОО «МФО ОнлайнКазФинанс», Независимый член Наблюдательного совета

2018 год - 2020 год

АО «Евразийский банк», Заместитель Председателя Правления

2011 год -2015 год

ДБ АО «Сбербанк Казахстан», Заместитель Председателя Правления

По состоянию на 31 августа 2021 года Независимый член Наблюдательного совета Эмитента Садыров Шухрат Абдирасолович не владеет долями участия в уставном капитале Эмитента и его дочерних организаций.

Вознаграждение и бонусы членам Наблюдательного совета Эмитента за 2020 год не выплачивались.

#### **14. Исполнительный орган эмитента**

Генеральным директором Эмитента является Максимова Анна Александровна.

Дата избрания Генерального директора Эмитента – 21 апреля 2021 года.

Сведения о трудовой деятельности за последние 3 года и в настоящее время:

Апрель 2021- по настоящее время	ТОО «МФО ОпрайнКазФинанс», Генеральный Директор
Февраль 2020 по Апрель 2021	ТОО «МФО ОпрайнКазФинанс», Директор по развитию направления МСБ
Апрель 2019 по Январь 2020	АО «Евразийский банк», Исполнительный директор корпоративного блока
Август 2018- Апрель 2019	АО «Евразийский банк», Начальник управления процессов и продуктов

#### **Сведения о количестве принадлежащих членам коллегиального исполнительного органа эмитента долей участия в уставном капитале эмитента и его дочерних и зависимых организаций**

По состоянию на 31 августа 2021 года Генеральный директор Эмитента не владеет долями участия в уставном капитале Эмитента и его дочерних и зависимых организаций.

**Информация о размере вознаграждения и бонусов, выплаченных лицу, единолично выполняющему функции исполнительного органа, за последний год, а также о сумме, накопленной эмитентом для обеспечения и вознаграждений по пенсиям, если такое предусмотрено.**

Начисление вознаграждение топ-менеджмента Эмитента, с учётом ротации управленческого состава, включая заработную плату, премии и выходные пособия с учётом налога на доходы физических лиц, составило 97 млн тенге за 2020 год, 77 млн тенге за 2019 год.

#### **15. Организационная структура Эмитента**

Организационная структура Эмитента приведена в Приложении № 1 к настоящему инвестиционному меморандуму.

#### **Сведения о численности сотрудников эмитента**

Общее количество работников Эмитента на 31 августа 2021 года	185 человек
Среднесписочная численность работников Эмитента за 2020 год	153 человек

#### **Сведения о руководителях структурных подразделений Эмитента**

<b>№</b>	<b>Ф.И.О. руководителя структурного подразделения/ лица, занимающего должность</b>	<b>Наименование структурного подразделения/ должности</b>
	Максимова Анна Александровна	Генеральный директор
	Устемиров Бауржан Калдарбекович	Управляющий директор

№	Ф.И.О. руководителя структурного подразделения/ лица, занимающего должность	Наименование структурного подразделения/ должности
	Маргацкий Роман Владимирович	Вице - Президент по связям с государственными органами и правовым вопросам
	Искаков Аблай	Старший налоговый менеджер
	Биссепов Жасулан Газизович	Менеджер контроля алгоритмов расчета
	Багитова Ардак Даирлановна	Руководитель службы комплаенс
	Солоха Станислав Юрьевич	Руководитель отдела информационной безопасности
	Исаев Тимур Толегенович	Начальник Отдела онлайн маркетинга
	Бутип Ксаверий Юрьевич	Специалист ИТ
	Попкратов Анатолий Викторович	Начальник отдела по договорной и претензионной работе
	Бакисва Дина Бактжаповна	Главный бухгалтер
	Кенжебекова Шолпан Рашидовна	Начальник отдела методологии финансовых продуктов
	Сарсенгалиев Арман Кенжитаевич	Руководитель продаж продуктов МСБ СКО
	Тарханова Ксения Геннадьевна	Руководитель продаж продуктов МСБ ЮКО
	Асылбеков Берик Асылбекович	Руководитель продаж продуктов МСБ Алматы
	Кротова Оксана Игоревна	Начальник юридического отдела
	Нуртасева Нургуль Нуракаповна	Руководитель ОУП
	Нұрмұхамбетов Арсен Ардақұлы	Начальник отдела телемаркетинга
	Молдахметова Гүлшүр Нұрланқызы	Руководитель Управления верификации
	Аблрахманова Назерке Талгаткызы	Начальник отдела верификации
	Курмангалиев Таалат Болатбекович	Начальник отдела взыскания проблемной задолженности
	Машуров Пархат Ахметович	Руководитель Управления оффлайн продаж
	Мамытова Айжан Алтайқызы	Начальник отдела оффлайн продаж
	Байбуров Камиль Рашидович	Региональный управляющий оффлайн продаж г. Алматы

№	Ф.И.О. руководителя структурного подразделения/ лица, занимающего должность	Наименование структурного подразделения/ должности
	Әбдірахманова Гүлжазина Қанатқызы	Региональный директор управления оффлайн продаж
	Қайраңбекова Диана Раймбекқызы	Региональный управляющий оффлайн продаж по ЮКО
	Камзипа Мадина Ерсаиповна	Начальник отдела клиентских операций
	Иванов Евгений Николаевич	И.о. Руководителя управления клиентской поддержки
	Книжникова Людмила Васильевна	Начальник отдела клиентской поддержки
	Кайратқызы Салтанат	И.О начальника контакт центра

## 16. Сведения об участниках Эмитента

По состоянию на 31 августа 2021 года участниками Эмитента являются:

Полное наименование	Сокращенное наименование	Юридический и фактический адрес	Доля участия в оплаченном уставном капитале
IDF HOLDING LTD (АйДиЭф ХОЛДИНГ ЛДТ), регистрационный номер НЕ 317558 (главная компания группы IDF Eurasia)	IDF HOLDING LTD	Спирю Киприапу 5, офис 101, Ваканас Македониас Корт, Меса Гетонъя, Лимассол, 4001, Кипр	1%
Общество с ограниченной ответственностью «ОНЛАЙН МИКРОФИНАНС» <sup>2</sup>	ООО «ОНЛАЙН МИКРОФИНАНС»	Российская Федерация, г. Москва, ул. Василисы Кожиной, д. 1, оф. Д13	99%

**Информация о конечных бенефициарах (наименование, юридический и фактический адрес (место нахождения) юридического лица либо фамилию, имя, отчество и место жительства физического лица)**

По состоянию на 31 августа 2021 года Эмитент, а также его участники, не имеют бенефициарного собственника – физическое лицо, которому прямо или косвенно принадлежат 25% и более долей участия в уставном капитале, а равно физическое лицо, осуществляющее контроль над Эмитентом иным образом либо в интересах которого Эмитентом совершаются операции с деньгами и (или) иным имуществом.

<sup>2</sup> 100-процентным акционером ООО «ОНЛАЙН МИКРОФИНАНС» является IDF HOLDING LTD (АйДиЭф ХОЛДИНГ ЛДТ).

**Сведения об аффилированных лицах (связанных сторонах) Эмитента, являющихся таковыми в соответствии с законодательством Республики Казахстан или другого, помимо Республики Казахстан, государства, в соответствии, с законодательством которого Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица**

Сведения об аффилированных лицах Эмитента приведены в Приложении № 2 к настоящему инвестиционному меморандуму.

**Информация о всех сделках или серии сделок за последние три года, приведших к смене акционеров (участников) эмитента, владеющих акциями (долями в оплаченном уставном капитале) в количестве (размере), составляющем пять и более процентов от общего количества его размещенных акций (оплаченного уставного капитала)**

В течение последних 3 (трех) лет не проводились сделки или серии сделок, которые привели к смене участников Эмитента, владеющих долями в уставном капитале Эмитента в количестве, составляющем 5 (пять) и более процентов от оплаченного уставного капитала Эмитента.

## **17. Информация об IPO (SPO)**

Неприменимо

### Раздел 3. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

#### **18. Краткое описание общих тенденций в отрасли (сфере), в которой эмитент осуществляет свою деятельность, в том числе наиболее важных для эмитента**

##### **Сведения об организациях, являющихся конкурентами Эмитента**

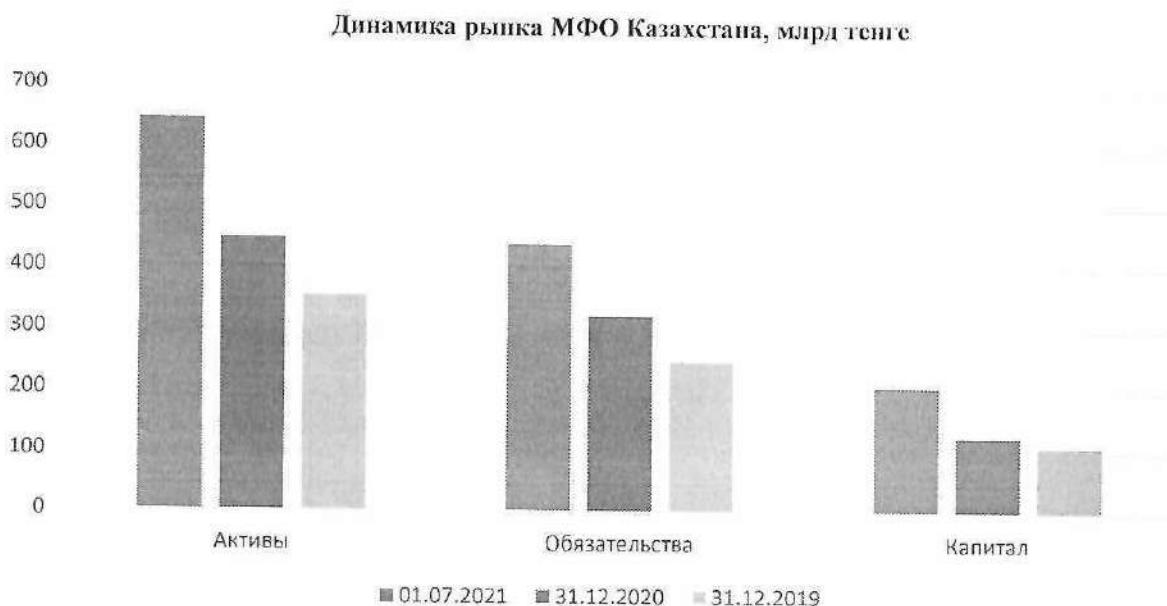
Реестр микрофинансовых организаций, прошедших учетную регистрацию, размещен на сайте Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка (АФР). В соответствии с данными, опубликованными на сайте Национального Банка Республики Казахстан, по состоянию на 1 июля 2021 года микрофинансовый сектор представлен 218 микрофинансовыми организациями.

Активы микрофинансовых организаций Казахстана по состоянию на 1 июля 2021 года составили 644 659 290 тыс. тенге, при этом на долю пяти крупнейших микрофинансовых организаций приходится 61,8% от общих активов сектора. Эмитент занимает 4 место по размеру активов среди МФО (53,9 млрд. тенге на 01.07.2021 года) с долей рынка 8,37%, в число других крупнейших МФО входят:

- ТОО «Микрофинансовая организация «КМФ (КМФ)», Республика Казахстан г. Алматы, Медеуский район, проспект Цүрсұлтан Назарбаев, 50;
- ТОО «Микрофинансовая организация «Тойота Файнэншл Сервисез Казахстан», Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Наурызбай Батыра, 17, кв. 302;
- ТОО «Микрофинансовая организация «MyCar Finance», Республика Казахстан, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 107;
- ТОО «Микрофинансовая организация «Арнур Кредит», Республика Казахстан, г. Шымкент, пр. Таукес Хана, 35.

*Тыс. тенге (если не указано иное)*

<b>Наименование</b>	<b>Активы</b>		<b>Микрокредиты предоставленные (за вычетом резервов на обесценение)</b>	
	<b>Сумма</b>	<b>Доля в совокупном показателе по всем МФО</b>	<b>Сумма</b>	<b>Доля в совокупном показателе по всем МФО</b>
ТОО «Микрофинансовая организация «КМФ (КМФ)»	159 776 359	24,8	140 559 610	26,46
ТОО "Микрофинансовая организация "Тойота Файнэншл Сервисез Казахстан"	90 500 880	14,0	71 886 939	13,53
ТОО «Микрофинансовая организация «MyCar Finance»	70 780 107	11,0	69 845 318	13,15
ТОО «Микрофинансовая организация «ОнлайнКазФинанс»	53 941 376	8,37	44 035 541	8,29
ТОО «Микрофинансовая организация «Арнур Кредит»	23 902 617	3,7	19 014 292	3,58
<b>Итого по пяти крупнейшим микрофинансовым организациям</b>	<b>398 901 339</b>	<b>61,5</b>	<b>345 341 700</b>	<b>65,02</b>

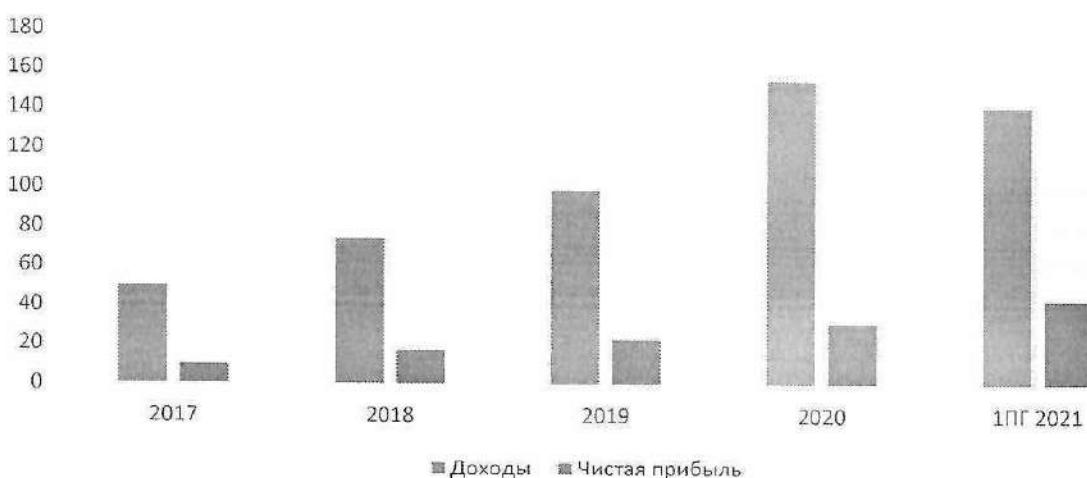


Общие доходы микрофинансовых организаций Казахстана продемонстрировали положительную динамику роста в 2020 году (+56% по сравнению с 2019 годом) и составили 154 млрд. тенге, в первом полугодии 2021 года достигли уровня в 148 млрд. тенге.

Показатели чистой прибыли микрофинансовых организаций Казахстана также продемонстрировали положительную динамику роста в 2020 году (+34% по сравнению с 2019 годом) и составили 31 млрд. тенге, в первом полугодии 2021 года достигли уровня в 43 млрд. тенге.

Доход Эмитента вырос в 2020 году на 196% по сравнению с 2019 годом до уровня 16.3 млрд. тенге, в первом полугодии 2021 года составил 8.7 млрд. тенге. Чистая прибыль Эмитента выросла в 2020 году на 108% по сравнению с 2019 годом до уровня 2.5 млрд. тенге, в первом полугодии 2021 года составила 1.3 млрд. тенге.

**Доходы и чистая прибыль МФО Казахстана, млрд тенге**



Источник: Национальный Банк Республики Казахстан

## **Прогноз в отношении будущего развития отрасли и положения эмитента в данной отрасли**

Рынок услуг микрофинансовых организаций – самый быстрорастущий в финансовом секторе Казахстана. С каждым годом наблюдается значительный рост спроса на услуги микрофинансовых организаций. Стоит отметить, что рынок микрофинансовых организаций находится под контролем государства. Кроме того, с 1 января 2020 года микрофинансовые организации стали объектом регулирования АФР.

Вместе с тем рынок получил новые возможности. К примеру, на законодательном уровне был увеличен максимальный размер микрокредита с восемьдесятчекратного размера МРП до двадцати пятичекратного МРП. Таким образом, микрофинансовые организации могут предоставлять микрокредиты до 55,6 млн тенге, что позволит вовлечь в сферу микрокредитных услуг субъекты среднего и крупного бизнеса.

Изменения в законодательстве позволили микрофинансовым организациям с начала 2020 года внедрить новые для сектора услуги. Так, помимо предоставления микрокредитов, организации, осуществляющие микрофинансовую деятельность, могут инвестировать собственные активы в ценные бумаги и иные финансовые инструменты, осуществлять лизинговую деятельность, факторинговые и форфейтинговые операции, предоставлять микрокредиты электронным способом, осуществлять функции платежного агента и платежного субагента, а также агента системы электронных денег, и т. п. Кроме того, микрофинансовые организации могут осуществлять деятельность в форме акционерного общества, выпускать ценные бумаги и облигации. Учитывая требуемые для этого инвестиции, предположительно, воспользоваться этими дополнительными возможностями и опционами смогут только крупные или средние микрофинансовые организации.

Описанные изменения позволяют микрофинансовым организациям выйти на качественно новый уровень. Возможность осуществлять деятельность в форме акционерного общества и выпускать ценные бумаги — в том числе облигации — будет способствовать решению проблем фондирования микрофинансовых организаций, а также окажет влияние на приток инвестиций в сектор микрокредитования.

Выдача микрокредитов в электронном формате, в свою очередь, позволит расширить доступность получения кредитов, что в дальнейшем способствует росту ссудного портфеля микрофинансовых организаций.

По данным Национального Банка Республики Казахстан на 01 апреля 2020 года Эмитент входит в ТОП-4 микрофинансовых организаций по объему активов. Основным драйвером роста исторически являлось потребительское микрокредитование (кредитование физических лиц). Однако в 2019 году Эмитент расширил деятельность в направлении клиентов МСБ. Данная целевая аудитория нуждалась в кредитовании по причине того, что коммерческие банки не рассматривают МСБ как привлекательный сегмент для оказания услуг кредитования.

Эмитент провел специальное исследование среди индивидуальных предпринимателей (ИП) городов и регионов Казахстана. В нем приняли участие ИП в возрасте от 35-55 лет.

По результатам исследования было выявлено, что субъекты МСБ не могут получить кредит для развития своего бизнеса из-за отсутствия бухгалтерского учета, ведение которого осуществлялось бы в соответствии с требованиями банков.

В связи с тем, что у небольших ИП отсутствует документооборот по учету расходов и доходов средств, инвентарных или товарно-оборотных документов в электронном виде, получить банковский кредит им практически невозможно.

Поэтому для развития бизнеса или покрытия кассового разрыва предприниматели вынуждены занимать деньги у родных и знакомых либо оформлять потребительские кредиты. Впрочем, и этот вариант не всегда доступен для малых предпринимателей, поскольку у них не всегда есть подтвержденный доход и банки отказывают им в предоставлении потребительского кредита. Кроме того, в регионах плотность филиалов коммерческих банков невысокая, в связи с чем существует проблема физической доступности отделений банка.

Решением данной проблемы был запуск нового продукта Эмитента – Кредит для предпринимателей, который отличается быстрым оформлением онлайн с применением электронно-цифровой подписи (ЭЦП) без залога с приемлемой суммой кредита на выгодный срок.

Главная цель реализации данного продукта на рынке Казахстана - помочь развитию МСБ в стране. Поэтому условия микрокредитования ИП основаны на простых принципах, понятных каждому предпринимателю:

- Быстро - простое оформление с минимальным количеством документов.
- Без залога - не требуется залог имущества или привлечение поручителей.
- Удобно – нет необходимости посещать офис, так как заявку можно оформить онлайн
- На любые цели – привлечение средств на развитие бизнеса, пополнение оборотных средств или для финансирования кассового разрыва.

Большую роль в продвижении данного продукта сыграли работы в области дистанционного кредитования. Высокий уровень проникновения интернета, в том числе мобильного, открывает доступ к заемным средствам в любой точке страны. Для подачи заявки достаточно заполнить онлайн-анкету на сайте Эмитента и заверить договор с помощью ЭЦП.

В целях наиболее полного учета рисков, Эмитент, помимо классических инструментов, активно использует иные параметры для анализа заемщика: fraud-скоринг, поведенческую биометрию и тд. Все эти инструменты позволяют более качественно оценить потенциальных клиентов.

В дальнейшем ожидается продолжение роста отрасли микрофинансовых организаций в Республике Казахстан во всех ключевых сегментах, при этом Эмитент планирует делать акцент на опережающем росте в сегменте кредитования МСБ, как наиболее перспективном и нуждающемся в кредитовании с учетом его влияния на рост конкурентоспособности и устойчивости экономики Республики Казахстан.

**Если эмитент входит в группу компаний, необходимо раскрыть структуру этой группы, основные направления ее деятельности и место эмитента в данной группе**

Эмитент входит в международную финансовую группу ПДФ Eurasia - крупнейшую компанию по онлайн-кредитованию в России и Казахстане, специализирующуюся на

кредитном скринге, кредитных продуктах, обслуживании долговых портфелей, работе с данными (data science) и цифровых финансах. Группа представлена в России и Казахстане товарными знаками «MoneyMan», «Solva», «ID Collect» и «Online.Irotcka».

Структура группы IDF Eurasia представлена в Приложении № 3 к настоящему инвестиционному меморандуму.

**19. Сведения о попытках третьих лиц поглотить эмитента или о попытках эмитента поглотить другую организацию**

По состоянию на 31 августа 2021 года у Эмитента отсутствуют сведения о попытках третьих лиц поглотить Эмитента, в том числе через приобретение долей участия в его уставном капитале. В течение 2020 года и за 2019 год Эмитентом не предпринимались попытки поглотить другую организацию.

**20. Сведения об условиях важнейших контрактов, соглашений, заключенных эмитентом, которые могут оказать существенное влияние на его деятельность**

По состоянию на 31 августа 2021 года у Эмитента отсутствуют контракты и/или соглашения, заключенные Эмитентом, которые могут оказать в будущем существенное влияние на деятельность Эмитента.

**21. Сведения об основных капитальных вложениях эмитента за три последних года**

Доля основных средств и нематериальных активов в совокупных активах Эмитента незначительна, так как специфика деятельности Эмитента позволяет не осуществлять существенных капитальных вложений. Так на конец 2020 года она составляла 1% и на 30.06.2021 года она составляет 1,3%. Основные средства Эмитента включают компьютерное оборудование, мебель и прочие основные средства производственного назначения, и программное обеспечение.

**22. Факторы, позитивно и негативно влияющие на доходность продаж эмитента по основной деятельности**

**Позитивные факторы:**

- Положительная динамика социально-экономических показателей Казахстана (рост ВВП, экономически активного населения);
- Развитие и укрепление лидирующего положения Эмитента в отрасли;
- Расширение продуктовой линейки Эмитента;
- Репутация Эмитента и значительный опыт группы IDF Eurasia;
- Высокий уровень дохода на душу населения в Казахстане (2-е место среди стран СНГ после России).

**Негативные факторы:**

- Девальвация казахстанского тенге, произошедшая в марте 2020 года, вследствие которой снизилась покупательская способность населения;
- Высокий уровень конкуренции на рынке микрокредитования;
- Последствия экономического кризиса, вызванного глобальной пандемией COVID-19, и как следствие, риска роста просроченной задолженности в ссудном портфеле Эмитента.

### 23. Деятельность эмитента по организации продажи своих услуг

Эмитент продвигает свои услуги по следующим направлениям:

- СМИ;
- корпоративные вебсайты;
- цифровая реклама, телемаркетинг;
- агентская сеть;
- наружная реклама.

### 24. Ключевые факторы, влияющие на деятельность эмитента:

#### 1) Сезонность деятельности эмитента, виды деятельности эмитента, которые носят сезонный характер, и их доля в общем доходе эмитента:

Деятельность Эмитента не носят сезонный характер.

#### 2) Доля импорта в общем объеме сырья (работах, услугах), поставляемых (оказываемых) эмитенту, и доля продукции (работ, услуг), реализуемой эмитентом на экспорт, в общем объеме реализуемой продукции:

Основная деятельность Эмитента сосредоточена на рынке Республики Казахстан.

#### 3) Договоры и обязательства Эмитента:

По состоянию на 30 июня 2021 года у Эмитента отсутствуют сделки (несколько взаимосвязанных сделок), которая (которые) должна (должны) быть совершена (совершены) или исполнена (исполнены) в течение шести месяцев с даты подачи заявления о листинге ценных бумаг, на сумму 10 и более процентов от балансовой стоимости активов Эмитента.

#### 4) Будущие обязательства

По состоянию на 30 июня 2021 года у Эмитента отсутствуют будущие обязательства, превышающие 10 процентов от балансовой стоимости активов Эмитента на указанную дату, которые могут оказать влияние на деятельность Эмитента или его финансовое состояние.

#### 5) Сведения об участии эмитента в судебных процессах и административных санкциях, налагавшихся на эмитента и его должностных лиц

Ниже приведены сведения об административных санкциях, которые налагались на Эмитента в течение последнего года. По состоянию на 31 августа 2021 года Эмитентом исполнены обязательства по всем указанным санкциям.

№	Орган, наложивший санкцию	Причины наложения санкций	Вид и размер санкций	Дата наложения санкций
1	Агентство Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка	распространение или размещение организацией, осуществляющей микрофинансовую деятельность, в средствах массовой информации рекламы, связанный с предложением микрокредита на условиях, не соответствующих законодательству Республики Казахстан о микрофинансовой деятельности	Наложение административного штрафа в размере 416 700 тенге (оплачен)	06.10.2020г.

№	Орган, наложивший санкцию	Причины наложения санкций	Вид и размер санкции	Дата наложения санкций
2	Агентство Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка	превышение предельного размера ГЭСВ	Наложение административного штрафа в размере 145 850 тенге (оплачен)	28.01.2021г.
3	Агентство Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка	отсутствие надлежащей проверки клиентов	Письменное предписание	19.02.2021г.
4	Агентство Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка	МФО не направило уведомление Заемщику о возможности перехода прав (требований) третьему лицу, а также об обработке персональных данных заемщика в связи с такой уступкой	Письменное предписание	06.04.2021г.
5	Агентство Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка	недостоверное указание годовой эффективной ставки вознаграждения в договоре о предоставлении микрокредита	Наложение административного штрафа в размере 145 850 тенге (оплачен)	28.04.2021г.
6	Агентство Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка	недостоверное указание размера годовой эффективной ставки вознаграждения, рассчитанной в порядке, установленном законодательством Республики Казахстан, в договоре о предоставлении микрокредита	Наложение административного штрафа в размере 145 850 тенге (оплачен)	28.05.2021г.
7	Агентство Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка	не предоставление в уполномоченный орган достоверной информации	Письменное предписание	23.07.2021г.
8	Агентство Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка	организацией, после заключения договора уступки права требования не переведены деньги, полученные от заемщиков в счет погашения задолженности, на банковский счет лица, которому уступлено право (требование) по договору о предоставлении микрокредита, с предоставлением расшифровки платежей в разрезе каждого заемщика.	Письменное предписание	28.07.2021г.
9	Агентство Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка	несвоевременное размещение ежеквартальной неконсолидированной финансовой отчетности	Письменное предупреждение	25.08.2021г.

**Описание сути судебных процессов с участием эмитента, по результатам которых может произойти прекращение или сужение деятельности эмитента, наложение на него денежных и иных обязательств на сумму не менее эквивалента 1 000 МРП.**

Эмитент не участвует в судебных процессах, по результатам которых может произойти прекращение или сужение деятельности Эмитента либо наложение на него денежных и иных обязательств на сумму 1000 МРП и более.

## 25. Факторы риска

### *Отраслевые риски*

Эмитент осуществляет свою деятельность на территории Республики Казахстан. В связи с этим отраслевые риски, связанные с деятельностью Эмитента, возникают при осуществлении деятельности на внутреннем рынке. Среди наиболее значимых рисков, относящихся к деятельности Эмитента, можно указать следующие:

- риски, связанные с усилением конкуренции на микрокредитном рынке;
- изменение кредитоспособности клиентов в сторону ухудшения;
- изменение спроса на услуги Эмитента под влиянием ухудшения общей макроэкономической конъюнктуры;
- риски, связанные с общим ухудшением экономической ситуации в стране и, как следствие, снижением активности на микрокредитном рынке.

### *Риски, связанные возможным изменением цен на услуги эмитента*

Риски, связанные с возможным изменением цен на услуги Эмитента на микрокредитном рынке, могут быть обусловлены действиями конкурентов и увеличением стоимости фондирования, что возможно приведет к снижению процентной маржи рынка микрокредитования в целом и, соответственно, доходности по сделкам Эмитента. Эмитент оценивает влияние данного риска на свою деятельность и исполнение обязательств по ценным бумагам как невысокое. С целью снижения данного риска Эмитент осуществляет мероприятия по повышению операционной эффективности бизнеса и снижению стоимости фондирования.

### *Финансовые риски*

Деятельность Эмитента сопряжена с финансовыми рисками, которые зависят от изменения экономической ситуации и конъюнктуры финансовых рынков. К рискам, которые могут влиять на деятельность Эмитента, относятся:

- кредитный риск;
- валютный риск (риск, связанный с неблагоприятным изменением курса обмена иностранных валют);
- процентный риск (риск, связанный с неблагоприятным изменением процентных ставок);
- рыночный риск (риск, связанный с неблагоприятным изменением рыночных цен на ценные бумаги и производные финансовые инструменты).

Деятельность Эмитента подвержена кредитному риску вследствие возможного неисполнения контрагентом своевременно и в полном объеме своих обязательств перед Эмитентом. Неспособность клиентов своевременно выполнять свои обязательства перед Эмитентом может привести к увеличению дебиторской задолженности и возникновению сомнительной задолженности, и необходимости начисления резерва, что приведет к уменьшению чистой прибыли. Эмитент на регулярной основе проводит анализ деятельности клиентов для целей снижения данного риска.

Валютный риск связан с возможной волатильностью курса тенге по отношению к иностранный валюте, который влияет на исполнение возможных обязательств Эмитента, выраженных в иностранной валюте. Финансовое состояние Эмитента, его ликвидность, источники финансирования, результаты деятельности Эмитента подвержены контролируемому риску изменения валютных курсов в связи с проводимой Эмитентом и группой, в которую он входит (IDF Eurasia), работой по хеджированию данных рисков. Эмитент планирует предпринимать все необходимые действия для снижения влияния изменений валютного курса, в том числе осуществление эффективного управления структурой привлеченных и размещенных средств.

Деятельность Эмитента подвержена процентному риску, который управляется преимущественно посредством мониторинга изменения ставок вознаграждения. При резком увеличении процентных ставок на заемные денежные средства Эмитент планирует пересмотреть структуру распределения привлеченных средств с учетом приоритетного финансирования направлений с более высокой рентабельностью. В связи с этим рост процентных ставок в краткосрочной перспективе не должен существенно повлиять на платежеспособность Эмитента.

Эмитент может подвергаться рыночному риску в результате открытой рыночной позиции по процентным, валютным, долговым, долевым и производным финансовым инструментам, которые зависят от общих и специфических колебаний рыночной конъюнктуры и изменения уровня волатильности рыночных цен. При этом на дату утверждения настоящего инвестиционного меморандума Эмитент не имеет открытой позиции по вышеуказанным финансовым инструментам. Эмитент оценивает данный риск как незначительный.

Финансовым рискам наиболее подвержены обязательства Эмитента (займы, кредиторская задолженность), а также отдельные активы Эмитента (выданные микрокредиты). Вероятность возникновения финансовых рисков оценивается Эмитентом как незначительная, так как Эмитент планирует предпринимать все необходимые действия для мониторинга, контроля и снижения влияния данных рисков на деятельность и финансовое состояние Эмитента.

***Риски, связанные с возникновением у Эмитента убытков вследствие неспособности эмитента обеспечить исполнение своих обязательств в полном объеме***

Деятельность Эмитента незначительно подвержена рискам, связанным с возникновением у Эмитента убытков вследствие неспособности Эмитента обеспечить исполнение своих обязательств в полном объеме, возникающих в результате небалансированности финансовых активов и финансовых обязательств эмитента (в том числе вследствие несвоевременного исполнения финансовых обязательств одним или несколькими контрагентами Эмитента) и (или) возникновения неизвестной необходимости немедленного и единовременного исполнения Эмитентом своих финансовых обязательств. За счет большого количества выданных микрокредитов (хорошая диверсификация) и сбалансированности активов и обязательств Эмитента по срокам погашения осуществляется эффективное управление данным типом риска.

В связи с увеличившимся потоком клиентов в начале периода применения ограничительных санитарно-эпидемиологических мер в марте-апреле 2020 года Эмитент ужесточил кредитные политики для отсечения наиболее рискованных категорий клиентов путем применения более строгих требований к тем критериям, по которым проводится оценка кредитного качества заемщиков.

### ***Правовой риск***

Эмитент определяет правовой риск, как риск возникновения убытков вследствие влияния различных внутренних и внешних факторов, включая:

- изменения законодательства Республики Казахстан;
- неспособность Эмитента своевременно приводить свою деятельность и внутренние документы в соответствие с изменениями законодательства Республики Казахстан.

Риск несоблюдения Эмитентом требований гражданского законодательства Республики Казахстан и условий заключенных договоров определяется Эмитентом как риск возникновения убытков вследствие влияния различных внутренних и внешних факторов, включая:

- нарушение Эмитентом, клиентами или контрагернами условий заключенных сделок;
- несовершенство правовой системы (отсутствие достаточного правового регулирования, подверженность изменениям, в том числе в части несовершенства методов государственного регулирования и (или) надзора, невозможность решения отдельных вопросов путем переговоров и как результат – обращение в судебные органы для их урегулирования.)

Риск допускаемых правовых ошибок при осуществлении деятельности (получение неправильных юридических консультаций или неверное составление документов, в том числе при рассмотрении спорных вопросов в судебных органах) определяется Эмитентом как риск возникновения убытков вследствие влияния различных внутренних и внешних факторов, включая:

- неэффективная организация правовой работы, приводящая к правовым ошибкам в деятельности вследствие действий работников или органов управления Эмитента;
- несоответствие внутренних документов Эмитента законодательству Республики Казахстан;
- несоблюдение законодательства Республики Казахстан, в том числе по идентификации и изучению контрагерндов, установлению и идентификации выгодоприобретателей (лиц, к выгоде которых действуют клиенты);
- недостаточная проработка правовых вопросов при разработке и внедрении новых услуг и условий проведения операций и других сделок, финансовых инноваций и технологий.

Управление правовым риском является одним из основных элементов системы управления рисками Эмитента.

### ***Риск потери деловой репутации***

В деятельности Эмитента существует риск возникновения убытков в результате уменьшения числа клиентов (контрагентов) вследствие формирования негативного представления о финансовой устойчивости, финансовом положении Эмитента, качестве его услуг или характере его деятельности в целом.

Эмитент опасняет данный риск как незначительный, т.к. в целях поддержания деловой репутации Эмитент будет:

- обеспечивать исполнение договорных обязательств Эмитента с его контрагентами;
- осуществлять контроль за достоверностью финансовой отчетности и другой публикуемой информации, представляющей клиентам, контрагентам, органам регулирования и надзора и другим заинтересованным сторонам;

- проходить ежегодный аудит;
- осуществлять мониторинг деловой репутации клиентов и контрагентов;
- контролировать соблюдение законодательства об организации внутреннего контроля в целях противодействия легализации(отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма;
- контролировать соблюдение сотрудниками норм корпоративной этики.

### ***Стратегический риск***

В деятельности Эмитента существует риск возникновения убытков в результате ошибок (недостатков), допущенных при принятии решений, определяющих стратегию деятельности и развития Эмитента (стратегическое управление) и выражющихся в ненадлежащем или недостаточном учете возможных опасностей, которые могут угрожать деятельности Эмитента, неправильном или недостаточно обоснованном определении перспективных направлений деятельности, в которых Эмитент может достичь преимущества перед конкурентами, отсутствии или обеспечении в немом объеме необходимых ресурсов (финансовых, материально-технических, людских) и организационных мер (управленческих решений), которые должны обеспечить достижение стратегических целей деятельности Эмитента.

Эмитент оценивает данный риск как незначительный, т.к. в целях обеспечения эффективной оценки и реализации стратегических решений Эмитентом применяется программа краткосрочного и среднесрочного планирования, включая в себя текущего состояния компании, определение приоритетных направлений деятельности, разработка стратегических планов, а также контроль реализации принятых стратегий.

В процессе реализации поставленных задач и планов, определенных стратегией Эмитента, в стратегические планы и/или деятельность Эмитента возможно внесение корректировок под действием изменений внешней и/или внутренней рыночной конъюнктуры, в случае выявления отклонений расчетных критерии от прогнозных значений в каком-либо сегменте. Эмитент оценивает уровень стратегического риска как незначительный.

### ***Операционный риск***

В деятельности Эмитента существует риск возникновения расходов (убытков) в результате недостатков или ошибок в ходе осуществления внутренних процессов, допущенных со стороны работников Эмитента, ненадлежащего функционирования информационных систем и технологий, а также вследствие внешних событий.

Эмитент оценивает уровень операционного риска как невысокий. При этом эффективное управление данным видом риска является одним из основных элементов системы управления рисками Эмитента.

**Другая существенная информация о деятельности эмитента, о рынках, на которых осуществляется свою деятельность эмитент**

Другая информация отсутствует.

**Раздел 4. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВЫХ УСЛУГАХ, АУДИТОРАХ ЭМИТЕНТА**

**26. Сведения о банках и/или других организациях, которые на протяжении последних трех лет оказывают Эмитенту финансовые услуги**

<b>Полное официальное наименование (сокращенное наименование)</b>	<b>Место нахождения</b>	<b>Ф.И.О. первого руководителя</b>	<b>Краткое описание оказанных/оказываемых эмитенту услуг</b>
Акционерное общество «Народный сберегательный банк Казахстана» (АО «Народный Банк Казахстана»)	Республика Казахстан, А26М3К5, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 40	Шаяхметова У.Б.	Банковские услуги
Акционерное общество «Нурбанк» (АО «Нурбанк»)	Республика Казахстан, А15Е2Д3, г. Алматы, пр. Абая, 10 «В»	Мусатасева Г.А.	Банковские услуги
Акционерное общество «АТФ Банк» (АО «АТФ Банк»)	Республика Казахстан, А25Д5F7, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 36	Махапова Г.С.	Банковские услуги
Акционерное общество «Halyk Global Markets» (дочерняя организация АО "Народный банк Казахстана") (АО «Halyk Global Markets»)	Республика Казахстан, 050059, г. Алматы, пр. Нурсултана Назарбаева, 240г, бизнес-центр "CDC-One", 10-11 этажи	Салимов Т.Р.	Услуги финансового консультанта и аудитора
Публичное акционерное общество "ТРАНСКАПИТАЛБАНК" (ПАО «ТРАНСКАПИТАЛБАНК»)	Российская Федерация, 109147, Москва, ул. Воронцовская, 27/35	Грядовая О. В.	Банковские услуги и кредитование
Публичная компания «Freedom Finance Global PLC»	Республика Казахстан, Z05T3D8, г. Нур-Султан, проспект Мангилик Ел, 55 / 20, Блок С 4.1., офис 141	Лукьянов С.Н.	Услуги финансового консультанта и аудитора
SIA Mintos Finance	Республика		Услуги

Латвия, LV – 1013, город Рига, , улица Скалстес 50	финансирования
Фронтера Капитал Би.Ви. Нидерланды, 1075BD, г. Амстердам, Принс Хендреклаан 26	Vicente Pons Услуги финансирования

**27. Сведения о финансовых и/или юридических консультантах эмитента, которые принимают участие в подготовке документов эмитента для целей регистрации выпуска его ценных бумаг, а также прохождения процедуры листинга данных ценных бумаг**

Финансовым консультантом, принимающим участие в подготовке документов Эмитента для целей регистрации выпуска облигаций Эмитента, а также прохождения процедуры листинга облигаций, является Акционерное общество «Ialyk Global Markets» (дочерняя организация АО «Народный банк Казахстана»):

Место нахождения	Первый руководитель	Услуги, оказываемые Эмитенту
Республика Казахстан, 050059, г. Алматы, пр. Пурсултана Назарбаева, 240г, бизнес-центр «CDC- One», 10-11 этажи	Председатель Правления Салимов Т.Р.	1) сопровождение Эмитента в процессе государственной регистрации выпуска Облигаций; 2) оказание услуг финансового консультанта по вопросам включения Облигаций в официальный список KASE.

Эмитент не привлекал юридических консультантов для участия в подготовке документов для целей регистрации выпуска облигаций, а также прохождения процедуры листинга облигаций.

**28. Сведения об аудиторских организациях эмитента**

Аудит финансовой отчетности Эмитента за годы, закончившиеся 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2020 года осуществляло Товарищество с ограниченной ответственностью «Эрнст энд Янг».

ТОО «Эрнст энд Янг» имеет право предоставления аудиторских услуг на основании Государственной лицензии Серия МФЮ-2 № 0000003 на занятие аудиторской деятельностью без ограничения срока действия на всей территории Республики Казахстан, выданной 15 июля 2005 года Министерством финансов Республики Казахстан.

Местонахождение: Республика Казахстан, город Алматы, проспект Аль-Фараби, 77/7, здание "Есентай Тауэр".

Первый руководитель: Генеральный директор Сагтаров Рустамжан Турсынжанович

Членство в профессиональных организациях: Член профессиональной аудиторской организации «Палата аудиторов Республики Казахстан» с 11 января 2006 года.

Эмитент и его уполномоченные органы на дату составления настоящего инвестиционного меморандума не принимали решения в отношении определения аудиторской организации, которая будет проводить аудит финансовой отчетности Эмитента в течение следующих трех лет.

## Раздел 5. ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ

Эмитент составляет финансовую отчетность в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) и законодательством Республики Казахстан о бухгалтерском учете и финансовой отчетности. Все данные, приведенные в данном разделе, основаны на аудированной финансовой отчетности Эмитента за годы, завершившиеся 31 декабря 2018 года, 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2020 года, а также неаудированной финансовой отчетности за 6 месяцев 2021 года.

### 29. Финансовая отчетность эмитента

#### Отчеты о финансовом положении Эмитента

Наименование	30.06.2021 (неауд.)	31.12.2020 (ауд.)	31.12.2019 (ауд.)	31.12.2018 (ауд.)	Тыс. тенге
<b>АКТИВЫ</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	680 939	2 115 859	419 070	93 234	
Депозиты	-	-	1 143 921	-	
Производные финансовые инструменты	451 739	1 949 446	-	-	
Кредиты клиентам	44 037 123	34 718 389	17 243 564	5 339 607	
Дебиторская задолженность от продажи портфеля	1 540 249	3 097 260	-	-	
Основные средства и нематериальные активы	669 171	425 200	7 739	3 473	
Активы в форме прав пользования	107 377	80 438	37 207	-	
Текущие налоговые активы	75 471	72 307	-	-	
Отложенные налоговые активы	-	-	-	38 289	
Прочие активы	4 012 514	966 220	301 758	59 746	
<b>Итого активов</b>	<b>51 574 583</b>	<b>43 425 119</b>	<b>19 153 259</b>	<b>5 534 349</b>	
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>					
Займы и кредиты	37 189 068	30 990 702	13 565 017	5 208 176	
Обязательства по налогу на прибыль	-	401 673	213 424	-	
Отложенные налоговые обязательства	82 457	42 552	16 917	-	
Кредиторская задолженность	1 162 605	851 660	310 739	86 533	
Обязательства по аренде	110 374	89 883	44 104	-	
Прочие обязательства	255 955	255 119	179 100	17 267	
<b>Итого обязательств</b>	<b>38 800 459</b>	<b>32 631 589</b>	<b>14 329 301</b>	<b>5 311 976</b>	
<b>КАПИТАЛ</b>					

Наименование	30.06.2021 (неауд.)	31.12.2020 (ауд.)	31.12.2019 (ауд.)	31.12.2018 (ауд.)
Уставный капитал	1 120 151	1 120 151	1 120 151	686 651
Субординированные займы	7 199 743	6 507 170	2 987 615	-
Нераспределенная прибыль / (накопленный убыток)	4 454 230	3 166 209	716 192	(464 278)
<b>Итого капитал</b>	<b>12 774 124</b>	<b>10 793 530</b>	<b>4 823 958</b>	<b>222 373</b>
<b>Итого обязательств и капитала</b>	<b>51 574 583</b>	<b>43 425 119</b>	<b>19 153 259</b>	<b>5 534 349</b>

**Отчеты о совокупном доходе Эмитента**

Наименование	30.06.2021 (неауд.)	31.12.2020 (ауд.)	31.12.2019 (ауд.)	31.12.2018 (ауд.)
<b>Выручка</b>	<b>8 682 119</b>	<b>16 373 321</b>	<b>5 532 100</b>	<b>1 519 591</b>
Процентные доходы	6 572 997	12 279 097	4 458 612	1 188 648
Комиссионные доходы	1 734 925	3 337 344	807 707	205 251
Прочие доходы	374 197	756 880	265 781	125 691
<b>ФИНАНСОВЫЕ И ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ</b>	<b>(6 548 663)</b>	<b>(12 977 828)</b>	<b>(3 853 230)</b>	<b>(1 654 508)</b>
Финансовые расходы	(3 378 351)	(4 277 894)	(1 549 398)	(323 926)
Чистый расход от создания резерва под ожидаемые кредитные убытки	(1 929 394)	(5 508 115)	(1 742 030)	(761 028)
Операционные расходы вернуть рекламу	(552 470)	(1 930 049)	(360 541)	(412 663)
Общехозяйственные и административные расходы	(688 448)	(1 261 770)	(201 261)	(156 891)
<b>ОПЕРАЦИОННЫЙ ДОХОД</b>	<b>2 133 456</b>	<b>3 395 493</b>	<b>1 678 870</b>	<b>(134 917)</b>
Чистые прибыли/(убытки) по операциям с иностранной валютой	(460 023)	(96 455)	(226 904)	(179 520)
Прочие расходы	-	(54 921)	(2 866)	(11 932)
<b>Прибыль до расходов по налогу на прибыль</b>	<b>1 673 433</b>	<b>3 244 117</b>	<b>1 449 100</b>	<b>-326 369</b>
Расходы по налогу на прибыль	(385 412)	(794 100)	(268 630)	38 289
<b>Чистая прибыль</b>	<b>1 288 021</b>	<b>2 450 017</b>	<b>1 180 470</b>	<b>-288 080</b>
<b>Итого совокупный доход</b>	<b>1 288 021</b>	<b>2 450 017</b>	<b>1 180 470</b>	<b>-288 080</b>

**Отчеты о движении денежных средств за годы Эмитента**

Наименование	30.06.2021 (неауд.)	31.12.2020 (ауд.)	31.12.2019 (ауд.)	31.12.2018 (ауд.)
<b>ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>				

<b>Наименование</b>	<b>30.06.2021 (неауд.)</b>	<b>31.12.2020 (ауд.)</b>	<b>31.12.2019 (ауд.)</b>	<b>31.12.2018 (ауд.)</b>
<b>Прибыль/ (-) убыток до налогообложения</b>	<b>1 673 433</b>	<b>3 244 117</b>	<b>1 449 100</b>	<b>(145 152)</b>
<i>Корректировки:</i>				
Процентные расходы	3 378 351	4 277 894	1 549 398	323 926
Чистый расход от создания резерва под кредитные убытки	1 929 394	5 508 115	1 742 030	798 075
Восстановление резерва в связи с продажей портфеля	(1 518 625)	(3 709 603)	(536 813)	-
Процентные доходы	-	(670 128)	1 088 788	(55 228)
Износ и амортизация	75 993	44 991	9 827	1 354
Отрицательные курсовые разницы, нетто	460 023	96 455	189 758	158 961
<b>Прибыль до изменений кредитного портфеля и оборотного капитала</b>	<b>5 998 569</b>	<b>8 791 841</b>	<b>5 492 088</b>	<b>1 081 936</b>
<i>Корректировки:</i>				
Изменение кредиторской задолженности и прочих обязательств	(1 156 740)	(511 829)	195 892	117 393
Изменение дебиторской задолженности и прочих активов	(1 378 955)	(796 091)	(242 012)	(23 574)
<b>Чистые денежные средства от операционной деятельности, до изменений кредитного портфеля</b>	<b>3 462 874</b>	<b>7 483 921</b>	<b>5 445 968</b>	<b>1 175 755</b>
Изменение кредитного портфеля	(10 840 519)	(22 806 979)	(14 347 963)	(5 784 688)
Поступления от продажи портфеля	2 682 972	1 053 035	150 000	-
<b>Чистые денежные средства, направленные на операционную деятельность</b>	<b>(4 694 673)</b>	<b>(14 270 023)</b>	<b>(8 751 995)</b>	<b>(4 608 933)</b>
<b>ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>				
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(295 927)	(446 360)	(6 652)	(2 583)
<b>Чистые денежные средства, направленные на инвестиционную деятельность</b>	<b>(295 927)</b>	<b>(446 360)</b>	<b>(6 652)</b>	<b>(2 583)</b>
<b>ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>				
Поступление кредитов и займов, нетто, за вычетом обеспечительного депозита	6 544 205	20 400 378	9 708 672	4 398 014
Проценты уплаченные	(2 988 525)	(3 987 206)	(1 057 689)	(104 567)
Вклады участников товарищества	-	-	433 500	363 001
<b>Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности</b>	<b>3 555 680</b>	<b>16 413 172</b>	<b>9 084 483</b>	<b>4 656 448</b>

Наименование	30.06.2021 (неауд.)	31.12.2020 (ауд.)	31.12.2019 (ауд.)	31.12.2018 (ауд.)
Чистое (-) уменьшение/ увеличение денежных средств и их эквивалентов	(1 434 920)	1 696 789	325 836	44 932
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	2 115 859	419 070	93 234	48 302
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>	<b>680 939</b>	<b>2 115 859</b>	<b>419 070</b>	<b>93 234</b>

**Отчеты об изменениях в капитале Эмитента**

Наименование	Уставный капитал	Субордини- рованные займы	Нераспре- деленная прибыль	Итого капитала	Тыс. тенге
<b>Остаток на 31 декабря 2018 года (аудир.)</b>	<b>686 651</b>	-	(464 278)	<b>222 373</b>	
<b>Остаток на 1 января 2019 года (аудир.)</b>	<b>686 651</b>	-	(464 278)	<b>222 373</b>	
Совокупный доход за год	-	-	1 180 470	<b>1 180 470</b>	
Увеличение уставного капитала	433 500	-	-	<b>433 500</b>	
Субординированные займы	-	2 987 615	-	<b>2 987 615</b>	
<b>Остаток на 31 декабря 2019 года (аудир.)</b>	<b>1 120 151</b>	<b>2 987 615</b>	<b>716 192</b>	<b>4 823 958</b>	
<b>Остаток на 1 января 2020 года (аудир.)</b>	<b>1 120 151</b>	<b>2 987 615</b>	<b>716 192</b>	<b>4 823 958</b>	
Совокупный доход за период	-	-	2 450 017	<b>2 450 017</b>	
Субординированные займы	-	3 519 555	-	<b>3 519 555</b>	
<b>Остаток на 31 декабря 2020 года (аудир.)</b>	<b>1 120 151</b>	<b>6 507 170</b>	<b>3 166 209</b>	<b>10 793 530</b>	

### 30. Нематериальные активы

По состоянию на 30 июня 2021 года 100% нематериальных активов составляет программное обеспечение.

Наименование нематериального актива	Первоначальная стоимость на дату приобретения	Накопленный износ	Балансовая стоимость на 30.06.2021 г. (неаудир.)	Тыс. тенге
Программное обеспечение	683 284	69 243	614 041	
<b>Итого</b>	<b>683 284</b>	<b>69 243</b>	<b>614 041</b>	

### 31. Основные средства

Основные средства	Первоначальная стоимость на дату приобретения	Начисленный износ	Балансовая стоимость на 30.06.2021 г. (неаудир.)	Процент износа, %	Тыс. тенге
Электронные устройства и ИТ-оборудование	36 492	13 782	22 710	38,5%	
Мебель и прочие основные средства	34 363	1 943	32 420	5,6%	
<b>Итого</b>	<b>70 855</b>	<b>15 724</b>	<b>55 130</b>	<b>-</b>	

#### Информация о переоценки основных средств Эмитента

Переоценка основных средств Эмитента в течение последних трех лет не проводилась.

### 32. Незавершенное капитальное строительство

По состоянию на 30 июня 2021 года у Эмитента отсутствует незавершенное капитальное строительство.

### 33. Инвестиции,ываемые методом долевого участия, и другие финансовые активы

По состоянию на 30 июня 2021 года у Эмитента отсутствуют инвестиции,ываемые методом долевого участия.

В соответствии с условиями размещения депозит может быть досрочно возвращен по требованию Эмитента после погашения банковского займа.

Стратегия развития деятельности Эмитента не предполагает формирования финансовых активов за счет приобретения долей участия в уставных капитала других организаций. Приобретение других финансовых активов не является целью деятельности для Эмитента, но может рассматриваться в рамках обеспечения и развития основной его деятельности.

### 34. Кредиты клиентам

Эмитент осуществляет выдачу микрокредитов только в тенге, и средняя ставка по ним составляет 49,8% (от 19,9% до 56% годовых). Все микрокредиты, выданные Эмитентом и не погашенные по состоянию на 30 июня 2021 года, являются беззалоговыми.

Кроме того, указанными выше правилами предусмотрено, что максимальная сумма микрокредита, выдаваемого Эмитентом составляет 20 000 МРП, что по состоянию на 30 июня 2021 года было эквивалентно 58 340 000 тенге или 0,46% от собственного капитала Эмитента на указанную дату. Учитывая это у Эмитента отсутствуют заемщики, на которых приходится десять и более процентов от размера собственного капитала Эмитента или десять и более процентов его кредитного портфеля.

### Динамика кредитного портфеля

	<i>Тыс. тенге (если не указано иное)</i>			
	<b>30.06.2021</b> <i>(неауд.)</i>	<b>31.12.2020</b> <i>(аудир.)</i>	<b>31.12.2019</b> <i>(ауд.)</i>	<b>31.12.2018</b> <i>(ауд.)</i>
<b>Кредиты клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости до вычета резерва</b>	<b>47 811 191</b>	<b>38 066 544</b>	<b>19 317 549</b>	<b>6 176 441</b>
За вычетом резерва под кредитные убытки	(3 774 068)	(3 348 155)	(2 073 985)	(836 834)
<b>Итого кредиты клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>	<b>44 037 123</b>	<b>34 718 389</b>	<b>17 243 564</b>	<b>5 339 607</b>
Прирост по отношению к показателю на предшествующую отчетную дату, %	127% (увеличился в 1,3 раза)	201% (увеличился в 2 раза)	315% (увеличился в 3,1 раза)	965% (увеличился в 10,7 раз)

Ниже приведена структура кредитного портфеля по видам выданных микрокредитов и типам заемщиков, так как основополагающим критерием разделения является продукт, в рамках которого они предоставлены и его получатель: (1) потребительский микрокредит физическому лицу и (2) микрокредит, предоставленный представителям МСБ.

<b>Наименование</b>	<b>30.06.2021</b> <i>(неаудир.)</i>	<b>31.12.2020</b> <i>(ауд.)</i>	<b>31.12.2019</b> <i>(ауд.)</i>	<b>31.12.2018</b> <i>(ауд.)</i>
Физические лица	42 663 373	32 918 726	18 401 401	6 176 441
МСБ	5 147 818	5 147 818	916 148	-
<b>Итого</b>	<b>47 811 191</b>	<b>38 066 544</b>	<b>19 317 549</b>	<b>6 176 441</b>

По состоянию на 30 июня 2021 года потребительские кредиты, предоставленные физическим лицам, включают кредиты физическим лицам, выданным на срок до трех лет, на сумму 42 663 373 тыс. тенге кредиты, выданные представителям МСБ на сумму 5 147 818 тыс. тенге.

### Качество кредитного портфеля

Основными критериями оценки кредитов клиентам являются:

- финансовое положение заемщика;
- качество обслуживания долга заемщиком.

При оценке уровня риска по всем активам, подверженным кредитному риску, применяется портфельный подход, когда оценка уровня риска производится по пулу однородных кредитов, объединенных в портфели, без анализа отдельно взятых ссуд

(индивидуальный подход). Основополагающий критерий объединения кредитов в один портфель – продукт, в рамках которого они предоставлены: (1) потребительский микрокредит физическим лицам, (2) микрокредит, предоставленный представителям МСБ.

Основным аспектом оценки качества кредитного портфеля Эмитента является анализ уровня просроченного основного долга: на регулярной основе осуществляется анализ объема и динамики просроченного основного долга с целью контроля соответствия фактических показателей плановым.

Наименование	2 кв 2021 года		2020 год		2019 год		<i>Тыс. тенге</i> <b>2018 год</b>
	Физ. лица	МСБ	Физ. лица	МСБ	Физ. лица	МСБ	
Непросроченные	34 894 094	4 501 150	27 760 371	4 501 150	15 077 304	820 472	5 046 698
Просроченные на срок 1-60 дней	2 829 712	231 078	674 314	231 078	913 573	40 570	258 293
Просроченные на срок 61-90 дней	718 577	75 833	502 184	75 833	278 363	10 874	84 793
Просроченные на срок более 90 дней	3 297 054	229 519	2 188 065	229 519	1 724 272	30 296	576 883
<b>Итого основной долг</b>	<b>41 739 437</b>	<b>5 037 580</b>	<b>32 124 934</b>	<b>5 037 580</b>	<b>17 993 512</b>	<b>902 212</b>	<b>5 966 667</b>
Проценты и прочие начисления	923 936	110 238	793 792	110 238	407 889	13 936	209 774
<b>Итого</b>	<b>42 663 373</b>	<b>5 147 818</b>	<b>32 918 726</b>	<b>5 147 818</b>	<b>18 401 401</b>	<b>916 148</b>	<b>6 176 441</b>
NPL 90+ <sup>3</sup>	7,90%	4,56%	6,81%	4,56%	9,58%	3,36%	9,67%

### 35. Средства в банках и других финансовых организациях

Эмитент размещает денежные средства на счете, открытом в Акционерном обществе «Народный сберегательный банк Казахстана» (Республика Казахстан, А26М3К5, г. Алматы, Медеуский район, пр. Аль-Фараби, 40). Проценты по данному размещению не начисляются.

Наименование	<i>Тыс. тенге (суммы в иностранной валюте пересчитаны в тенге)</i>			
	<b>30.06.2021</b> <b>(неаудир.)</b>	<b>31.12.2020</b> <b>(ауд.)</b>	<b>31.12.2019</b> <b>(ауд.)</b>	<b>31.12.2018</b> <b>(ауд.)</b>
Денежные средства и их эквиваленты, в том числе	680 939	2 115 859	419 070	93 234
▪ <i>тенге</i>	679 549	2 111 830	415 743	93 234
▪ <i>российский рубль</i>	1 148	595	105	-
▪ <i>доллар США</i>	24	3 434	3 222	-
▪ <i>евро</i>	218	-	-	-

<sup>3</sup> Доля микрокредитов, просроченных на более 90 дней в совокупном кредитном портфеле.

Наименование	30.06.2021 (неаудир.)	31.12.2020 (ауд.)	31.12.2019 (ауд.)	31.12.2018 (ауд.)
Депозиты, в том числе	-	-	1 143 921	-
" доллары	-	-	1 143 921	-
<b>Итого сумма размещений банках</b>	<b>680 939</b>	<b>2 115 859</b>	<b>1 562 991</b>	<b>93 234</b>
Изменение по отношению к показателю на предшествующую отчетную дату, %	-32%	135% (увеличился в 1,35 раз)	1576% (увеличился в 16,8 раз)	93%

### 36. Средняя доходность в годовом измерении за последние три года отдельно по финансовым активам, выданным ссудам, прочим доходным активам

Наименование	30.06.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	-	-
Кредиты клиентам	33%	36%	39%	41%
<b>Общая средняя доходность по всем финансовым активам, % годовых</b>	<b>33%</b>	<b>36%</b>	<b>39%</b>	<b>41%</b>

### 37. Уставный капитал

По состоянию на 30 июня 2021 года размер уставного и собственного капитолов Эмитента составляет 1 120 151 тыс. тенге и 12 774 124 тыс. тенге соответственно.

#### Структура уставного капитала и ее изменение за последние три года

Наименование статьи	Размер уставного капитала и сумма взносов, тыс. тенге
<b>Сумма на 31 декабря 2018 года</b>	<b>686 651</b>
Взнос в уставный капитал	433 500
<b>Сумма на 31 декабря 2019 года</b>	<b>1 120 151</b>
Взнос в уставный капитал	-
<b>Сумма на 31 декабря 2020 года (аудир.)</b>	<b>1 120 151</b>
Взнос в уставный капитал	-
<b>Сумма на 30 июня 2021 года (неаудир.)</b>	<b>1 120 151</b>
Взнос в уставный капитал	-

За указанный период участники Эмитента осуществляли взносы в его уставный капитал совместно и пропорционально своим долям в уставном капитале: IDF HOLDING LTD – 1% от взноса и ООО «ОНЛАЙН МИКРОФИНАНС» - 99%, в результате чего распределение долей в уставном капитале Эмитента между его участниками сохранялось.

В течение последних трех лет Эмитент не осуществлял распределение чистой прибыли своим участникам путем выплаты дивидендов.

### 38. Средства банков и других организаций

Заемный капитал Эмитента формируется за счет указанных ниже привлечений. Все займы, кроме займов SIA Mintos Finance, привлеченные Эмитентом, являются

беззалоговыми и срочными. Займы от SIA Mintos Finance являются залоговыми и срочными.

<b>Наименование</b>	<b>Средняя процентная ставка</b>	<i>Тыс. тенге (если не указано иное)</i>			
		<b>30.06.2021</b> <i>(неаудир.)</i>	<b>31.12.2020</b> <i>(ауд.)</i>	<b>31.12.2019</b> <i>(ауд.)</i>	<b>31.12.2018</b> <i>(ауд.)</i>
Займы, полученные от связанных сторон, в том числе:	10,5% - 22%	856 819	2 605 215	928 802	2 492 166
<i>IDF HOLDING LTD (проспект Спирю Киприану 5, офис № 101, Вакапас Македониас Корт, Меса Гетонья, Лимассол, 4001, Кипр)</i>	-	717 193	2 048 029	406 722	1 619 247
<i>ООО «ОНЛАЙН МИКРОФИНАНС» (Российская Федерация, г. Москва, ул. Василисы Кожевной, д. 1, оф. Д13)</i>	-	30 060	453 027	522 080	-
<i>ТОО «Онлайн Финанс» (Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Наурызбай батыра, 8)</i>	-	109 566	104 159	-	872 919
Банковские кредиты и кредитные линии, в том числе:	12% - 21,1%	1 914 277	1 159 737	1 419 496	-
<i>АО «АТФ Банк» (Республика Казахстан, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 36)</i>	-	-	-	1 234 496	-
<i>Публичное акционерное общество «Транскапиталбанк» (Российская Федерация, г. Москва, ул. Воронцовская, д. 27/35)</i>	-	653 211	1 159 737	185 000	-
<i>Frontiera Capital B.V. (Prins Hendriklaan 26, 1075BD, г. Амстердам, Нидерланды)</i>	-	1 261 066	1 260 345	-	-
Займы, привлеченные на регулируемых инвестиционных площадках, в том числе:	9% - 20%	23 132 161	19 352 720	11 216 719	2 716 010
<i>SIA Mintos Finance (Skanstes iela 50, Riga, LV-1013)</i>	-	23 132 161	19 352 720	11 216 719	2 716 010
Выпущенные облигации (КЗГ)	19%	8 417 827	3 835 159	-	-
Выпущенные облигации (USD)	9%	2 867 984	2 777 527	-	-
<b>Итого займы и кредиты</b>	-	37 189 068	30 990 703	13 565 017	5 208 176
Изменение по отношению к	-	120%	102,6%	269,7%	1106%

Наименование	Средняя процентная ставка	30.06.2021 (неаудир.)	31.12.2020 (ауд.)	31.12.2019 (ауд.)	31.12.2018 (ауд.)
показателю на предшествующую отчетную дату, %		(увеличили сь в 1,2 раз)	(увеличили сь в 2 раз)	(увеличили сь в 2,7 раз)	(увеличили сь в 12 раз)

Ниже приведена структура заемных средств Эмитента в разрезе валюты привлечения:

Наименование	Тыс. тенге (суммы в иностранной валюте пересчитаны в тенге)			
	30.06.2021 (неаудир.)	31.12.2020 (ауд.)	31.12.2019 (ауд.)	31.12.2018 (ауд.)
Займы, полученные от связанных сторон, в том числе:				
▪ <i>тенге</i>	825 660	903 411		872 408
▪ <i>российский рубль</i>	31 159	1 597 645	523 277	1 291 218
▪ <i>евро</i>			-	-
▪ <i>доллар США</i>			405 528	328 540
Банковские кредиты и кредитные линии, в том числе	1 914 277	1 159 737	1 419 496	-
▪ <i>тенге</i>	1 261 066	1 260 345	1 234 496	-
▪ <i>российский рубль</i>	653 211	1 159 377	185 000	-
Займы, привлеченные на регулируемых инвестиционных площадках	23 132 161	19 352 720	11 216 719	2 716 010
▪ <i>тенге</i>	2 417 025	2 549 989	2 582 908	642 811
▪ <i>российский рубль</i>	1 758 848	662 311	-	-
▪ <i>евро</i>	18 956 288	16 140 421	8 633 810	2 073 199
Выпущенные облигации	11 285 811	6 612 686	-	-
▪ <i>тенге</i>	8 417 827	3 835 159	-	-
▪ <i>доллар США</i>	2 867 984	2 777 527	-	-
Итого займы и кредиты	37 189 068	30 990 703	13 565 017	5 208 176

**По операциям «прямого» репо необходимо дать краткие описания инструментов, которые являются предметами данных операций**

По состоянию на 30 июня 2021 года Эмитент не имеет заключенных сделок «прямого» репо.

### 39. Депозиты клиентов

Эмитент не привлекает депозиты.

### 40. Сведения о выпусках долговых ценных бумаг эмитента.

**Первый выпуск облигаций:**

ISIN KZ2P00006877

Ставка вознаграждения - 19% годовых

Платформа размещения - KASE

вид облигаций:

Купонные облигации без обеспечения (далее – «Облигации»). Облигации не являются конвертируемыми и инфраструктурными.

*номинальная стоимость одной облигации (если номинальная стоимость одной облигации является индексированной величиной, то дополнительно указывается порядок расчета номинальной стоимости одной облигации):*

1 000 (одна тысяча) тенге.

*количество облигаций:*

4 000 000 (четыре миллиона) штук.

*общий объем выпуска облигаций:*

4 000 000 000 (четыре миллиарда) тенге.

- *дата государственной регистрации:*

14.08.2020г.

- *количество размещенных долговых ценных бумаг:*

4 000 000 (Четыре миллиона) штук

- *общий объем денег, привлеченных при размещении долговых ценных бумаг:*

4 000 000 000 (Четыре миллиарда) тенге

- *сумма начисленного и выплаченного вознаграждения*

701 255 366 (Семьсот один миллион двести пятьдесят пять тысяч трехста пятьдесят шесть) тенге

- *количество выкупленных долговых ценных бумаг с указанием даты их выкупа*

*выкуп облигаций не проводился.*

- *сведения о фактах неисполнения эмитентом своих обязательств перед держателями ценных бумаг (невыплата (задержка в выплате) вознаграждения по облигациям), включая информацию о размерах неисполненных обязательств и сроке просрочки их исполнения, сумма начисленного, но не выплаченного вознаграждения по ценным бумагам*

Эмитент не имел фактов неисполнения своих обязательств перед держателями ценных бумаг

- *рынки, на которых обращаются ценные бумаги эмитента, включая наименования организаторов торгов;*

Первый выпуск Облигаций обращается как на организованном рынке, так и на неорганизованном рынках ценных бумаг Республики Казахстан. Выпуск включен в официальный листинг АО «Казахстанская фондовая биржа», площадки «Альтернативная», категории облигаций,

- *права, предоставляемые каждым видом ранее выпущенных облигаций, находящихся в обращении их держателям*

Права, предоставляемые держателю облигаций:

- 1) право на получение номинальной стоимости при погашении Облигаций в порядке и сроки, предусмотренные настоящим проспектом;
- 2) право на получение по Облигациям фиксированного процента от их номинальной стоимости в сроки и в размере, предусмотренные настоящим проспектом;
- 3) право на получение информации о деятельности Эмитента и его финансовом состоянии в соответствии и в порядке, предусмотртом законодательством Республики Казахстан и правилами Биржи;
- 4) право на удовлетворение своих требований в отношении Облигаций в случаях и порядке, предусмотренных законодательством Республики Казахстан;

- 5) право заявить все или часть Облигаций к выкупу в случаях, установленных настоящим проспектом;
- 6) право свободно продавать и иным образом распоряжаться Облигациями;
- 7) право требования выкупа Эмитентом Облигаций в случаях, предусмотренных законодательством Республики Казахстан и настоящим проспектом. Условия, порядок и сроки реализации держателями Облигаций своих прав на требование выкупа принадлежащих им Облигаций указаны далее в настоящем подшункте:
  - a) держатели Облигаций имеют право требовать выкупа принадлежащих им Облигаций в случае, если Эмитент допустил нарушение любого из условий, установленных пунктом 2 статьи 15 Закона о рынке ценных бумаг, и в случаях, предусмотренных подшунктами 1) и 2) пункта 2 статьи 18-4 Закона о рынке ценных бумаг.

В случае допущения Эмитентом нарушения любого из условий, установленных пунктом 2 статьи 15 Закона о рынке ценных бумаг, выкуп осуществляется по цене, соответствующей номинальной стоимости Облигаций с учетом накопленного вознаграждения.

При наступлении случаев, предусмотренных подшунктами 1) и 2) пункта 2 статьи 18-4 Закона о рынке ценных бумаг, Эмитент обязан осуществить выкуп размещенных Облигаций по наибольшей из следующих цен: (i) цене, соответствующей номинальной стоимости Облигаций с учетом накопленного вознаграждения; (ii) справедливой рыночной цене Облигаций.

В случае возникновения любого из оснований для выкупа, предусмотренных пунктом 2 статьи 15 и подшунктами 1) и 2) пункта 2 статьи 18-4 Закона о рынке ценных бумаг, Эмитент в течение 3 (трех) рабочих дней, следующих за днем наступления указанных оснований, обязан довести до сведения держателей Облигаций информацию о возникновении основания для выкупа Облигаций посредством размещения соответствующего информационного сообщения на официальных интернет-ресурсах Биржи ([www.kasc.kz](http://www.kasc.kz)) и ДФО ([www.dfo.kz](http://www.dfo.kz)). Данная информация должна включать подробное описание того, какое из оснований для выкупа Облигаций имеет место, а также иную информацию в случае ее необходимости.

В течение 20 (двадцати) календарных дней, следующих за датой первой публикации указанного выше информационного сообщения, держатели Облигаций имеют право подать, а Эмитент обязан принять письменные заявления о выкупе с указанием количества Облигаций, заявленных к выкупу.

В случае получения хотя бы одного письменного заявления о выкупе Облигаций, Общее собрание участников Эмитента обязано в течение 20 (двадцати) календарных дней, следующих за последним днем периода приема письменных заявлений на выкуп, принять решение о:

- выкупе Облигаций;
- цене, по которой будет производиться выкуп Облигаций;
- количестве выкупаемых Облигаций;
- дате проведения выкупа Облигаций - при этом дата проведения выкупа должна быть назначена на день не позднее 30 (тридцати) календарных дней с даты принятия решения Общим собранием участников Эмитента о выкупе Облигаций;

порядке расчетов, в том числе:

- (а) порядок подачи приказов держателями Облигаций в центральный депозитарий, осуществляющий деятельность по ведению реестра держателей Облигаций, на списание Облигаций в результате их выкупа и (б) порядок перевода денежных средств держателю Облигаций в оплату выкупленных у него Облигаций;

иные решения, необходимые для организации выкупа Облигаций Эмитентом.

Эмитент в течение 3 (трех) рабочих дней, следующих за датой принятия Общим собранием участников Эмитента решения о выкупе Облигаций, обязан довести до сведения держателей Облигаций информацию о принятии такого решения посредством размещения соответствующего информационного сообщения на официальных интернет-ресурсах Биржи (www.kase.kz) и ДФО (www.dfo.kz). Опубликованные сведения, должны содержать следующие сведения:

- цена, по которой будет производиться выкуп Облигаций, с указанием порядка расчета данной цены;
- количество выкупааемых Облигаций;
- дата проведения выкупа Облигаций;
- порядок расчетов, в том числе: (а) порядок подачи приказов держателями Облигаций в центральный депозитарий, осуществляющий деятельность по ведению реестра держателей Облигаций, на списание Облигаций в результате их выкупа и (б) порядок перевода денежных средств держателю Облигаций в оплату выкупленных у него Облигаций;
- иная информация, необходимая для организации выкупа Облигаций Эмитентом.

Выкуп размещенных Облигаций осуществляется Эмитентом в срок не более 30 (тридцати) календарных дней с даты принятия Общим собранием участников Эмитента решения о выкупе Облигаций.

б) в случае наступления события дефолта, предусмотренного настоящим проспектом.

Порядок и сроки реализации держателями Облигаций своего права на требование выкупа принадлежащих им Облигаций в случае наступления события дефолта указаны в пункте 32 проспекта.

- в) в случае наступления и преустраниния Эмитентом нарушения любого из кovenантов (ограничений) в сроки, предусмотренные настоящим проспектом, держатели Облигаций имеют право требовать выкуп принадлежащих им Облигаций, на условиях, в порядке и в сроки, предусмотренные пунктом 12 проспекта.
- 8) иные права, вытекающие из права собственности на Облигации в случаях и в порядке, предусмотренных законодательством Республики Казахстан.
- права, реализованные при нарушении ограничений (кovenантов) и предусмотренные договорами купли-продажи ценных бумаг, заключенными с держателями, с указанием порядка реализации данных прав держателей

Эмитент не имел нарушений ограничений (кovenантов), не заключал договоры купли-продажи ценных бумаг.

## Второй выпуск облигаций:

ISIN – KZX000000518

Площадка размещения - АIX

вид облигаций:

Купонные облигации без обеспечения (далее – «Облигации»). Облигации не являются конвертируемыми и инфраструктурными.

номинальная стоимость одной облигации (если номинальная стоимость одной облигации является индексированной величиной, то дополнительно указывается порядок расчета номинальной стоимости одной облигации):

100 (сто) долларов.

количество облигаций:

70 000 (семьдесят тысяч) штук.

*общий объем выпуска облигаций:*

7 000 000 (Семь миллиардов) долларов США.

*- дата государственной регистрации:*

29.09.2020

*- количество размещенных долговых ценных бумаг:*

70 000 (семьдесят тысяч) штук

*- общий объем денег, привлеченных при размещении долговых ценных бумаг:*

7 000 000 (Семь миллионов) долларов США

*- сумма начисленного и выплаченного вознаграждения*

457 313 (Четыреста пятьдесят семь тысяч триста двадцать) долларов США

*- количество выкупленных долговых ценных бумаг с указанием даты их выкупа  
выкуп облигаций не проводился.*

Права, предоставляемые держателю облигаций:

- 1) право на получение номинальной стоимости при погашении Облигаций в порядке и сроки, предусмотренные настоящим проспектом;
- 2) право на получение по Облигациям фиксированного процента от их номинальной стоимости в сроки и в размере, предусмотренные настоящим проспектом;
- 3) право на получение информации о деятельности Эмитента и его финансовом состоянии в соответствии и в порядке, установленном Биржи (АIX);
- 4) право на удовлетворение своих требований в отношении Облигаций в случаях и порядке, предусмотренных законодательством Республики Казахстан;
- 5) право заявить все или часть Облигаций к выкупу в случаях, установленных настоящим проспектом;
- 6) право свободно продавать и иным образом распоряжаться Облигациями;
- 7) право требования выкупа Эмитентом Облигаций в случаях, предусмотренных проспектом. Условия, порядок и сроки реализации держателями Облигаций своих прав на требование выкупа принадлежащих им Облигаций указаны далее в настоящем подпункте:  
*- права, реализованные при нарушении ограничений (кovenантов) и предусмотренные договорами купли-продажи ценных бумаг, заключенными с держателями, с указанием порядка реализации данных прав держателей*

Эмитент не имел нарушений ограничений (кovenантов), не заключал договоры купли-продажи ценных бумаг.

**Третий выпуск облигаций:**

ISIN – KZX000000641

Ставка вознаграждения – 18% годовых

Платформа размещения – АIX, KASE (включены по упрощенной процедуре)

*вид облигаций:*

Купонные облигации без обеспечения (далее – «Облигации»). Облигации не являются конвертируемыми и инфраструктурными.

*номинальная стоимость одной облигации (если номинальная стоимость одной облигации является индексированной величиной, то дополнительно указывается порядок расчета номинальной стоимости одной облигации):*

1 000 (одна тысяча) тенге.

*количество облигаций:*

7 000 000 (Семь миллионов) штук.

*общий объем выпуска облигаций:*

7 000 000 000 (Семь миллиардов) тенге.

- *дата государственной регистрации:*

18.03.2021

- *количество размещенных долговых ценных бумаг:*

7 000 000 (Семь миллионов) штук

- *общий объем денег, привлеченных при размещении долговых ценных бумаг:*

7 000 000 000 (Семь миллиардов) тенге

- *сумма начисленного и выплаченного вознаграждения*

312 015 480 (Триста двенадцать миллионов пятнадцать тысяч четыреста восемьдесят) тенге

- *количество выкупленных долговых ценных бумаг с указанием даты их выкупа*

Эмитент не осуществлял выкуп долговых ценных бумаг

- *сведения о фактах неисполнения эмитентом своих обязательств перед держателями ценных бумаг (невыплата (задержка в выплате) вознаграждения по облигациям), включая информацию о размерах неисполненных обязательств и сроке просрочки их исполнения, сумма начисленного, но не выплаченного вознаграждения по ценным бумагам*

Эмитент не имел фактов неисполнения своих обязательств перед держателями ценных бумаг

- *рынки, на которых обращаются ценные бумаги эмитента, включая наименования организаторов торгов;*

Выпуск Облигаций обращается как на организованном рынке, так и на неорганизованном рынках ценных бумаг Республики Казахстан.

Выпуск включен в официальный листинг Astana International Exchange (AIX).

- *права, представляемые каждым видом ранее выпущенных облигаций, находящихся в обращении их держателям*

Права, предоставляемые держателю облигаций:

- 1) право на получение номинальной стоимости при погашении Облигаций в порядке и сроки, предусмотренные настоящим проспектом;
- 2) право на получение по Облигациям фиксированного процента от их номинальной стоимости в сроки и в размере, предусмотренные настоящим проспектом;
- 3) право на получение информации о деятельности Эмитента и его финансовом состоянии в соответствии и в порядке, правилами Биржи (AIX);
- 4) право на удовлетворение своих требований в отношении Облигаций в случаях и порядке, предусмотренном законодательством Республики Казахстан;
- 5) право заявить все или часть Облигаций к выкупу в случаях, установленных настоящим проспектом;

- 6) право свободно продавать и иным образом распоряжаться Облигациями;
  - 7) право требования выкупа Эмитентом Облигаций в случаях, предусмотренных проспектом. Условия, порядок и сроки реализации держателями Облигаций своих прав на требование выкупа принадлежащих им Облигаций указаны далее в настоящем подпункте:
- права, реализованные при нарушении ограничений (кovenантов) и предусмотренные договорами купли-продажи ценных бумаг, заключенными с держателями, с указанием порядка реализации данных прав держателей*

Эмитент не имел нарушений ограничений (кovenантов), не заключал договоры купли-продажи ценных бумаг.

#### 41. Анализ финансовых результатов эмитента

##### Доходы от финансовых услуг

Тыс. тенге (если не указано иное)

Наименование	30.06.2021		31.12.2020	
	Сумма (неаудир.)	Доля в доходах	Сумма (ауд.)	Доля в доходах
Процентные доходы	6 572 997	76%	12 279 097	75%
<i>Кредиты физическим лицам на срок до 3-х лет</i>	6 341 017	96%	7 924 200	65%
<i>Кредиты МСБ</i>	231 980	4%	1 323 764	11%
<i>Краткосрочные кредиты физическим лицам (PDL)</i>	-	-	3 031 134	25%
Начисленные комиссионные доходы	1 734 925	20%	3 337 344	20%
<i>Кредиты физическим лицам на срок до 3-х лет</i>	1 592 925	92%	2 226 027	67%
<i>Кредиты МСБ</i>	142 000	8%	298 508	9%
<i>Краткосрочные кредиты физическим лицам (PDL)</i>	-	-	812 809	24%
Прочие доходы	374 197	4%	756 880	5%
<b>Итого</b>	<b>8 682 119</b>	<b>100%</b>	<b>16 373 321</b>	<b>100%</b>

##### Доходы от финансовых услуг (продолжение)

Тыс. тенге (если не указано иное)

Наименование	31.12.2019		31.12.2018	
	Сумма (ауд.)	Доля в доходах	Сумма (ауд.)	Доля в доходах

Наименование	31.12.2019		31.12.2018	
	Сумма (ауд.)	Доля в доходах	Сумма (ауд.)	Доля в доходах
Процентные доходы	4 458 612	81%	1 188 648	78%
<i>Кредиты физическим лицам на срок до 3-х лет</i>	4 354 659	98%	1 188 648	100%
<i>Кредиты МСБ</i>	103 952	2%	-	0%
<i>Краткосрочные кредиты физическим лицам (PDL)</i>	-	-	-	-
Начисленные комиссионные доходы	807 707	15%	205 251	14%
<i>Кредиты физическим лицам на срок до 3-х лет</i>	690 892	86%	205 251	100%
<i>Кредиты МСБ</i>	116 815	14%	-	0%
<i>Краткосрочные кредиты физическим лицам (PDL)</i>	-	-	-	-
Прочие доходы	265 781	5%	125 691	8%
<b>Итого</b>	<b>5 532 100</b>	<b>100,0%</b>	<b>1 519 591</b>	<b>100,0%</b>

*Операционные расходы*

Наименование	30.06.2021		31.12.2020	
	Сумма (неаудир.)	Доля в данной категории расходов	Сумма (ауд.)	Доля в данной категории расходов
Реклама и маркетинг	228 474	41,36%	915 010	47,41%
Процессинг	61 240	11,08%	313 709	16,25%
Работа с кредитным портфелем	132 365	23,96%	171 311	8,88%
Скоринг и верификация	84 143	15,23%	382 965	19,84%
Клиентская поддержка	46 248	8,37%	147 054	7,62%
Прочие	-	-	-	-
<b>Итого</b>	<b>552 470</b>	<b>100%</b>	<b>1 930 049</b>	<b>100%</b>

*Операционные расходы (продолжение)*

Наименование	31.12.2019		31.12.2018	
	Тыс. тенге (если не указано иное)		Тыс. тенге (если не указано иное)	

	Сумма (ауд.)	Доля в данной категории расходов	Сумма (ауд.)	Доля в данной категории расходов
Реклама и маркетинг	29 347	8,14%	230 179	55,8%
Процессинг	171 360	47,53%	74 504	18,1%
Работа с кредитным портфелем	87 723	24,33%	46 312	11,2%
Скоринг и верификация	35 176	9,76%	35 076	8,5%
Клиентская поддержка	36 935	10,24%	24 661	6,0%
Прочие	-		1 931	0,5%
<b>Итого</b>	<b>360 541</b>	<b>100,0%</b>	<b>412 663</b>	<b>100,0%</b>

*Общехозяйственные и административные расходы*

Тыс. тенге (если не указано иное)

Наименование	30.06.2021		31.12.2020	
	Сумма (неаудир.)	Доля в данной категории расходов	Сумма (ауд.)	Доля в данной категории расходов
Вознаграждение работникам	63 241	9%	464 199	37%
Налоги, кроме подоходного налога	158 899	23%	133 924	11%
Комиссии банков	49 322	7%	35 511	3%
Налоги и отчисления по заработной плате	11 561	2%	21 262	2%
Профessionальные услуги	159 347	23%	182 950	14%
Прочие	246 078	36%	423 924	34%
<b>Итого</b>	<b>688 448</b>	<b>100%</b>	<b>1 261 770</b>	<b>100%</b>

*Общехозяйственные и административные расходы (продолжение)*

Тыс. тенге (если не указано иное)

Наименование	31.12.2019		31.12.2018	
	Сумма (неаудир.)	Доля в данной категории расходов	Сумма (ауд.)	Доля в данной категории расходов

Наименование	31.12.2019		31.12.2018	
	Сумма (неаудир.)	Доля в данной категории расходов	Сумма (ауд.)	Доля в данной категории расходов
Вознаграждение работникам	78 362	39%	86 790	55,3%
Налоги, кроме подоходного налога	21 423	11%	17 753	11,3%
Комиссии банков	753	0%	28 528	18,2%
Налоги и отчисления по заработной плате	19 745	10%	9 427	6,0%
Профессиональные услуги	1 165	1%	2 280	1,5%
Прочие	79 813	40%	12 113	7,7%
<b>Итого</b>	<b>201 261</b>	<b>100%</b>	<b>156 891</b>	<b>100,0%</b>

**Основные факторы, которые оказывали существенное влияние на доходы и расходы эмитента в течение рассматриваемого периода, а также краткое описание политики эмитента, направленной на повышение прибыльности его деятельности**

Основной статьей доходов Эмитента являются процентные доходы и доходы от продажи страховых продуктов, которые по итогам первого полугодия 2021 года составили составляют 75,7% и 20% от всех доходов Эмитента соответственно.

В свою очередь основные доходы Эмитента – процентные доходы и доходы от продажи страховых продуктов, имеют следующую структуру по итогам первого квартала 2021 года:

Наименование	Тыс. тенге (если не указано иное)					
	Кредиты физическими лицам на срок до 3-х лет		Кредиты предприятиям МСБ		Краткосрочные кредиты физическим лицам	
	Сумма	Доля в данной категории дохода	Сумма	Доля в данной категории дохода	Сумма	Доля в данной категории дохода
Процентные доходы	6 341 017	79,92%	231 980	62,03%	-	-
Продажа услуг страхования	1 580 137	19,92%	141 920	37,95%	-	-
Вознаграждение за продление сроков по займам	12 788	0,16%	80	0,02%	-	-

В 2019-2020 годах процентные доходы и доходы от продажи страховых продуктов стабильно растут соответственно темпам роста портфеля. Рост доходов от финансовых услуг Эмитента в 2020 году по сравнению с предыдущим годом составил 290%. В 2021 году тенденция роста процентных доходов Эмитента сохраняется. В 1 полугодии 2021 года процентные доходы на 49% выше аналогичного показателя 1 полугодия 2020 года, портфель Эмитента по состоянию на 30 июня 2021 года на 27% выше по сравнению с портфелем на 30 июня 2020 года.

Основными статьями расходов Эмитента являются процентные расходы и расходы на создание резервов под будущие кредитные убытки.

Операционные расходы Эмитента зависят от объемов деятельности Эмитента и составляют не более 8% от портфеля Эмитента. В течение 2021 года Эмитент планирует дальнейшее масштабирование объемов деятельности, что должно привести к увеличению эффективности операционных расходов и росту чистой прибыли Эмитента.

## 42. Коэффициенты

Основной задачей органов управления Эмитента в отношении управления капиталом является обеспечение непрерывности деятельности и максимизация прибыли участников Эмитента посредством поддержания оптимального соотношения собственных и заемных средств, а также качества кредитного портфеля.

### *Расчет отношения капитала к чистому долгу Эмитента*

Наименование	30.06.2020 (неаудир.)	31.12.2020 (ауд.)	31.12.2019 (ауд.)	31.12.2018 (ауд.)	Тыс. тенге
Общий долг	37 189 068	30 990 702	13 565 017	5 208 176	
Денежные средства и эквиваленты	680 939	2 115 859	419 070	93 234	
Депозит	-	-	1 143 921	-	
<b>Чистый долг</b>	<b>36 508 129</b>	<b>28 874 843</b>	<b>12 002 026</b>	<b>5 114 942</b>	
<b>Капитал</b>	<b>12 774 124</b>	<b>10 793 530</b>	<b>4 823 958</b>	<b>222 373</b>	
<b>Отношение капитала к чистому долгу</b>	<b>0,35</b>	<b>0,37</b>	<b>0,40</b>	<b>0,04</b>	

### *Расчет отношения капитала к кредитному портфелю Эмитента*

#### Отношение капитала

Наименование	30.06.2021 (неаудир.)	31.12.2020 (ауд.)	31.12.2019 (ауд.)	31.12.2018 (ауд.)	Тыс. тенге
--------------	--------------------------	----------------------	----------------------	----------------------	------------

<b>Наименование</b>	<b>30.06.2021 (неаудир.)</b>	<b>31.12.2020 (ауд.)</b>	<b>31.12.2019 (ауд.)</b>	<b>31.12.2018 (ауд.)</b>
Кредиты клиентам	44 037 123	34 718 389	17 243 564	5 339 607
Капитал	12 774 124	10 793 530	4 823 958	222 373
<b>Отношение капитала к чистому долгу</b>	<b>0,29</b>	<b>0,31</b>	<b>0,28</b>	<b>0,04</b>

### **43. Исполнение пруденциальных нормативов**

Сведения об выполнении Эмитентом пруденциальных нормативов, установленных для микрофинансовых организаций Республики Казахстан, составлены на основе данных, размещенных на сайте Национального Банка Республики Казахстан, и могут отличаться от приведенных в настоящем инвестиционном меморандуме данных, так как являются расчетными величинами в соответствии с утвержденной методикой расчетов.

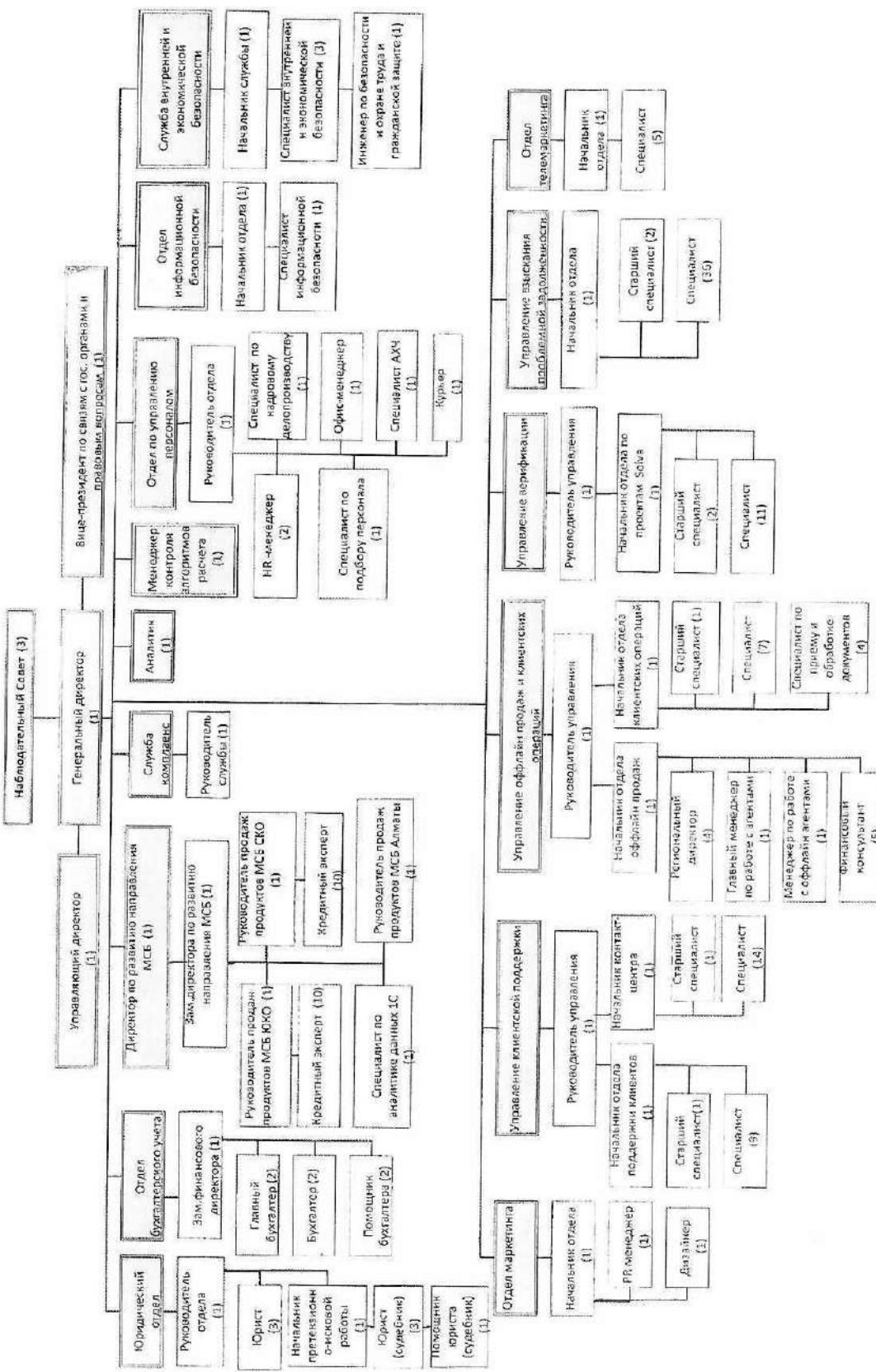
Наименование	30.06.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Оплаченный уставный капитал, в тыс. тенге (мин. размер 100 млн. тенге)	1 120 151	1 120 151	1 120 151	686 651
Расчетный собственный капитал, в тыс. тенге (мин. размер 100 млн. тенге)	12 774 124	10 793 530	4 823 958	222 373
Коэффициент достаточности собственного капитала ( $k1 \geq 0,1$ )	0,134	0,138	0,133	0,148
Коэффициент максимального размера риска на одного заемщика ( $k2 \leq 0,25$ )	0,001	0,000	0,003	0,003
Коэффициент максимального лимита совокупных обязательств ( $k3 \leq 10$ )	3,268	3,023	2,970	5,759

## Генеральный директор



Максимова А. А.

## Приложение 1. Организационная структура Эмпента



**Приложение 2. Сведения об аффилированных лицах Эмитента.**

<b>ФИЗИЧЕСКИЕ ЛИЦА</b>				
<b>№</b>	<b>Фамилия, имя, отчество (при его наличии)</b>	<b>Основания для признания аффилированности</b>	<b>Дата появления аффилированности</b>	<b>Страна места жительства</b>
1	Максимова Анна Александровна	пп. 3 п. 2 ст. 12-1 ЗРК о ТОО	23.04.2021	Республика Казахстан
2	Максимова Мария Сергеевна	пп.2 п. 2 ст 12-1 ЗРК о ТОО	23.04.2021	Республика Казахстан
3	Максимова Екатерина Сергеевна	пп.2 п. 2 ст 12-1 ЗРК о ТОО	23.04.2021	Республика Казахстан
4	Чернова Александра Александровна	пп.2 п. 2 ст 12-1 ЗРК о ТОО	23.04.2021	Республика Казахстан
5	Вородавко Татьяна Александровна	пп.2 п. 2 ст 12-1 ЗРК о ТОО	23.04.2021	Республика Казахстан
6	Гавриш Мария Никитична	пп.2 п. 2 ст 12-1 ЗРК о ТОО	23.04.2021	Республика Казахстан
7	Садыров Шуҳрат Абдираслулович	пп. 3, 10 п. 2 ст. 12-1 ЗРК о ТОО	27.04.2021	Республика Казахстан
8	Рахманкулова Томирис Маратовна	пп.2 п. 2 ст 12-1 ЗРК о ТОО	27.04.2021	Республика Казахстан
9	Садыров Алишер Шухратович	пп.2 п. 2 ст 12-1 ЗРК о ТОО	27.04.2021	Республика Казахстан
10	Садыров Карим Шухратович	пп.2 п. 2 ст 12-1 ЗРК о ТОО	27.04.2021	Республика Казахстан
11	Садыров Мансур Шухратович	пп.2 п. 2 ст 12-1 ЗРК о ТОО	27.04.2021	Республика Казахстан
12	Садыров Абдираслу Анварович	пп.2 п. 2 ст 12-1 ЗРК о ТОО	27.04.2021	Республика Казахстан

13	Мамирова Курванбуы Акимовна	пп.2 п. 2 ст 12-1 ЗРК о ТОО	27.04.2021	Республика Казахстан
14	Садырова Шахида Абдирасуловна	пп.2 п. 2 ст 12-1 ЗРК о ТОО	27.04.2021	Республика Казахстан
15	Батин Борис Александрович	пп. 3, 10 п. 2 ст. 12-1 ЗРК о ТОО	10.09.2018	Российская Федерация
16	Иванова Анастасия Андреевна	пп.2 п. 2 ст 12-1 ЗРК о ТОО	10.09.2018	Российская Федерация
17	Батин Андрей Борисович	пп.2 п. 2 ст 12-1 ЗРК о ТОО	10.09.2018	Российская Федерация
18	Батина Галина	пп.2 п. 2 ст 12-1 ЗРК о ТОО	10.09.2018	Российская Федерация
19	Либман Александр Аркадьевич	пп.2 п. 2 ст 12-1 ЗРК о ТОО	10.09.2018	Российская Федерация
20	Спагарис Мария	пп. 3 п. 2 ст. 12-1 ЗРК О ТОО	29.11.2019	Республика Кипр
21	Спагарис Димитриос	пп.2 п. 2 ст 12-1 ЗРК о ТОО	29.11.2019	Республика Кипр
22	Спагарис Полианна	пп.2 п. 2 ст 12-1 ЗРК о ТОО	29.11.2019	Республика Кипр
23	Спагарис Эмили	пп.2 п. 2 ст 12-1 ЗРК о ТОО	29.11.2019	Республика Кипр
24	Спагарис Николас	пп.2 п. 2 ст 12-1 ЗРК о ТОО	29.11.2019	Республика Кипр
25	Висяццева Светлана Николаевна	пп.2 п. 2 ст 12-1 ЗРК о ТОО	29.11.2019	Российская Федерация
26	Суюсева Любовь Александровна	пп.2 п. 2 ст 12-1 ЗРК о ТОО	29.11.2019	Российская Федерация

27	Дымов Вадим Георгиевич	Пп. 10 п. 2 ст. 12-1 ЗРК о ТОО	10.09.2018	Российская Федерация
28	Зеленская Евгения	пп.2 п. 2 ст 12-1 ЗРК о ТОО	10.09.2018	Российская Федерация
29	Дымов Андрей Вадимович	пп.2 п. 2 ст 12-1 ЗРК о ТОО	10.09.2018	Российская Федерация
30	Дымов Петр Вадимович	пп.2 п. 2 ст 12-1 ЗРК о ТОО	10.09.2018	Российская Федерация
31	Дунаев Александр Александрович	Пп. 10 п. 2 ст. 12-1 ЗРК о ТОО	10.09.2018	Российская Федерация
32	Дунаева Марина Андреевна	пп.2 п. 2 ст 12-1 ЗРК о ТОО	10.09.2018	Российская Федерация
33	Дунаева София Александровна	пп.2 п. 2 ст 12-1 ЗРК о ТОО	10.09.2018	Российская Федерация
34	Дунаев Евгений Александрович	пп.2 п. 2 ст 12-1 ЗРК о ТОО	10.09.2018	Российская Федерация
35	Дунаева Анна Аркадьевна	пп.2 п. 2 ст 12-1 ЗРК о ТОО	10.09.2018	Российская Федерация
36	Фрейдин Сергей Александрович	Пп. 10 п. 2 ст. 12-1 ЗРК о ТОО	08.12.2018	Российская Федерация
37	Отарбаев Ануар Усенович	пп. 3 п. 2 ст. 12-1 ЗРК о ТОО	15.11.2019	Республика Казахстан
38	Петридес Петрос	пп. 3 п. 2 ст. 12-1 ЗРК о ТОО	04.04.2019	Республика Кипр
39	Исаия Хараламбия	пп.2 п. 2 ст 12-1 ЗРК о ТОО	04.04.2019	Республика Кипр
40	Петридес Джули Симоне	пп.2 п. 2 ст 12-1 ЗРК о ТОО	04.04.2019	Республика Кипр

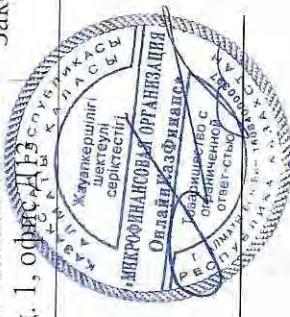
41	Петридес Клаудиус Максимус	пп.2 п. 2 ст 12-1 ЗРК о ТОО	04.04.2019	Республика Кипр
42	Петриду Николетта	пп.2 п. 2 ст 12-1 ЗРК о ТОО	04.04.2019	Республика Кипр
43	Петриду Андриана	пп.2 п. 2 ст 12-1 ЗРК о ТОО	04.04.2019	Республика Кипр
44	Менелай Andreas	пп. 3 п. 2 ст. 12-1 ЗРК о ТОО	04.07.2019	Республика Кипр
45	Менелай Елена Ананикиду	пп.2 п. 2 ст 12-1 ЗРК о ТОО	04.07.2019	Республика Кипр
46	Менелай Andreas	пп.2 п. 2 ст 12-1 ЗРК о ТОО	04.07.2019	Республика Кипр
47	Менелай Христос	пп.2 п. 2 ст 12-1 ЗРК о ТОО	04.07.2019	Республика Кипр
48	Менелай Лидия	пп.2 п. 2 ст 12-1 ЗРК о ТОО	04.07.2019	Республика Кипр
49	Менелай Елена	пп.2 п. 2 ст 12-1 ЗРК о ТОО	04.07.2019	Республика Кипр
50	Баходдин Дмитрий Сергеевич	пп. 3 п. 2 ст. 12-1 ЗРК о ТОО	11.12.2020	Российская Федерация
51	Баходдин Сергей Дмитриевич	пп.2 п. 2 ст 12-1 ЗРК о ТОО	11.12.2020	Российская Федерация
52	Бахолдина Татьяна Алексеевна	пп.2 п. 2 ст 12-1 ЗРК о ТОО	11.12.2020	Российская Федерация
53	Бахолдина Ольга Михайловна	пп.2 п. 2 ст 12-1 ЗРК о ТОО	11.12.2020	Российская Федерация
54	Бахолдина Анна Дмитриевна	пп.2 п. 2 ст 12-1 ЗРК о ТОО	11.12.2020	Российская Федерация

55	Бахолдина Ирина Дмитриевна	пп.2 п. 2 ст 12-1 ЗРК о ТОО	11.12.2020	Российская Федерация
56	Бахолдин Алексей Сергеевич	пп.2 п. 2 ст 12-1 ЗРК о ТОО	11.12.2020	Российская Федерация
57	Федотова Татьяна Сергеевна	пп.2 п. 2 ст 12-1 ЗРК о ТОО	11.12.2020	Российская Федерация
58	Казак Екатерина Николаевна	пп. 3 п. 2 ст. 12-1 ЗРК о ТОО	07.08.2020	Российская Федерация
59	Раевский Михаил Сергеевич	пп.2 п. 2 ст 12-1 ЗРК о ТОО	07.08.2020	Российская Федерация
60	Раевский Дмитрий Михайлович	пп.2 п. 2 ст 12-1 ЗРК о ТОО	07.08.2020	Российская Федерация
61	Казак Любовь Антоновна	пп.2 п. 2 ст 12-1 ЗРК о ТОО	07.08.2020	Российская Федерация
62	Казак Николай Александрович	пп.2 п. 2 ст 12-1 ЗРК о ТОО	07.08.2020	Российская Федерация
63	Устемиров Бауржан Калдарбекович	пп. 3 п.2 ст. 12-1 ЗРК о ТОО	14.08.2020	Республика Казахстан
64	Фельдшеров Андрей Валерьевич	пп. 3 п. 2 ст. 12-1 ЗРК о ТОО	16.06.2021	Российская Федерация
<b>ЮРИДИЧЕСКИЕ ЛИЦА</b>				
№	Полное наименование	Место нахождения	Основания для признания аффилированности	Дата появления аффилированности и дата государственной регистрации

1	IDF Holding LTD (АйДиЭф Холдинг ЛТД)	Спирю Киприану 5, офис № 101, Ваканас Македониас Корт, Меса Гетонья, Лимассол, 4001, Кипр	Пп. 1 п. 2 ст. 12-1 Закона РК О ТОО	10.09.2018	Мария Спагарис, Борис Батин Александрович, Бахолдин Дмитрий Сергеевич, Петрос Петридес, Андреас Менелау	08.01.2013 г.
2	Общество с ограниченной ответственностью «Онлайн Микрофинанс»	Российская Федерация, г. Москва, ул. Василисы Кожиной, д. 1, офис Д13	Пп. 1 п. 2 ст. 12-1 Закона РК О ТОО	21.07.2016	Батин Борис Александрович	02.08.2013 г.
3	Товарищество с ограниченной ответственностью «Онлайн Финанс»	Республика Казахстан, адрес местонахождения: Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Наурызбай батыра, 8, 5 этаж	Пп. 4 п. 2 ст. 12-1 Закона РК о ТОО	10.09.2018г.	Фельшперов Андрей Валерьевич	03.10.2013
4	Товарищество с ограниченной ответственностью «ТехСервис Трейд»	Республика Казахстан, адрес местонахождения: Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Наурызбай батыра, 8, 5 этаж	Пп. 4 п. 2 ст. 12-1 Закона РК о ТОО	09.09.2019	Бойко Сергей Валерьевич	15.11.2018

5	ZILENCIUM LIMITED	Республика Кипр, Никосия, 1061, Климентос Тауэр, 2 этаж, офис 25	Пп. 10 п. 2 ст. 12-1 ЗРК О ТОО	10.09.2018г.	Алексей Сергеевич Шахматов, Approxihold Management Limited (Аппроксихолд Менеджмент Лимитед), Trnidou Management Limited (Trnidou Management Limited)	23.07.2018
6	ТОО «Коллекторское агентство "ID Collect (АйДи Коллект)"	Республика Казахстан, адрес местонахождения: Республика Казахстан, г. Алматы, пр. Сейфуллина, 502, 5 этаж	Пп. 4 п. 2 ст. 12-1 Закона РК о ТОО	24.08.2020	Отарбаев Ануар Усенович	24.08.2020 г.
7	ТОО «МФО «ФинтехФинанс»	Республика Казахстан, адрес местонахождения: Республика Казахстан, г. Алматы, пр. Сейфуллина, 502, 9 этаж	Пп. 4 п. 2 ст. 12-1 Закона РК о ТОО	14.08.2020	Устемиров Бауржан Калдарбекович	14.08.2020 г.
8	ООО «Лай Ди Эф Лаб»	Российская Федерация, г. Москва, ул. Василмыс Кожиной, д. 1, офис Д13	Пп. 4 п. 2 ст. 12-1 Закона РК о ТОО	21.05.2019	Батин Борис Александрович	21.05.2019г.
9	ООО «Пос Финанс»	Российская Федерация, г. Москва, ул. Василмыс Кожиной, д. 1, офис Д13	Пп. 4 п. 2 ст. 12-1 Закона РК о ТОО	22.09.2014	Батин Борис Александрович	22.09.2014г.

10	ООО «Микрофинансовая Компания «Мани Мен»	Российская Федерация, г. Москва, ул. Васильевы Кожиной, д. 1, офис Д13	Пп. 4 п. 2 ст. 12-1 Закона РК о ТОО	05.08.2013	Хорошко Ирина Михайловна	07.06.2011г.
11	ООО «АЙДИ Коллект»	Российская Федерация, г. Москва, ул. Васильевы Кожиной, д. 1, офис Д13	Пп. 4 п. 2 ст. 12-1 Закона РК о ТОО	29.05.2017	Васильев Александр Александрович	07.04.2017г.
12	ООО «АйДиСаппорт»	Республика Беларусь, 220069, г. Минск, пр-т Дзержинского, д. 3Б, пом. 23	Пп. 4 п. 2 ст. 12-1 Закона РК о ТОО	07.08.2019	Добровольская Алина Владимировна	01.07.2019г.
13	Ай Ди Финсерв Прайвэт Лимитед	Индия, 560024, Карнатака, Бангалоре, Хебба Кемпепура, Ферст Майн Роуд, 4-ый этаж офис 9 и 10	Пп. 4 п. 2 ст. 12-1 Закона РК о ТОО	18.01.2019	Сандип Кумар Агарвал, Навин Агарвал	14.08.2018г.
14	ООО «Онлайн Финанс»	Российская Федерация, г. Москва, ул. Васильевы Кожиной, д. 1, офис А103	Пп. 4 п. 2 ст. 12-1 Закона РК о ТОО	01.07.2021	Григорьева Ирина Юрьевна	07.04.2017г.



Генеральный директор  
ТОО «МФО ОнлайнКазФинанс»

Максимова А. А.

### Приложение 3. Структура группы IDF Eurasia

