



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

**Инвестиционный меморандум
по первому выпуску облигаций**

Инвестиционный меморандум составлен по состоянию на 30 июня 2020 года

Финансовые показатели представлены по состоянию на 31 марта 2020 года

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

Уважаемые инвесторы,

настоящий инвестиционный меморандум составлен с целью включения первого выпуска облигаций 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 товарные знаки «Solva» и «Moneyman».

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 (www.kazks.kz).

Инвестиционный меморандум составлен по состоянию на 30 июня 2020 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 2017 года, 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2019 года, и отчетов аудитора к ней, а также неаудированной промежуточной финансовой отчетности Эмитента за первый квартал 2020 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.

В случае возникновения вопросов в отношении информации, содержащейся в настоящем инвестиционном меморандуме, заинтересованные лица могут обращаться к:

▪ **контактные лица Эмитента:**

– Карина Мясникова, юрист, тел: +7 (707) 977-03-93, e-mail: karina.myasnikova@solva.kz;

▪ **контактные лица Финансового консультанта (АО «Halyk Global Markets»):**

– Айнура Джумадилова, Директор Департамента инвестиционного банкинга, тел: +7 727 244 65 05 (вн. 2), e-mail: AJumadilova@kazks.kz.

Оглавление

Раздел 1. КРАТКИЕ СВЕДЕНИЯ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ	5
1. Описание условий выпуска облигаций.....	5
2. Сведения о процедуре размещения ценных бумаг	12
3. Сведения о регистраторе, представителе держателей облигаций и платежном агенте эмитента	12
4. Цели и причины листинга и последующего размещения ценных бумаг	12
Раздел 2. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ	14
5. Регистрационные данные Эмитента.....	14
6. История образования и деятельности Эмитента.....	14
7. Виды деятельности эмитента	16
8. Сведения о наличии рейтингов, присвоенных эмитенту или выпущенным им ценным бумагам международными рейтинговыми агентствами и (или) рейтинговыми агентствами Республики Казахстан	20
9. Сведения о лицензиях, патентах, разрешениях эмитента	20
10. Наименования, даты регистрации, юридические и фактические адреса (места нахождения) всех филиалов эмитента	20
11. Сведения об уставном капитале эмитента.....	20
12. Избранные финансовые данные за последние три года.....	20
Раздел 3. УПРАВЛЕНИЕ И УЧАСТНИКИ.....	22
13. Структура органов управления эмитента	22
14. Члены наблюдательного совета эмитента	24
15. Исполнительный орган эмитента	24
16. Организационная структура эмитента	24
17. Сведения об участниках эмитента.....	25
18. Организации, акциями (долями участия) которых владеет эмитент	26
19. Информация о промышленных, банковских, финансовых группах, холдингах, концернах, ассоциациях, консорциумах, в которых участвует эмитент	26
Раздел 4. БАНКИ, КОНСУЛЬТАНТЫ И АУДИТОРЫ ЭМИТЕНТА	28
20. 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	28
22. Сведения об аудиторских организациях эмитента	29
Раздел 5. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА	30
23. Краткое описание общих тенденций в отрасли (сфере), в которой эмитент осуществляет свою деятельность, в том числе наиболее важных для эмитента	30
24. Сведения о попытках третьих лиц поглотить эмитента или о попытках эмитента поглотить другую организацию.....	35
25. Сведения об условиях важнейших контрактов, соглашений, заключенных эмитентом, которые могут оказать существенное влияние на его деятельность	35
26. Сведения об основных капитальных вложениях эмитента за три последних года.....	35
27. Факторы, позитивно и негативно влияющие на доходность продаж эмитента по основной деятельности	35

28. Деятельность эмитента по организации продажи своих услуг	36
29. Ключевые факторы, влияющие на деятельность эмитента:	36
30. Факторы риска.....	37
Раздел V. ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ.....	42
31. Финансовая отчетность эмитента.....	42
32. Нематериальные активы.....	46
33. Основные средства.....	46
34. Незавершенное капитальное строительство.....	46
35. Инвестиции, учитываемые методом долевого участия, и другие финансовые активы.....	46
36. Кредиты клиентам.....	47
37. Средства в банках и других финансовых организациях	48
38. Средняя доходность в годовом измерении за последние три года отдельно по финансовым активам, выданным ссудам, прочим доходным активам	49
39. Уставный капитал	50
40. Средства банков и других организаций.....	50
41. Депозиты клиентов	52
42. Сведения о выпусках долговых ценных бумаг эмитента.....	52
43. Анализ финансовых результатов эмитента	52
44. Коэффициенты	55
45. Исполнение пруденциальных нормативов	55
46. Выданные гарантии.....	56
47. Иная существенная информация, касающаяся деятельности эмитента	56
Приложение 1. Организационная структура Эмитента	57
Приложение 2. Сведения об аффилированных лицах Эмитента	58
Приложение 3. Структура группы IDF Eurasia.....	62

Раздел 1. КРАТКИЕ СВЕДЕНИЯ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ**1. Описание условий выпуска облигаций**

Ниже приведены сведения о параметрах первого выпуска облигаций Эмитента (далее – «Облигации»):

Порядковый номер облигационной программы	Первый выпуск облигаций является самостоятельным выпуском облигаций
Порядковый номер выпуска облигаций	Первый выпуск
Вид ценных бумаг	Купонные облигации без обеспечения
Срок обращения	2 года
Количество облигаций	4 000 000 штук
Общий объем выпуска	4 000 000 000 тенге
Номинальная стоимость одной облигации	1 000 тенге
Годовая ставка купонного вознаграждения	Годовая ставка купонного вознаграждения будет определяться по итогам проведения первых состоявшихся специализированных торгов по размещению Облигаций, проводимых в соответствии с внутренними положениями Биржи (далее – «Первые состоявшиеся торги»), как ставка отсечения, определенная в ходе специализированных торгов
Дата регистрации выпуска	24 июня 2020 года
Дата начала обращения	Датой начала обращения Облигаций является дата проведения Первых состоявшихся торгов по размещению Облигаций, которые будут проводиться в соответствии с правилами Биржи. Информация о дате начала обращения Облигаций будет опубликована на официальном интернет-ресурсе Биржи (www.kase.kz)
Дата начала начисления вознаграждения	Начисление вознаграждения по Облигациям начинается с даты начала обращения Облигаций
Периодичность выплаты вознаграждения	Четыре раза в год через каждые три месяца с даты начала обращения Облигаций в течение всего срока обращения Облигаций
ISIN	KZ2P00006877
CFI	DBFXFR

Планируемая доходность на дату размещения

Доходность будет определена в зависимости от спроса со стороны инвесторов, подавших заявки во время размещения Облигаций.

Порядок выплаты купонного вознаграждения по облигациям

Вознаграждение выплачивается лицам, которые обладают правом на его получение и зарегистрированы в системе реестров держателей ценных бумаг Эмитента по состоянию на начало последнего дня периода, за который осуществляется выплата вознаграждения и (или) основного долга (по времени в месте нахождения центрального депозитария, осуществляющего ведение системы реестров держателей Облигаций) (далее – «День фиксации»).

Выплата вознаграждения осуществляется путем перевода Эмитентом денег на банковские счета держателей Облигаций, зарегистрированных в реестре держателей Облигаций по состоянию на начало Дня фиксации (по времени в месте нахождения центрального депозитария, осуществляющего ведение системы реестров держателей Облигаций), в течение 15 (пятнадцати) календарных дней, следующих за Днем фиксации.

Сумма купонного вознаграждения, подлежащего выплате каждому держателю Облигаций, на дату выплаты рассчитывается как произведение номинальной стоимости размещенных Облигаций, принадлежащих соответствующему держателю Облигаций, и квартальной ставки купонного вознаграждения (годовая ставка купонного вознаграждения по Облигациям, деленная на четыре). Количество знаков после запятой и метод округления определяются в соответствии с правилами Биржи.

Выплата купонного вознаграждения за последний купонный период производится одновременно с выплатой основной суммы долга по Облигациям.

Налогообложение купонного вознаграждения по облигациям

В соответствии с Налоговым кодексом Республики Казахстан (НК РК) плательщики корпоративного подоходного налога, к которым относятся юридические лица-резиденты Республики Казахстан, за исключением государственных учреждений и государственных учебных заведений среднего образования, а также юридические лица-нерезиденты, осуществляющие деятельность в Республике Казахстан через постоянное учреждение или получающие доходы из источников в Республике Казахстан, включают в совокупный годовой доход вознаграждения по долговым ценным бумагам.

При этом в соответствии со статьей 288 НК РК налогоплательщик имеет право на уменьшение налогооблагаемого дохода на вознаграждение по долговым ценным бумагам, находящимся на дату начисления такого вознаграждения в официальном списке фондовой биржи, функционирующей на территории Республики Казахстан.

Также статьей 246 НК РК предусмотрена возможность вычета вознаграждения по долговым ценным бумагам при определении налогооблагаемого дохода. При этом размер вознаграждения, подлежащего вычету, определяется в порядке, указанном в пункте 4 статьи 246.

Вознаграждение по долговым ценным бумагам относится к доходам, облагаемым эмитентами у источника выплаты, однако, в соответствии со статьей 307 НК РК вознаграждения по долговым ценным бумагам, находящимся на дату начисления такого вознаграждения в официальном списке фондовой биржи, функционирующей на территории Республики Казахстан, и вознаграждение по долговым ценным бумагам, выплачиваемое организациям, осуществляющим профессиональную деятельность на

рынке ценных бумаг и юридическим лицам через организации, осуществляющие профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг, не подлежит обложению у источника выплаты.

В случае если держателем облигаций является физическое лицо, то вознаграждения по долговым ценным бумагам исключаются из доходов физического лица, подлежащих налогообложению.

Права, предоставляемые выпусками облигаций их держателям

Держатели Облигаций обладают следующими правами:

- право на получение номинальной стоимости при погашении Облигаций в порядке и сроки, предусмотренные проспектом;
- право на получение по Облигациям фиксированного процента от их номинальной стоимости в сроки и в размере, предусмотренные проспектом;
- право на получение информации о деятельности Эмитента и его финансовом состоянии в соответствии и в порядке, предусмотренном законодательством Республики Казахстан и правилами Биржи;
- право на удовлетворение своих требований в отношении Облигаций в случаях и порядке, предусмотренном законодательством Республики Казахстан;
- право заявить все или часть Облигаций к выкупу в случаях, установленных проспектом;
- право свободно продавать и иным образом распоряжаться Облигациями;
- право требования выкупа Эмитентом Облигаций в случаях, предусмотренных законодательством Республики Казахстан и проспектом.
- иные права, вытекающие из права собственности на Облигации в случаях и порядке, предусмотренных законодательством Республики Казахстан.

Условия и порядок выкупа облигаций эмитентом по требованию держателей облигаций либо по собственной инициативе

Порядок выкупа размещенных облигаций эмитентом в случаях, предусмотренных статьями 15 и 18-4 Закона о рынке ценных бумаг

- а. 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 подпунктами 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 подпунктами 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 подпунктами 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.kase.kz) и ДФО (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 выкупаемых 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 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 неустранения Эмитентом нарушения любого из ковенантов (ограничений) в сроки, предусмотренные проспектом, держатели Облигаций имеют право требовать выкуп принадлежащих им Облигаций, на условиях, в порядке и в сроки, предусмотренные пунктом 12 проспекта.

Выкуп облигаций эмитентом в случае наступления события дефолта

В случае наступления События дефолта по Облигациям Эмитент обязан начислить и выплатить держателям Облигаций неустойку, исходя из официальной ставки рефинансирования Национального Банка Республики Казахстан на день исполнения денежного обязательства о выплате суммы основного долга и (или) купонного вознаграждения по Облигациям (день фактического платежа) или его соответствующей части, за каждый день просрочки (последним днем начисления неустойки является день фактического платежа).

Эмитент освобождается от ответственности за частичное или полное неисполнение своих обязательств по Облигациям, если это неисполнение явилось следствием обстоятельств непреодолимой силы. Под обстоятельствами непреодолимой силы понимаются обстоятельства, наступление которых не представлялось возможным предвидеть или предотвратить (стихийные явления, военные действия, акты уполномоченных органов запретительного или ограничительного характера и т.п.). В случае возникновения обстоятельств непреодолимой силы, срок выполнения Эмитентом своих обязательств, предусмотренных проспектом, отодвигается соразмерно периоду времени, в течение которого действуют такие обстоятельства и их последствия.

Порядок и условия реструктуризации обязательств оговариваются Эмитентом с держателями Облигаций путем проведения переговоров. Решение о реструктуризации обязательств Эмитента принимается Общим собранием участников с согласия кредиторов в соответствии с законодательством Республики Казахстан, в том числе с учетом прав, предоставляемых Облигацией ее держателю. Эмитент доводит информацию о наступлении События дефолта до сведения держателей Облигаций в сроки, в порядке и с применением способов, указанных в подпункте 3) настоящего пункта.

В течение 20 (двадцати) календарных дней, следующих за датой первой публикации информационного сообщения о наступлении События дефолта, Эмитент обязан осуществлять прием письменных заявлений держателей Облигаций либо прав требования по Облигациям о выкупе Облигаций (прав требования по Облигациям) по цене, соответствующей номинальной стоимости Облигаций с учетом накопленного вознаграждения, с указанием количества Облигаций, заявленного к выкупу.

Не позднее 30 (тридцати) календарных дней, следующих за датой первой публикации информационного сообщения о наступления События дефолта, Эмитент обязан созвать и провести общее собрание держателей Облигаций.

В повестку дня общего собрания держателей Облигаций, помимо иных вопросов, должны быть включены вопросы об утверждении подготовленного Эмитентом плана мероприятий по восстановлению своей платежеспособности и (при необходимости) проекта возможных изменений в проспект.

В случае если по итогам проведения общего собрания держателей Облигаций, план мероприятий по восстановлению платежеспособности не будет утвержден и будет принято решение о невозможности восстановления Эмитентом своей платежеспособности, а также, если Эмитент, в сроки предусмотренные законодательством, регулирующим общественные отношения, возникающие при неспособности должника удовлетворить в полном объеме требования кредиторов, не исполнил свои обязательства по выплате суммы основного долга и (или) купонного вознаграждения по Облигациям и выкупу Облигаций по полученным письменным требованиям держателей Облигаций, дальнейшие действия Эмитента и держателей Облигаций или прав требования по Облигациям регулируются законодательством Республики Казахстан в сфере реабилитации и банкротства.

В случае если по итогам проведения общего собрания держателей Облигаций план мероприятий по восстановлению платежеспособности будет утвержден, общее собрание участников Эмитента принимает решение о реализации данного плана мероприятий по восстановлению платежеспособности с учетом прав, предоставляемых Облигацией ее держателю.

Выкуп облигаций эмитентом в случае нарушения дополнительных ковенантов, не предусмотренных Законом о рынке ценных бумаг

В случае нарушения любого из дополнительных ковенантов (ограничений), предусмотренных настоящим пунктом, Эмитент в течение 3 (трех) рабочих дней, следующих за днем наступления нарушения, обязан довести до сведения держателей Облигаций информацию о данном нарушении с подробным описанием причины возникновения нарушения, способа и срока устранения данного нарушения.

Доведение указанной информации до сведения держателей Облигаций осуществляется посредством размещения соответствующего информационного сообщения на официальных интернет-ресурсах Биржи (www.kase.kz) и ДФО (www.dfo.kz).

В случае получения хотя бы одного письменного заявления о выкупе Облигаций, Общее собрание участников Эмитента обязано в течение 30 (тридцати) календарных дней, следующих за последним днем периода приема письменных заявлений на выкуп, принять решение о:

- выкупе 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:
 - для неорганизованного рынка - (а) порядке подачи приказов держателями Облигаций в центральный депозитарий, осуществляющий деятельность по

ведению реестра держателей Облигаций, на списание Облигаций в результате их выкупа и (б) порядке перевода денежных средств держателю Облигаций в оплату выкупленных у него Облигаций;

- для организованного рынка – указание на метод проведения торгов по выкупу 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:

- количество выкупаемых Облигаций;
- дата проведения выкупа Облигаций;
- порядок расчетов, в том числе:
 - для неорганизованного рынка - (а) порядке подачи приказов держателями Облигаций в центральный депозитарий, осуществляющий деятельность по ведению реестра держателей Облигаций, на списание Облигаций в результате их выкупа и (б) порядке перевода денежных средств держателю Облигаций в оплату выкупленных у него Облигаций;
 - для организованного рынка – указание на метод проведения торгов по выкупу 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.

Эмитент обязан по требованию держателей Облигаций выкупить Облигации по наибольшей из следующих цен:

- цене, соответствующей номинальной стоимости Облигаций с учетом накопленного вознаграждения;
- справедливой рыночной цене Облигаций.

Обеспечение по облигациям

Облигации являются необеспеченными.

Сведения о фондовых биржах и других регулируемых рынках, на которых торгуются ценные бумаги эмитента

Ценные бумаги Эмитента не торгуются на каких-либо фондовых биржах. Эмитент ранее не выпускал ценные бумаги.

Ограничения на ввоз и вывоз дохода по облигациям

Ввоз и вывоз денег, получаемых держателями облигаций, выпущенных эмитентами Республики Казахстан, регулируется законодательством Республики Казахстан.

Ограничения на ввоз и вывоз вознаграждения по Облигациям, выпущенным именно Эмитентом, отсутствуют.

2. Сведения о процедуре размещения ценных бумаг

Размещение Облигаций будет осуществляться на организованном рынке ценных бумаг, а именно, в торговой системе Биржи, путем проведения специализированных торгов. Размещение облигаций может осуществляться в течение всего периода их обращения. Сведения о порядке размещения, дате проведения торгов, порядке, условиях и месте оплаты облигаций, а также иная информация, связанная с процедурой проведения специализированных торгов и подлежащая раскрытию в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан и нормативными документами Биржи, в том числе, результаты проведения специализированных торгов, будут опубликованы на официальном сайте Биржи (www.kase.kz).

3. Сведения о регистраторе, представителе держателей облигаций и платежном агенте эмитента

Регистратор: Акционерное общество «Центральный депозитарий ценных бумаг»

- ✓ **первый руководитель:** Председатель Правления Капышев Бахытжан Хабдешевич;
- ✓ **местонахождение:** отдел регистраторской деятельности, Республика Казахстан, 050040, г. Алматы, ул. Сатпаева, д. 30/8 на территории ЖК "Тенгиз тауэрс";
- ✓ **вид деятельности:** ведение системы реестров, номинальное держание ценных бумаг, открытие и ведение банковских счетов, присвоение международных идентификаторов ценным бумагам, услуги платежного агента;
- ✓ **контактные данные:** +7 (7272) 355 47 61, 330 72 60, csd@kacd.kz, web@kacd.kz.

Представитель держателей облигаций отсутствует.

Выплата купонного вознаграждения и погашение облигаций осуществляется Эмитентом самостоятельно без использования услуг платежного агента.

4. Цели и причины листинга и последующего размещения ценных бумаг

Привлеченные от размещения Облигаций деньги будут направлены на финансирование следующих проектов Эмитента:

- 1) Финансирование проекта кредитования индивидуальных предпринимателей и физических лиц.

Особенности продукта: микрокредит предоставляется в размере от 200 000 до 2 000 000 тенге по ставкам ниже или на уровне банковских ставок, но не выше предельно разрешенных Национальным Банком Республики Казахстан 56 процентов годовых. Благодаря автоматизированной системе скоринга и развитому онлайн-интерфейсу, скорость одобрения и выдачи существенно опережает аналогичные банковские продукты. Кредит доступен во всех регионах Республики Казахстан.

- 2) Финансирование проекта краткосрочных онлайн-займов.

Особенности продукта: срочные онлайн-займы с коротким сроком погашения – до 30 дней и суммой займа до 130 000 тенге¹. Весь процесс, начиная от заявки и

¹ Сумма определена исходя из величины в размере 50 месячных расчетных показателей (МРП) и размера МРП, утвержденного на 2019 год.

заканчивая погашением займа, заемщик проходит дистанционно, через интернет. Это позволяет потенциальному заемщику из отдаленных регионов не тратить время на оформление, ожидание одобрения и получения кредита.

3) Финансирование развития проекта Эмитента по кредитованию малого и среднего бизнеса.

Проведя исследование рынка, выяснилось, что многие предприниматели нуждались в кредитовании из-за того, что банки зачастую не рассматривают предприятия малого и среднего бизнеса (МСБ) как привлекательный сегмент для оказания услуг кредитования. Главная цель реализации данного продукта на рынке кредитования Республики Казахстан - стимулировать развитие малого и среднего бизнеса в стране. Разработаны простые и понятные каждому предпринимателю условия кредитования: (1) быстро - простое оформление с минимальным количеством справок, (2) без залога - не требуется закладывать имущество или привлекать поручителей, (3) удобно - не нужно посещать офис – заявку можно оформить онлайн, (4) на любые цели - развитие бизнеса, пополнение оборотных средств или кассовый разрыв. В 2020 году Эмитент принял решение об увеличении максимального размера кредита для МСБ до 4 млн тенге.

18 декабря 2019 года протоколом № 6 Общего собрания участников Эмитента были утверждены Правила предоставления микрокредитов ТОО «Микрофинансовая организация ОнлайнКазФинанс», в соответствии с которыми Эмитент может предоставлять микрокредиты в размере до 20 000 МРП, а также краткосрочные онлайн-займы в размере до 50 МРП на срок до сорока пяти дней. Данные правила вступают в силу с 1 января 2020 года, одновременно с соответствующими изменениями в Закон Республики Казахстан от 26 ноября 2012 года № 56-V «О микрофинансовой деятельности». В период прохождения процедуры листинга Эмитентом проводится работа по внесению соответствующих изменений в устав.

Раздел 2. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ**5. Регистрационные данные Эмитента****Сведения о наименовании и организационно-правовой форме**

	Полное наименование	Сокращенное наименование
На государственном языке	«Микрофинансовая организация ОнлайнКазФинанс» жауапкершілігі шектулі серіктестік	«Микрофинансовая организация ОнлайнКазФинанс» ЖШС
На русском языке	Товарищество с ограниченной ответственностью «Микрофинансовая организация ОнлайнКазФинанс»	ТОО «МФО ОнлайнКазФинанс»
На английском языке	Отсутствует	Отсутствует

У Эмитента отсутствуют факты изменения полных или сокращенных наименований.

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, 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.

Местонахождение Эмитента, номера контактных телефонов и факса, адрес электронной почты

Местонахождение: Республика Казахстан, 050004, город Алматы, Алмалинский район, улица Наурызбай батыра, дом 8.

Телефон: +7 727 313 12 08.

E-mail: support@solva.kz.

Интернет-сайт: www.solva.kz, www.moneyman.kz.

6. История образования и деятельности Эмитента**2016 год**

- В августе 2016 года проведена первичная государственная регистрация Эмитента.

2017 год	<ul style="list-style-type: none">■ 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.■ В июне 2017 года Эмитент вступил в Ассоциацию микрофинансовых организаций Казахстана.■ 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 «Solve».■ В октябре 2017 года Эмитент внедрил новое решение для получения денежных средств – возможность мгновенного перевода денег на банковскую карту клиента после подписания договора.
2018 год	<ul style="list-style-type: none">■ В апреле 2018 года Эмитент первым в Казахстане внедрил технологию электронной цифровой подписи (ЭЦП) при выдаче займов, 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 отдаленных районов страны.
2019 год	<ul style="list-style-type: none">■ В июле 2019 года Эмитент, в рамках масштабирования бизнеса, сменил адрес.■ В июле 2019 года Эмитент оказал финансовую поддержку чемпиону мира по тхэквондо Илье Хвану на чемпионате мира в Болгарии.■ 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 данным рейтинга «Вклад в государственный бюджет».■ 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.■ В рамках принятия мер по снижению долговой нагрузки граждан Казахстана, определенных Указом Президента Республики Казахстан, Эмитент осуществил списание штрафов и пени по беззалоговым потребительским займам, начисленных по состоянию на 01 июля 2019 года.
2020 год	<ul style="list-style-type: none">■ 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.

7. Виды деятельности эмитента

Эмитент входит в международную финансовую группу IDF Eurasia - крупнейший сервис онлайн-кредитования в России и Казахстане, специализирующийся на кредитном скоринге, науке о работе с данными (data science) и цифровых финансах. Группа представлена в России и Казахстане товарными знаками «MoneyMan» и «Solva». IDF Eurasia является флагманом финансово-технологических преобразований в сфере кредитования в Евразии. С деятельностью группы IDF Eurasia можно ознакомиться по ссылке <https://idfeurasia.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 в размере, не превышающем 8 000 МРП на одного заемщика. Указанная деятельность реализуется по следующим направлениям:

- в рамках торгового знака «Solva» (www.solva.kz): данные микрокредиты предусмотрены для физических лиц, самозанятых и предприятий МСБ (в том числе индивидуальных предпринимателей). В настоящее время сумма займа, которая может быть предоставлена по данному направлению составляет от 200 тыс. до 2 млн тенге.

После завершения Эмитентом работы по внесению изменений в устав на предмет увеличения максимальной суммы займа с 8 000 МРП до 20 000 МРП, Эмитент сможет

предложить своим клиентам микрокредиты на сумму до 20 000 МРП на срок от 6 до 36 месяцев, как определено в Правилах предоставления микрокредитов Эмитента, утвержденных протоколом Общего собрания участников Эмитента № 6 от 18 декабря 2019 года.

- в рамках торгового знака «Money Man» (www.moneyman.kz): данная категория микрокредитов предоставляется только физическим лицам в размере до 50 МРП на срок до 45 дней.

Микрокредиты предоставляются 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 скоринга². По состоянию на 30 июня 2020 года выданные Эмитентом микрокредиты являются беззалоговыми. Однако Правилами предоставления микрокредитов Эмитента, утвержденными Общим собранием участников Эмитента (протокол № 6 от 18 декабря 2019 года) предусмотрена для Эмитента возможность выдачи также микрокредитов, обеспеченных гарантией и (или) поручительством третьих лиц.

Продукты Эмитента в рамках обоих торговых знаков характеризуются высокой доступностью в регионах, а также скоростью одобрения и выдачи. Правила предоставления микрокредитов Эмитента размещены на официальном интернет-сайте Эмитента по следующей ссылке: <https://moneyman.kz/about/docs/rules/>.

Правилами предоставления микрокредитов устанавливаются следующие общие требования к заемщикам, которыми могут быть индивидуальные предприниматели, самозанятые лица и физические лица:

- резиденты Республики Казахстан;
- для физических лиц: в возрасте не моложе 18 лет и не старше 68 лет на момент оформления заявления- анкеты;
- имеющие стабильный источник дохода,
- имеющие возможность подтвердить свои доходы одним или совокупностью следующих документов, содержащих данные о:
 - 1) об официальном доходе за период от 3 (трех) до 12 (двенадцати) месяцев, предшествующих дате обращения заемщика;
 - 2) о среднемесячной сумме расходов по дебетовой карте за период от 3 (трех) до 12 (двенадцати) месяцев, предшествующих дате обращения заемщика;
 - 3) о среднемесячной сумме пополнения дебетовой карты за период от 3 (трех) до 12 (двенадцати) месяцев, предшествующих дате обращения заемщика;
 - 4) о сумме остатков на депозите и (или) текущем счете на дату подачи заявления на оформление микрокредита;
 - 5) о среднемесячной сумме пополнений депозитов и (или) текущих счетов за период от 3 (трех) до 12 (двенадцати) месяцев, предшествующих дате обращения заемщика;

² Оценка кредитоспособности заемщика.

- 6) о среднемесячной сумме снятий с депозитов и (или) текущих счетов за период от 3 (трех) до 12 (двенадцати) месяцев, предшествующих дате обращения заемщика;
- 7) о сумме проведенного банковского платежа, осуществленного зарубежом за последние 12 (двенадцать) месяцев, предшествующих дате обращения заемщика;
- 8) о максимальной сумме частично-досрочного погашения по закрытым микрокредитам, банковским займам заемщика (за исключением частично-досрочного погашения за счет внутреннего рефинансирования микрокредитов, банковских займов, заемщика);
- 9) о максимальной сумме досрочного погашения по закрытым микрокредитам, банковским займам заемщика (за исключением погашения за счет внутреннего рефинансирования микрокредитов, банковских займов заемщика);
- 10) о среднемесячной сумме расходов по коммунальным услугам, по телекоммуникационным услугам, на содержание общего имущества объекта кондоминиума за период от 3 (трех) до 12 (двенадцати) месяцев, предшествующих дате обращения заемщика, превышающая значение непродовольственной части величины прожиточного минимума, установленной на соответствующий финансовый год Законом Республики Казахстан «О республиканском бюджете»
- 11) о стоимости приобретенного билета зарубеж за последние 12 (двенадцать) месяцев, предшествующих дате обращения заемщика;
- 12) о среднемесячной сумме покупок в интернет-магазине за период от 3 (трех) до 12 (двенадцати) месяцев, предшествующих дате обращения заемщика;
- 13) о наличии в собственности движимого (автотранспортное средство, домашний скот, оборудование, связанное с осуществлением сельскохозяйственной и (или) предпринимательской деятельности) и (или) недвижимого имущества, среднерыночной стоимостью, превышающей стоимость микрокредита. Среднерыночная стоимость имущества определяется на основании независимой оценки или оценки микрофинансовой организации в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности № 13 «Оценка справедливой стоимости» и требованиями Закона Республики Казахстан от 28 февраля 2007 года «О бухгалтерском учете и финансовой отчетности». Определение среднерыночной стоимости не требуется при наличии одновременно у заемщика недвижимого имущества и автотранспортного средства, для автотранспортного средства, с момента выпуска, которого прошло не более 15 (пятнадцати) лет и недвижимого имущества, с общей площадью свыше 30 (тридцати) квадратных метров;
- 14) о среднемесячном доходе от перевозок пассажиров и багажа такси за период от 6 (шести) до 12 (двенадцати) месяцев, предшествующих дате обращения заемщика (при подтверждении таких доходов через компанию посредника);
- 15) документом, подтверждающим оплату единого совокупного платежа за период 12 (двенадцать) месяцев, предшествующих дате обращения заемщика. Доход за каждый месяц принимается на уровне одного минимального размера заработной платы, установленного на соответствующий финансовый год Законом Республики Казахстан «О республиканском бюджете»;

- 16) о среднемесечном доходе за период от 3 (трех) до 12 (двенадцати) месяцев, предшествующих дате обращения заемщика, рассчитанного на основании справки о доходах с места работы и (или) справки с учебного заведения о размере получаемой стипендии;
- 17) о максимальной сумме ежемесячного платежа по закрытым микрокредитам, банковским займам за последние три года, которые заемщик оплачивал одновременно;
- 18) о максимальной сумме закрытого микрокредита, банковского займа заемщика. При этом такая сумма составляет не менее 4 (четырёх) среднемесечных заработных плат.

Данные указанные в подпунктах 17-18 запрашиваются Эмитентом в кредитном бюро на основании письменного согласия Заемщика.

- не ограниченные в дееспособности согласно законодательству Республики Казахстан;
- коэффициент долговой нагрузки (КДН), которого не превышает, установленный уполномоченным органом предел, равный числу- 0,5. КДН определяется, как величина обязательств заявителя по всем непогашенным микрокредитам, займам заемщика в финансовых организациях, включая суммы просроченных платежей и среднего ежемесячного платежа по возникающей задолженности по отношению к его среднему ежемесячному доходу. Эмитент самостоятельно определяет долговую нагрузку заемщика на основании собственной системы оценки кредитоспособности Заемщика

Эмитент является первой цифровой микрофинансовой организацией в Казахстане, осуществляющей предоставление займов преимущественно в онлайн режиме – для получения микрокредита достаточно наличия доступа к сети интернет и ЭЦП клиента. Офлайн Эмитентом предоставляются микрокредиты только в рамках торгового знака «Solva». Их количество доходит до 50% от общего числа микрозаймов, выданных в рамках данной программы. Что касается микрокредитов по программе «Money Man», то они полностью выдаются онлайн через сайт www.moneyman.kz.

С момента начала деятельности в 2017 году, Эмитенту удалось достигнуть значительных успехов в своей деятельности. Так, по итогам 2019 года Эмитент входит в ТОП-3 микрофинансовых организаций Казахстана по размеру активов и предоставленных микрокредитов в соответствии с данными, публикуемыми Национальным Банком Республики Казахстан на своем официальном интернет-ресурсе.

Эмитент дополнительно к деятельности по предоставлению микрокредитов в соответствии с уставом имеет право осуществлять следующие виды деятельности:

- привлечение займов (за исключением привлечения денег в виде займа от граждан в качестве предпринимательской деятельности) и грантов от резидентов и нерезидентов Республики Казахстан;
- размещение временно свободных активов на депозитах банков второго уровня;
- пользование и распоряжение залоговым имуществом, полученным в качестве обеспечения микрокредита в порядке, предусмотренном законами Республики Казахстан;
- приобретение акций или долей участия в уставном капитале кредитных бюро, микрофинансовых организаций, организаций, оказывающих услуги по инкассации

банкнот, монет и ценностей, и организаций, имеющих лицензию на охранную деятельность;

- реализацию собственного имущества;
- оказание консультационных услуг по вопросам, связанным с деятельностью по предоставлению микрокредитов;
- сдачу в имущественный наем (аренду) собственного имущества;
- осуществление лизинговой деятельности;
- реализацию специальной литературы по вопросам деятельности микрофинансовых организаций на любых видах носителей информации;
- заключение договоров страхования от имени и по поручению страховых организаций-резидентов Республики Казахстан в качестве страхового агента;
- осуществление функций агента эмитента электронных денег в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
- заключение на организованном рынке ценных бумаг сделок с производными финансовыми инструментами, совершаемых в целях хеджирования.

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

По состоянию на 30 июня 2020 года Эмитент не имеет рейтингов.

9. Сведения о лицензиях, патентах, разрешениях эмитента

Эмитент осуществляет нелицензируемую деятельность, не относящуюся к недропользованию.

Алматинский городской филиал Национального Банка Республики Казахстан включил Эмитента в реестр микрофинансовых организаций за № 05.17.006 от 17.04.2017 года.

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

По состоянию на 30 июня 2020 года Эмитент не имеет филиалов или представительств.

11. Сведения об уставном капитале эмитента

Уставный капитал Эмитента по состоянию на 31 марта 2020 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»).

12. Избранные финансовые данные за последние три года

Наименование	31.03.2020	31.12.2019	31.12.2018	Тыс. тенге
	(неауд.)	(ауд.)	(ауд.)	31.12.2017 (ауд.)
Активы	28 472 376	20 765 499	5 729 903	599 769
Обязательства	20 612 083	15 948 659	5 362 556	452 317
Капитал	7 860 293	4 816 840	367 347	147 452
Уставный капитал	1 120 151	1 120 151	686 651	323 650

Наименование	31.03.2020 (неауд.)	31.12.2019 (ауд.)	31.12.2018 (ауд.)	31.12.2017 (ауд.)
Доходы от кредитно- финансовой деятельности	3 008 586	5 734 810	1 738 882	107 372
Операционный (-) убыток/ прибыль	1 202 170	2 169 935	202 863	- 114 478
Чистый (-) убыток/ прибыль	247 559	1 431 148	- 143 106	- 176 198

Раздел 3. УПРАВЛЕНИЕ И УЧАСТНИКИ

13. Структура органов управления эмитента

Управление деятельностью Эмитента осуществляют:

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

Также уставом Эмитента предусмотрен орган контроля – Ревизионная комиссия. Принимая во внимание то, что Законом о товариществах не предусмотрено обязательство товариществ с ограниченной ответственностью формировать данный орган, по состоянию на 30 июня 2020 года данный орган Общим собранием участников Эмитента не формировался.

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 Эмитента 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 Службы внутреннего аудита (ревизора) Эмитента, а также утверждение отчетов и заключений Службы внутреннего аудита (ревизора) 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 (Правила предоставления микрокредитов должны содержать следующие сведения):

- порядок подачи заявления на предоставление микрокредита и порядок его рассмотрения;
- порядок заключения договора о предоставлении микрокредита;
- предельные суммы и сроки предоставления микрокредита;
- предельные величины ставок вознаграждения по предоставляемым микрокредитам;
- порядок выплаты вознаграждения по предоставленным микрокредитам;
- требования к принимаемому микрофинансовой организацией обеспечению;
- правила расчета годовой эффективной ставки вознаграждения по предоставляемым микрокредитам;
- методы погашения микрокредита.

Правила предоставления микрокредитов могут содержать также условия предоставления микрокредита и сведения, не противоречащие законам Республики Казахстан;

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;
- 11) утверждает типовой договор о предоставлении микрокредита;
- 12) утверждает внутренние правила, процедуры их принятия и других документов, регулирующих внутреннюю деятельность Эмитента.

14. Члены наблюдательного совета эмитента

Уставом Эмитента наблюдательный совет не предусмотрен.

15. Исполнительный орган эмитента

Генеральным директором Эмитента является Бойко Сергей Валерьевич. Сведения о Генеральном директоре Эмитента:

Дата избрания: 20 марта 2020 года.

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

Апрель 2020 - настоящее время	ТОО «МФО «ОнлайнКазФинанс», Генеральный директор
Сентябрь 2019 - настоящее время	ТОО «ТехСервисТрейд», Директор
Ноябрь 2019 - настоящее время	ТОО «Онлайн Финанс», Руководитель службы безопасности
Март 2017- ноябрь 2019	ТОО «Facility Management Group», Руководитель аудита и внутреннего контроля

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

По состоянию на 30 июня 2020 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.

Сумма вознаграждения, в том числе заработная плата, премии и выходные пособия, выплаченные Генеральному директору за последний год, указаны в отчете аудитора по финансовой отчетности за 2019 год в составе выплат топ-менеджменту Эмитента.

Накопления для обеспечения Генерального директора вознаграждениями по пенсии Эмитент не осуществляет.

16. Организационная структура эмитента

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

Филиалы и представительства эмитента

По состоянию на 30 июня 2020 года Эмитент не имеет филиалов и представительств.

Сведения о численности сотрудников эмитента

Общее количество работников Эмитента на 30 июня 2020 года	110 человек
Среднесписочная численность работников Эмитента за 1 полугодие 2020 года	110 человек

Сведения о руководителях структурных подразделений эмитента

№	Ф.И.О. руководителя структурного подразделения/ лица, занимающего должность	Наименование структурного подразделения/ должности
1	Бойко Сергей Валерьевич	Генеральный директор
2	Давлятшина Далида Раисовна	Оперативный директор
3	Устемиров Бауржан Калдарбекович	Управляющий директор
4	Максимова Анна Александровна	Директор по развитию направления МСБ
5	Никитин Максим	Финансовый аналитик
6	Камберов Нудар Камалдинович	Руководитель службы комплаенс
7	Исанов Тимур Толегенович	Начальник Отдела онлайн маркетинга
8	Керимбаева Асель Тлеугазиновна	Главный бухгалтер
9	Байжанова Алия Жондибаевна	Заместитель главного бухгалтера
10	Нуртаева Нургуль Нуракановна	Руководитель отдела по управлению персоналом
11	Нұрмұхамбетов Арсен Ардақұлы	Начальник отдела телемаркетинга
12	Кошанова Дана	Начальник отдела верификации по проектам Solva
13	Молдахметова Гульнур	Начальник отдела верификации по проектам MoneyMan
14	Отарбаев Ануар Усенович	Начальник отдела взыскания проблемной задолженности
15	Дзоекаев Исхар Мухаметович	Начальник отдела кредитного администрирования
16	Машуров Пархат Ахметович	Менеджер по развитию агентской сети

17. Сведения об участниках эмитента

По состоянию на 30 июня 2020 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 HE 317558 (головная компания группы IDF Eurasia)	IDF HOLDING LTD	Спиру Киприану 38, офис 101 и 102 E, F & G, Гермасойя, Лимассол, 4042, Кипр	1%

Общество с ограниченной ответственностью «ОНЛАЙН МИКРОФИНАНС» ³	ООО «ОНЛАЙН МИКРОФИНАНС»	Российская Федерация, г. Москва, ул. Василисы Кожинной, д. 1, оф. Д13	99%
----------------------------------------------------------------------------	--------------------------	-----------------------------------------------------------------------	-----

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

По состоянию на 30 июня 2020 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.

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

18. Организации, акциями (долями участия) которых владеет эмитент

По состоянию на 30 июня 2020 года Эмитент не владеет акциями или долями участия в уставном капитале других юридических лиц.

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

Наименование	Цель участия Эмитента в указанной организации
Международная финансовая группа IDF Eurasia - крупнейший сервис онлайн-кредитования в России и Казахстане (Спиру Киприану 38, офис 101 и 102 E, F & G, Гермасойя, Лимассол, 4042, Кипр). Группа	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.

³ 100-процентным акционером ООО «ОНЛАЙН МИКРОФИНАНС» является IDF HOLDING LTD (АйДиЭф ХОЛДИНГ ЛДТ).

Наименование	Цель участия Эмитента в указанной организации
представлена товарными знаками MoneyMan и Solva	
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 4. БАНКИ, КОНСУЛЬТАНТЫ И АУДИТОРЫ ЭМИТЕНТА**20. Сведения о банках и/или других организациях, которые на протяжении последних трех лет оказывают эмитенту финансовые услуги**

Полное официальное наименование (сокращенное наименование)	Место нахождения	Ф.И.О. первого руководителя	Краткое описание оказанных/оказываемых эмитенту услуг
Акционерное общество «Народный сберегательный банк Казахстана» (АО «Народный банк Казахстана»)	Республика Казахстан, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 40	Шаяхметова У.Б.	Банковские услуги
Акционерное общество «АТФ Банк» (АО «АТФ Банк»)	Республика Казахстан, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 36	Коваленко С. Ю.	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	Жақсыбек Ш.	Услуги финансового консультанта и андеррайтера

По состоянию на 31 декабря 2019 года у Эмитента имелся банковский займ, полученный от АО «АТФ Банк», который на указанную дату составлял 25,6% от собственного капитала Эмитента (1 234 496 тыс. тенге). По состоянию на 31 марта 2020 года сумма данного займа составляет 17,1% от собственного капитала Эмитента.

Иных крупных сделок с любой из указанных в данном пункте организаций Эмитент не осуществлял.

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

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

Место нахождения	Первый руководитель	Услуги, оказываемые Эмитенту
Республика Казахстан, 050059, г. Алматы, пр. Нурсултана	Председатель Правления	1) сопровождение Эмитента в процессе государственной регистрации выпуска Облигаций;

Место нахождения	Первый руководитель	Услуги, оказываемые Эмитенту
Назарбаева, 240г, бизнес-центр «CDC-Оне», 10-11 этажи	Жаксыбек Шынғыс	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.

22. Сведения об аудиторских организациях эмитента

Аудит финансовой отчетности Эмитента за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 года, 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2019 года осуществляло Товарищество с ограниченной ответственностью «BDO Kazakhstan».

ТОО «BDO Kazakhstan» имеет право предоставления аудиторских услуг на основании Государственной лицензии №15003448 на занятие аудиторской деятельностью без ограничения срока действия на всей территории Республики Казахстан, выданной 19 февраля 2015 года Комитетом финансового контроля Министерства финансов Республики Казахстан.

Местонахождение: Республика Казахстан, г. Алматы, Бостандыкский район, ул. Габдуллина, 6, кв. 2.

Первый руководитель: Омаров Талгат Абильхаирович.

Членство в профессиональных организациях:

- ТОО «BDO Kazakhstan» является участником международного объединения BDO International Limited, британского общества с ответственностью, ограниченной гарантией его участников, и является частью международной сети независимых компаний BDO с 1 февраля 2015 года;
- ТОО «BDO Kazakhstan» является членом Профессиональной аудиторской организации «Палата аудиторов Республики Казахстан» с 1996 года;
- ТОО «BDO Kazakhstan» является членом Объединения юридических лиц «Ассоциация налогоплательщиков Казахстана» со статусом «Эксперт».

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.

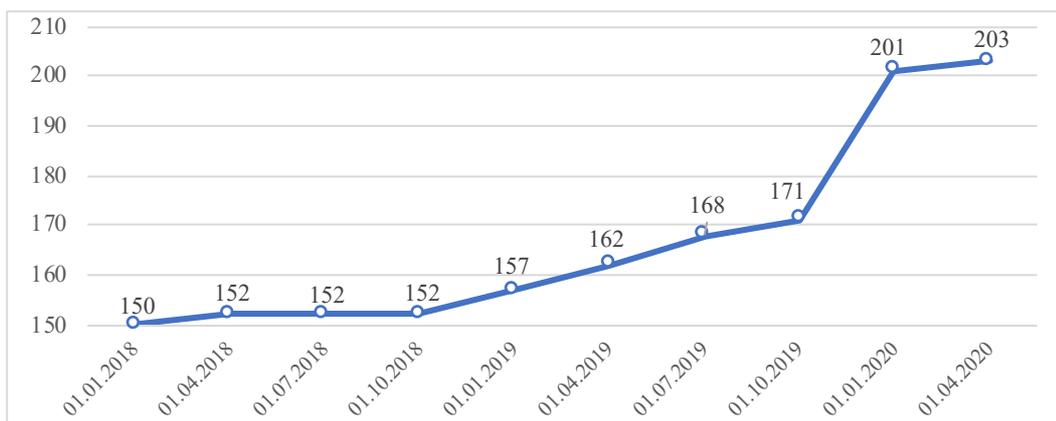
Раздел 5. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

23. 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 вебсайте 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 апреля 2020 года микрофинансовый сектор представлен 203 микрофинансовыми организациями.

Количество микрофинансовых организаций



Источник: Национальный Банк Республики Казахстан

Активы микрофинансовых организаций Казахстана по состоянию на 1 апреля 2020 года составили 397 798 497 тыс. тенге, при этом на долю пяти крупнейших микрофинансовых организаций приходится 74,0% от общих активов сектора. В их число входят:

- ТОО «Микрофинансовая организация «КМФ (КМФ)»;
- ТОО «Микрофинансовая организация «Тойота Файнаншл Сервисез Казахстан»;
- ТОО «Микрофинансовая организация «ОнлайнКазФинанс»;
- ТОО «Микрофинансовая организация «Арнур Кредит»;
- ТОО «Микрофинансовая организация «Ырыс».

Тыс. тенге (если не указано иное)

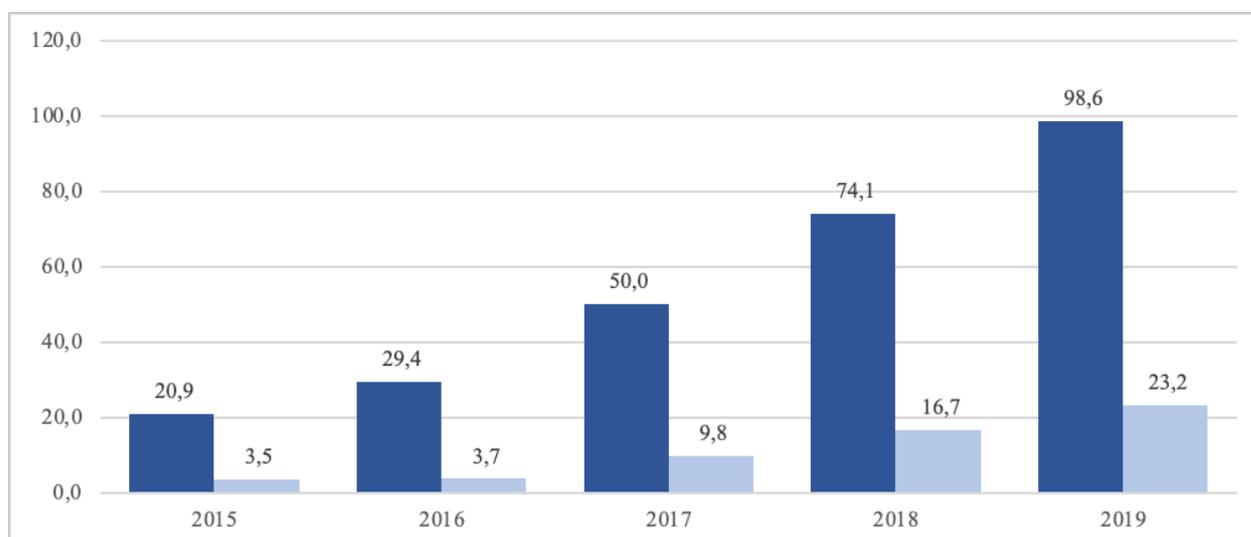
Наименование	Активы		Микрокредиты предоставленные (за вычетом резервов на обесценение)	
	Сумма	Доля в совокупном показателе по всем МФО	Сумма	Доля в совокупном показателе по всем МФО
ТОО «Микрофинансовая организация «КМФ (КМФ)»	156 423 869	39,3%	132 003 186	41,8%
ТОО "Микрофинансовая организация "Тойота Файнаншл Сервисез Казахстан"	76 689 767	19,3%	57 712 697	18,3%

Наименование	Активы		Микрокредиты предоставленные (за вычетом резервов на обесценение)	
	Сумма	Доля в совокупном показателе по всем МФО	Сумма	Доля в совокупном показателе по всем МФО
ТОО «Микрофинансовая организация «ОнлайнКазФинанс»	28 805 974	7,2%	25 228 530	8,0%
ТОО «Микрофинансовая организация «Арнур Кредит»	20 488 658	5,2%	18 398 860	5,8%
ТОО "Микрофинансовая организация "Ырыс"	11 881 941	3,0%	8 027 660	2,5%
Итого по пяти крупнейшим микрофинансовым организациям	294 290 209	74,0%	241 370 933	76,4%

Общие доходы микрофинансовых организаций Казахстана продемонстрировали положительную динамику роста в 2019 году, достигнув по итогам года 98 млрд. тенге, что на 33,0% больше аналогичного показателя за 2018 год. Чистая прибыль микрофинансовых организаций Казахстана за 2019 год также выросла на 38,8% по сравнению с предыдущим годом, достигнув 23,2 млрд. тенге.

В первом квартале также наблюдался рост: совокупный доход и чистая прибыль по всем микрофинансовым организациям выросли на 34,4 и 50,4% соответственно в годовом выражении. По Эмитенту данные показатели составили: 86,3% - рост чистой прибыли по итогам первого квартала в сравнении с первым кварталом 2019 года, а доход увеличился в три раза по сравнению с аналогичным показателем прошлого года.

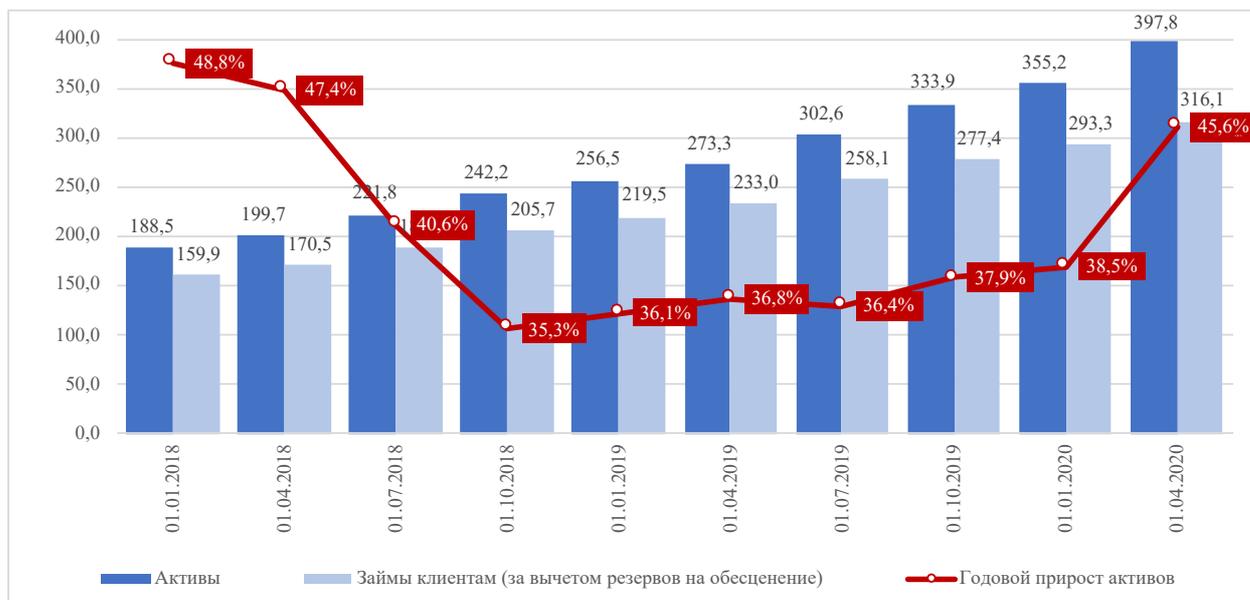
Доходы и чистая прибыль микрофинансовых организаций Казахстана, млрд тенге



Источник: Национальный Банк Республики Казахстан

Ссудный портфель микрофинансовых организаций Казахстана (за вычетом резервов на обесценение) по состоянию на 1 января 2020 года составил 293 336 млн тенге (82,6% от суммы активов), а на 1 апреля 2020 года – 316 082 млн тенге (79,5%).

Динамика активов и ссудного портфеля, млрд тенге

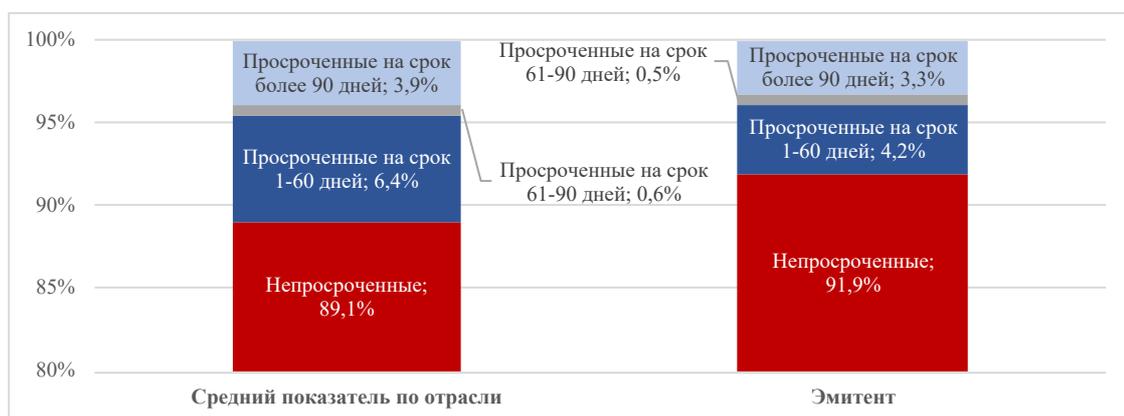


Источник: Национальный Банк Республики Казахстан

По Эмитенту результаты деятельности за 2019 год и 1 квартал 2020 года продемонстрировали следующее увеличение активов и объема выданных микрокредитов (за вычетом резервов на обесценение) в годовом выражении⁴:

Наименование показателя	2019 год/ 2018 год	1 квартал 2020 года/ 1 квартал 2019 года
Активы	Рост в 3,4 раза	Рост в 3,1 раза
Займы клиентам (за вычетом резервов на обесценение)	Рост в 3,2 раза	Рост в 3,2 раза

Ниже приведены результаты сравнения структуры ссудного портфеля Эмитента со среднерыночными показателями по наличию в портфеле микрокредитов, по которым имеется просрочка:



Источник: данные Национального Банка Республики Казахстан на 01.04.2020 г. и данные Эмитента

⁴ В целях сопоставимости со среднерыночными показателями данные рассчитывались на основе сведений Национального Банка Республики Казахстан по микрофинансовым организациям по состоянию на 1 января 2020 года и 1 апреля 2020 года.

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

Рынок услуг микрофинансовых организаций – самый быстрорастущий в финансовом секторе Казахстана. Как уже было приведено выше, за 2017 – 2019 годы сумма активов данных организаций увеличивается в среднем на 41,1% в год.

С каждым годом наблюдается значительный рост спроса на услуги микрофинансовых организаций. Стоит отметить, что рынок микрофинансовых организаций находится на контроле 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 восьмистысячекратного размера МРП до двадцатитысячекратного МРП. Таким образом, микрофинансовые организации могут предоставлять микрокредиты до 55,6 млн тг, 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 опциями смогут только крупные или средние микрофинансовые организации.

Описанные изменения позволят 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 поспособствует росту ссудного портфеля микрофинансовых организаций.

По данным Национального Банка Республики Казахстан на 01 апреля 2020 года Эмитент входит в ТОП-3 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 нуждается 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 - помощь 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 наработки в области дистанционного кредитования. Высокий уровень проникновения интернета, в том числе мобильного, отрывает 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, «цифровой след» в интернете. Каждый третий гражданин Казахстана присутствует в социальных сетях и это дает возможность оценить степень ответственности и прозрачности клиента с использованием современных технологий анализа больших данных. 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 IDF Eurasia - крупнейший сервис онлайн-кредитования в России и Казахстане, специализирующийся на кредитном скоринге,

работе с большими базами данных (big data, data science) и цифровых финансах. Группа представлена в России и Казахстане товарными знаками «MoneyMan» и «Solva».

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

24. Сведения о попытках третьих лиц поглотить эмитента или о попытках эмитента поглотить другую организацию

По состоянию на 30 июня 2020 года у Эмитента отсутствуют сведения о попытках третьих лиц поглотить Эмитента, в том числе через приобретение долей участия в его уставном капитале. В течение шести месяцев 2020 года и за прошедший период 2019 года Эмитентом не предпринимались попытки поглотить другую организацию.

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

По состоянию на 30 июня 2020 года у Эмитента отсутствуют контракты и/или соглашения, заключенные Эмитентом, которые могут оказать в будущем существенное влияние на деятельность Эмитента.

26. 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 первого квартала 2020 года и на конец 2019 года она составляет 0,04%. Основные средства Эмитента включают компьютерное оборудование, мебель и прочие основные средства производственного назначения, и программное обеспечение.

27. 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.

28. Деятельность эмитента по организации продажи своих услуг

Эмитент продвигает свои услуги по следующим направлениям:

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

29. 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 носит 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 2020 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 2020 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 30 июня 2020 года Эмитентом исполнены обязательства по всем указанным санкциям.

№	Орган, наложивший санкцию	Причины наложения санкции	Вид и размер санкции	Дата наложения санкции
1	Агентство Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка	недостоверное указание размера годовой эффективной ставки вознаграждения, рассчитанной в порядке, установленном законодательством Республики Казахстан	Наложение административного штрафа в размере 138 900 тенге	03.06.2020 г.

№	Орган, наложивший санкцию	Причины наложения санкции	Вид и размер санкции	Дата наложения санкции
2	Агентство Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка	превышение предельного размера годовой эффективной ставки вознаграждения, определенного нормативным правовым актом уполномоченного органа по регулированию, контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций	Наложение административного штрафа в размере 138 900 тенге	03.06.2020 г.
3	Агентство Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка	1) не предоставление к договору займа графика погашения займа; 2) отражение в договоре займа некорректного значения вознаграждения.	Письменное предписание	04.05.2020 г.
4	Агентство Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка	необоснованно отказано в приостановлении выплат сумм основного долга и вознаграждения по договору микрокредита в связи с введением чрезвычайного положения	Письменное предписание	01.04.2020 г.
5	Национальный Банк Республики Казахстан	Предоставление не полных данных в АО «Государственное кредитное бюро».	Письменное предписание	06.12.2019 г.
6	Национальный Банк Республики Казахстан	Неправомерные начисление неустойки за имеющуюся задолженность по пени и штрафу, списание денежных средств в счет частично досрочного погашения основного долга и вознаграждения, нарушение очередности при распределении поступивших от АО «Фонд проблемных кредитов» денежных средств.	Письменное предписание	26.11.2019 г.
7	Национальный Банк Республики Казахстан	По результатам инспекторской проверки. Тип взыскания: письменное предписание.	Письменное предписание	22.10.2019 г.
8	Национальный Банк Республики Казахстан	По результатам проверки типовых договоров на соответствие требованиям законодательства РК.	Письменное предписание	11.09.2019 г.

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.

30. 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 повлиять 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 иностранной 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 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, возникающий в результате несбалансированности финансовых активов и финансовых обязательств эмитента (в том числе вследствие несвоевременного исполнения финансовых обязательств одним или несколькими контрагентами Эмитента) и (или) возникновения непредвиденной 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 управления 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 отсекаемых 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.

На дату составления настоящего инвестиционного меморандума Эмитент не осуществляет лицензируемых видов деятельности. Изменения в сфере лицензирования микрофинансовых организаций по мнению Эмитента не окажут негативного влияния на его деятельность. Данная оценка строится с учетом уже имеющейся организации работы

Эмитента и внутреннего контроля над ее результатами и их соответствия нормативным требованиям.

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 контрапартнерами 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 контрапартнеров, 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.

Правовой риск оценивается Эмитентом как низкий, так как эффективное управление данным 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 оценивает 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, представляемой 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 выражающихся 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 неполном 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 критериев 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 осуществляет свою деятельность эмитент

Другая информация отсутствует.

Раздел V. 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 2017 года, 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2019 года, а также неаудированной финансовой отчетности за три месяца 2020 года.

31. Финансовая отчетность эмитента**Отчеты о финансовом положении Эмитента**

Наименование	Тыс. тенге			
	31.03.2020 (неауд.)	31.12.2019 (ауд.)	31.12.2018 (ауд.)	31.12.2017 (ауд.)
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	216 595	419 070	93 234	48 302
Депозиты	1 837 289	1 143 921	-	-
Кредиты клиентам	25 302 006	18 262 172	5 465 596	513 051
Капитализируемые расходы, связанные с выдачей	879 931	691 856	105 808	-
Основные средства и нематериальные активы	11 673	7 739	3 473	2 244
Активы в форме прав пользования	35 347	37 207	-	-
Отложенные налоговые активы	-	-	2 046	-
Прочие активы	189 535	203 534	59 746	36 172
Итого активов	28 472 376	20 765 499	5 729 903	599 769
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Займы и кредиты	18 609 704	14 044 438	5 208 176	431 842
Обязательства по налогу на прибыль	215 087	213 424	-	-
Отложенные налоговые обязательства	141 057	115 830	-	-
Кредиторская задолженность	621 274	478 755	86 533	11 021
Доходы будущих периодов	940 937	925 976	50 580	-
Обязательства по аренде	42 217	44 104	-	-
Прочие обязательства	41 807	126 132	17 267	9 454
Итого обязательств	20 612 083	15 948 659	5 362 556	452 317
КАПИТАЛ				
Уставный капитал	1 120 151	1 120 151	686 651	323 650
Субординированные займы	5 380 739	2 584 845	-	-
Нераспределенная прибыль / (накопленный убыток)	1 359 403	1 111 844	- 319 304	- 176 198
Итого капитал	7 860 293	4 816 840	367 347	147 452
Итого обязательств и капитала	28 472 376	20 765 499	5 729 903	599 769

Отчеты о совокупном доходе Эмитента

Наименование	Тыс. тенге			
	31.03.2020 (неауд.)	31.12.2019 (ауд.)	31.12.2018 (ауд.)	31.12.2017 (ауд.)
Доходы от кредитно-финансовой деятельности	3 008 586	5 734 810	1 738 882	107 372
Чистый расход от создания резерва под кредитные убытки	- 886 268	- 1 601 350	- 798 075	- 107 395
Процентные расходы	- 645 141	- 1 538 738	- 323 926	- 34 071
Чистый процентный и комиссионный доход/ (-) убыток	1 477 177	2 594 722	616 881	- 34 094
Операционные расходы	- 275 007	- 424 787	- 414 018	- 80 384
Операционная прибыль/ (-) убыток	1 202 171	2 169 935	202 863	- 114 478
Общехозяйственные и административные расходы	- 212 994	- 257 476	- 177 122	- 39 017
Прочие расходы и доходы, нетто	- 24 572	39 747	- 11 932	- 9 542
Отрицательные курсовые разницы, нетто	- 655 156	- 189 758	- 158 961	- 13 161
Прибыль / (-) убыток до налогообложения	309 448	1 762 448	- 145 152	- 176 198
Налог на прибыль	- 61 890	- 331 300	2 046	-
Чистая прибыль / (-) убыток	247 559	1 431 148	- 143 106	- 176 198
Итого совокупный доход / (-) расход	247 559	1 431 148	- 143 106	- 176 198

Отчеты о движении денежных средств за годы Эмитента

Наименование	Тыс. тенге			
	31.03.2020 (неауд.)	31.12.2019 (ауд.)	31.12.2018 (ауд.)	31.12.2017 (ауд.)
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ				
Прибыль/ (-) убыток до налогообложения	309 448	1 762 448	- 145 152	- 176 198
<i>Корректировки:</i>				
Процентные расходы	645 141	1 538 738	323 926	34 071
Чистый расход от создания резерва под кредитные убытки	886 268	1 601 350	798 075	107 395
Капитализация комиссии за выдачу	14 961	875 396	50 580	-
Восстановление резерва в связи с продажей портфеля	-	- 536 813	-	-
Капитализация расходов долгосрочного характера, связанных с выдачей	- 188 075	- 586 048	- 105 808	-
Износ и амортизация	2 874	9 827	1 354	356
Отрицательные курсовые разницы, нетто	655 156	189 758	158 961	13 161

Наименование	31.03.2020 (неауд.)	31.12.2019 (ауд.)	31.12.2018 (ауд.)	31.12.2017 (ауд.)
Прибыль до изменений кредитного портфеля и оборотного капитала	2 325 773	4 854 656	1 081 936	- 21 215
<i>Корректировки:</i>				
Изменение кредиторской задолженности и прочих обязательств	- 34 811	246 483	117 393	19 276
Изменение дебиторской задолженности и прочих активов	13 998	- 143 788	- 23 574	- 36 172
Чистые денежные средства от операционной деятельности, до изменений кредитного портфеля	2 304 960	4 957 351	1 175 755	- 38 111
Изменение кредитного портфеля	- 7 923 402	- 13 946 655	- 5 784 688	- 619 247
Поступления от продажи портфеля	-	150 000	-	-
Чистые денежные средства, направленные на операционную деятельность	- 5 618 442	- 8 839 304	- 4 608 933	- 657 358
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ				
Приобретение основных средств и нематериальных активов	- 4 948	- 6 652	- 2 583	- 2 600
Чистые денежные средства, направленные на инвестиционную деятельность	- 4 948	- 6 652	- 2 583	- 2 600
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ				
Поступление кредитов и займов, нетто, за вычетом обеспечительного депозита	6 225 372	9 795 981	4 398 014	399 306
Проценты уплаченные	- 804 457	- 1 057 689	- 104 567	- 14 696
Вклады участников товарищества	-	433 500	363 001	323 650
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности	5 420 915	9 171 792	4 656 448	708 260
Чистое (-) уменьшение/ увеличение денежных средств и их эквивалентов	- 202 475	325 836	44 932	48 302
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	419 070	93 234	48 302	-
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	216 595	419 070	93 234	48 302

Отчеты об изменениях в капитале Эмитента

	<i>Тыс. тенге</i>			
Наименование	Уставный капитал	Субординированные займы	Нераспределенная прибыль	Итого капитала
Остаток на 1 января 2017 года (аудир.)				
Увеличение уставного капитала	323 650	-	-	323 650
Свокупный расход за год	-	-	- 176 198	- 176 198
Остаток на 31 декабря 2017 года (аудир.)	323 650	-	- 176 198	147 452
Совокупный расход за год	-	-	- 143 106	- 143 106
Увеличение уставного капитала	363 001	-	-	363 001
Остаток на 31 декабря 2018 года (аудир.)	686 651	-	- 319 304	367 347
Совокупный доход за год	-	-	1 431 148	1 431 148
Увеличение уставного капитала	433 500	-	-	433 500
Долевой компонент субординированных займов	-	2 584 845	-	2 584 845
Остаток на 31 декабря 2019 года (аудир.)	1 120 151	2 584 845	1 111 844	4 816 840
Остаток на 31 декабря 2018 года (аудир.)	686 651	-	- 319 304	367 347
Совокупный доход за период	-	-	132 871	132 871
Увеличение уставного капитала	319 000	-	-	319 000
Остаток на 31 марта 2019 года (неаудир.)	1 005 651	-	- 186 433	819 218
Остаток на 31 декабря 2019 года (аудир.)	1 120 151	2 584 845	1 111 844	4 816 840
Совокупный доход за период	-	-	247 559	247 559
Субординированные займы	-	2 795 894	-	2 795 894
Остаток на 31 марта 2020 года (неаудир.)	1 120 151	5 380 739	1 359 403	7 860 293

32. Нематериальные активы

По состоянию на 31 марта 2020 года 100% нематериальных активов составляет программное обеспечение.

Тыс. тенге

Наименование нематериального актива	Первоначальная стоимость на дату приобретения	Накопленный износ	Балансовая стоимость на 31.03.2020 г. (неаудир.)
Программное обеспечение	367	296	72
Итого	367	296	72

33. Основные средства

Тыс. тенге

Основные средства	Первоначальная стоимость на дату приобретения	Начисленный износ	Балансовая стоимость на 31.03.2020 г. (неаудир.)	Процент износа, %
Электронные устройства и ИТ-оборудование	14 489	3 864	10 625	26,7%
Мебель и прочие основные средства	1 348	533	977	39,5%
Итого	15 837	4 397	11 601	-

Информация о переоценки основных средств Эмитента

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

34. Незавершенное капитальное строительство

По состоянию на 31 марта 2020 года у Эмитента отсутствует незавершенное капитальное строительство.

35. Инвестиции, учитываемые методом долевого участия, и другие финансовые активы

По состоянию на 31 марта 2020 года у Эмитента отсутствуют инвестиции, учитываемые методом долевого участия.

К другим финансовым активам Эмитента можно отнести банковский депозит, размещенный в декабре 2019 года в АО «АТФ Банк» на сумму, эквивалентную 3 млн долларов США с процентной ставкой 1% годовых и на срок до 730 дней. Депозит выступает в качестве обеспечения по кредиту, полученному Эмитентом от АО «АТФ Банк».

В связи с увеличением суммы кредита в первом квартале 2020 года депозит был пополнен на сумму 693 368 тыс. тенге, в результате чего его сумма на 31 марта 2020 года составила 1 837 289 тыс. тенге.

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.

36. Кредиты клиентам

Эмитент осуществляет выдачу займов только в тенге и средняя ставка по ним составляет 49,8% (от 19,9% до 56% годовых). Все займы, выданные Эмитентом и не погашенные по состоянию на 31 марта 2020 года, являются беззалоговыми.

Кроме того, указанными выше правилами предусмотрено, что максимальная сумма микрокредита, выдаваемого Эмитентом составляет 20 000 МРП, что по состоянию на 31 марта 2020 года было эквивалентно 53 020 000 тенге или 1,1% от собственного капитала Эмитента на указанную дату (0,2% от кредитного портфеля Эмитента). 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>			
	31.03.2020 (неаудир.)	31.12.2019 (ауд.)	31.12.2018 (ауд.)	31.12.2017 (ауд.)
Кредиты клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости до вычета резерва	28 123 991	20 200 590	6 339 477	619 247
За вычетом резерва под кредитные убытки	- 2 821 985	- 1 938 418	- 873 881	- 106 196
Итого кредиты клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости	25 302 006	18 262 172	5 465 596	513 051
Прирост по отношению к показателю на предшествующую отчетную дату, %	38,5%/ в 3 раза ⁵	234% (увеличился в 3,3 раза)	965% (увеличился в 10,7 раз)	- ⁶

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) займ, предоставленный представителям МСБ.

	<i>Тыс. тенге</i>			
Наименование	31.03.2020 (неаудир.)	31.12.2019 (ауд.)	31.12.2018 (ауд.)	31.12.2017 (ауд.)
Физические лица	24 099 752	17 392 484	5 465 596	513 051
МСБ	1 202 254	869 688	-	-
Итого	25 302 006	18 262 172	5 465 596	513 051

⁵ За 1 квартал 2020 года/ в годовом выражении при сохранении темпов прироста.

⁶ Оценка прироста ряда показателей, связанных с осуществлением Эмитентом основной деятельности, за 2017 год произведена быть не может, так как учетная регистрация Эмитента уполномоченным органом была произведена в апреле 2017 года, в связи с чем на начало 2017 года Эмитент основную деятельность не осуществлял.

По состоянию на 31 марта 2020 года потребительские кредиты, предоставленные физическим лицам, включают кредиты физическим лицам, выданным на срок до трех лет, на сумму 22 751 330 тыс. тенге и краткосрочные кредиты физическим лицам (PDL, Payday Loan⁷) на сумму 1 348 422 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). Основопологающий критерий объединения кредитов в один портфель – продукт, в рамках которого они предоставлены: (1) потребительский займ физическим лицам, (2) займ, предоставленный представителям МСБ.

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

Наименование	Тыс. тенге					
	1 квартал 2020 года		2019 год		2018 год	2017 год
	Физ. лица	МСБ	Физ. лица	МСБ	Физ. лица	Физ. лица
Непросроченные	21 627 216	1 118 823	15 660 070	816 693	5 115 428	485 904
Просроченные на срок 1-60 дней	1 001 925	40 749	682 481	28 728	116 245	8 454
Просроченные на срок 61-90 дней	118 806	5 607	112 527	4 109	29 642	762
Просроченные на срок более 90 дней	807 508	18 920	650 541	9 582	119 577	1 135
Итого основной долг	23 555 455	1 184 099	17 105 619	859 112	5 380 892	496 255
Проценты и прочие начисления	544 297	18 155	286 865	10 576	84 704	16 796
Итого	24 099 752	1 202 254	17 392 484	869 688	5 465 596	513 051
NPL 90+ ⁸	9,88%	5,20%	9,91%	3,36%	9,67%	7,43%

37. Средства в банках и других финансовых организациях

Эмитент размещает денежные средства на счете, открытом в Акционерном обществе «Народный сберегательный банк Казахстана» (Республика Казахстан, А26МЗК5, г.

⁷ Тип краткосрочного кредитования, когда заемщик берет в долг небольшую сумму на короткий срок.

⁸ Доля микрокредитов, просроченных на более 90 дней в совокупном кредитном портфеле.

Алматы, Медеуский район, пр. Аль-Фараби, 40). Проценты по данному размещению не начисляются.

В декабре 2019 года Эмитент разместил в АО «АТФ Банк» депозит на сумму, эквивалентную 3 млн долларов США с процентной ставкой 1% годовых и на срок до 730 дней. Депозит выступает в качестве обеспечения по кредиту, полученному Эмитентом от банка.

В связи с увеличением суммы кредита в первом квартале 2020 года депозит был пополнен на сумму 693 368 тыс. тенге, в результате чего его сумма на 31 марта 2020 года составила 1 837 289 тыс. тенге.

Тыс. тенге (суммы в иностранной валюте пересчитаны в тенге)

Наименование	31.03.2020 (неаудир.)	31.12.2019 (ауд.)	31.12.2018 (ауд.)	31.12.2017 (ауд.)
Денежные средства и их эквиваленты, в том числе	216 595	419 070	93 234	48 302
▪ тенге	211 036	415 743	93 234	48 302
▪ российский рубль	1 129	105	-	-
▪ доллар США	4 430	3 222	-	-
Депозиты, в том числе	1 837 289	1 143 921	-	-
▪ доллары	1 837 289	1 143 921	-	-
Итого сумма размещений банках	2 053 884	1 562 991	93 234	48 302
Изменение по отношению к показателю на предшествующую отчетную дату, %	31,4%	1576% (увеличился в 16,8 раз)	93%	⁹

Описание инструментов, которые являются предметом операций «обратного» репо

По состоянию на 31 марта 2020 года Эмитент не осуществлял операций «обратного» репо.

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

Наименование	31.03.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	-	-
Депозит	1%	1%	-	-
Кредиты клиентам	49,8%	43,2%	50,5%	34,7%
Общая средняя доходность по всем финансовым активам, % годовых	46,3%	40,7%	49,5%	32,2%

⁹ Оценка прироста данного показателя по сравнению с 31 декабря 2016 года не будет релевантной, так как учетная регистрация Эмитента уполномоченным органом была произведена в апреле 2017 года, в связи с чем на начало 2017 года Эмитент основную деятельность не осуществлял и средства, используемые в операционной деятельности на 31 декабря 2016 года отсутствовали.

39. Уставный капитал

По состоянию на 31 марта 2020 года размер уставного и собственного капиталов Эмитента составляет 1 120 151 тыс. тенге и 7 860 293 тыс. тенге соответственно.

Структура уставного капитала и ее изменение за последние три года

Наименование статьи	Размер уставного капитала и сумма взносов, тыс. тенге
Сумма на 31 декабря 2017 года	323 650
Внос в уставный капитал	363 001
Сумма на 31 декабря 2018 года	686 651
Внос в уставный капитал	433 500
Сумма на 31 декабря 2019 года	1 120 151
Внос в уставный капитал	-
Сумма на 31 марта 2020 года (неаудир.)	1 120 151

За указанный период участники Эмитента осуществляли взносы в его уставный капитал совместно и пропорциональное 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.

40. Средства банков и других организаций

Заемный капитал Эмитента формируется за счет указанных ниже привлечений. Все займы, привлеченные Эмитентом, являются беззалоговыми и срочными.

Наименование	Средняя процентная ставка	Тыс. тенге (если не указано иное)			
		31.03.2020 (неаудир.)	31.12.2019 (ауд.)	31.12.2018 (ауд.)	31.12.2017 (ауд.)
Займы, полученные от связанных сторон, в том числе:	10,5% - 20%	1 040 964	1 354 189	2 492 166	431 842
<ul style="list-style-type: none"> ■ IDF HOLDING LTD (Спиру Киприану 38, офис 101 и 102 E, F & G, Гермасоия, Лимассол, 4042, Кипр) 	-	474 228	821 920	1 619 247	431 842
<ul style="list-style-type: none"> ■ ООО «ОНЛАЙН МИКРОФИНАНС» (Российская Федерация, г. Москва, ул. Василисы Кожинной, д. 1, оф. Д13) 	-	566 736	532 269	-	-
<ul style="list-style-type: none"> ■ ТОО «Онлайн Финанс» (Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Наурызбай батыра, 8) 	-	-	-	872 919	-
Банковские кредиты и кредитные линии, в том числе:	12% - 13,5%	3 033 251	1 419 496	-	-

Наименование	Средняя процентная ставка	31.03.2020 (неаудир.)	31.12.2019 (ауд.)	31.12.2018 (ауд.)	31.12.2017 (ауд.)
<ul style="list-style-type: none"> ▪ АО «АТФ Банк» (Республика Казахстан, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 36) 	-	1 341 251	1 234 496	-	-
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Публичное акционерное общество «Транскапиталбанк» (Российская Федерация, г. Москва, ул. Воронцовская, д. 27/35) 	-	1 692 000	185 000	-	-
Займы, привлеченные на регулируемых инвестиционных площадках, в том числе:	9% - 20%	14 535 489	11 270 753	2 716 010	-
<ul style="list-style-type: none"> ▪ SIA Mintos Finance (Skanstes iela 50, Rīga, LV-1013) 	-	14 535 489	11 270 753	2 716 010	-
Итого займы и кредиты	-	18 609 704	14 044 438	5 208 176	431 842
Изменение по отношению к показателю на предшествующую отчетную дату, %	-	32,5%/128 % ¹⁰	169,7%	1106% (увеличили в 12 раз)	-

Ниже приведена структура заемных средств Эмитента в разрезе валюты привлечения:

Тыс. тенге (суммы в иностранной валюте пересчитаны в тенге)

Наименование	31.03.2020 (неаудир.)	31.12.2019 (ауд.)	31.12.2018 (ауд.)	31.12.2017 (ауд.)
Займы, полученные от связанных сторон, в том числе:	1 040 964	1 354 189	2 492 166	431 842
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Тенге 	57 442	40 593	872 408	-
<ul style="list-style-type: none"> ▪ российский рубль 	983 522	908 068	1 291 218	-
<ul style="list-style-type: none"> ▪ евро 	-	-	-	25 294
<ul style="list-style-type: none"> ▪ доллар США 	-	405 528	328 540	406 548
Банковские кредиты и кредитные линии, в том числе	3 033 251	1 419 496	-	-
<ul style="list-style-type: none"> ▪ тенге 	1 341 251	1 234 496	-	-
<ul style="list-style-type: none"> ▪ российский рубль 	1 692 000	185 000	-	-
Займы, привлеченные на регулируемых инвестиционных площадках	14 535 489	11 270 753	2 716 010	-
<ul style="list-style-type: none"> ▪ тенге 	3 065 129	2 581 872	642 811	-
<ul style="list-style-type: none"> ▪ российский рубль 	220 430	-	-	-
<ul style="list-style-type: none"> ▪ евро 	11 249 930	8 688 881	2 073 199	-
Итого займы и кредиты	18 609 704	14 044 438	5 208 176	431 842

¹⁰ За 1 квартал 2020 года/ в годовом выражении при сохранении темпов прироста

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

По состоянию на 31 марта 2020 года Эмитент не имеет заключенных сделок «прямого» репо.

41. Депозиты клиентов

Эмитент не привлекает депозиты.

42. Сведения о выпусках долговых ценных бумаг эмитента.

Эмитент ранее не выпускал долговые ценные бумаги.

43. Анализ финансовых результатов эмитента

Доходы от финансовых услуг

Тыс. тенге (если не указано иное)

Наименование	31.03.2020		31.12.2019	
	Сумма (неаудир.)	Доля в доходах	Сумма (ауд.)	Доля в доходах
Процентные доходы	1 908 831	63,4%	3 762 695	65,6%
Начисленные комиссионные доходы	274 447	9,1%	1 047 710	18,3%
Продажа услуг страхования	682 734	22,7%	644 476	11,2%
Начисленные штрафы	96 948	3,2%	247 484	4,3%
Прочие доходы	45 627	1,5%	32 445	0,6%
Итого	3 008 587	100,0%	5 734 810	100,0%

Доходы от финансовых услуг (продолжение)

Тыс. тенге (если не указано иное)

Наименование	31.12.2018		31.12.2017	
	Сумма (ауд.)	Доля в доходах	Сумма (ауд.)	Доля в доходах
Процентные доходы	1 056 373	60,8%	79 983	74,5%
Начисленные комиссионные доходы	399 014	22,9%	11 097	10,3%
Продажа услуг страхования	197 134	11,3%	6 678	6,2%
Начисленные штрафы	85 271	4,9%	9 614	9,0%
Прочие доходы	1 090	0,1%	-	0,0%
Итого	1 738 882	100,0%	107 372	100,0%

Операционные расходы

Тыс. тенге (если не указано иное)

Наименование	31.03.2020		31.12.2019	
	Сумма (неаудир.)	Доля в данной категории расходов	Сумма (ауд.)	Доля в данной категории расходов
Реклама и маркетинг	152 289	55,4%	183 377	43,2%
Процессинг	69 077	25,1%	91 385	21,5%
Работа с кредитным портфелем	7 120	2,6%	54 933	12,9%
Скоринг и верификация	25 296	9,2%	58 157	13,7%
Клиентская поддержка	18 349	6,7%	36 935	8,7%
Прочие	2 874	1,0%	-	0,0%
Итого	275 007	100,0%	424 787	100,0%

Операционные расходы (продолжение)

Тыс. тенге (если не указано иное)

Наименование	31.12.2018		31.12.2017	
	Сумма (ауд.)	Доля в данной категории расходов	Сумма (ауд.)	Доля в данной категории расходов
Реклама и маркетинг	230 179	55,6%	53 126	66,1%
Процессинг	74 504	18,0%	9 961	12,4%
Работа с кредитным портфелем	46 312	11,2%	-	0,0%
Скоринг и верификация	36 431	8,8%	6 652	8,3%
Клиентская поддержка	24 661	6,0%	6 015	7,5%
Прочие	1 931	0,5%	4 630	5,8%
Итого	414 018	100,0%	80 384	100,0%

Общехозяйственные и административные расходы

Тыс. тенге (если не указано иное)

Наименование	31.03.2020		31.12.2019	
	Сумма (неаудир.)	Доля в данной категории расходов	Сумма (ауд.)	Доля в данной категории расходов
Вознаграждение работникам	44 694	21,0%	78 362	30,4%
Налоги, кроме подоходного налога	51 355	24,1%	77 423	30,1%
Комиссии банков	103 098	48,4%	67 164	26,1%
Налоги и отчисления по заработной плате	9 482	4,5%	19 745	7,7%
Профессиональные услуги	273	0,1%	1 165	0,5%
Прочие	4 092	1,9%	13 617	5,3%
Итого	212 994	100,0%	257 476	100,0%

Общехозяйственные и административные расходы (продолжение)

Тыс. тенге (если не указано иное)

Наименование	31.12.2018		31.12.2017	
	Сумма (неаудир.)	Доля в данной категории расходов	Сумма (ауд.)	Доля в данной категории расходов
Вознаграждение работникам	99 981	56,4%	28 959	74,2%
Налоги, кроме подоходного налога	20 443	11,5%	3 176	8,1%
Комиссии банков	32 878	18,6%	-	0,0%
Налоги и отчисления по заработной плате	9 427	5,3%	3 593	9,2%
Профессиональные услуги	2 280	1,3%	1 005	2,6%
Прочие	12 113	6,8%	2 284	5,9%
Итого	177 122	100,0%	39 017	100,0%

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 статьёй доходов Эмитента являются процентные доходы и доходы от продажи страховых продуктов, которые по итогам первого квартала 2020 года составили составляют 63,4% и 22,7% от всех доходов Эмитента соответственно. До 2020 года Эмитент взимал комиссионные вознаграждения при выдаче займов. Доходы по комиссионным вознаграждениям в 2019 и 2018 году составляли 18,3% и 22,9% от всех доходов Эмитента соответственно. С 1 января 2020 года Эмитент перестал взимать комиссионные вознаграждения при выдаче займов, что приводит к снижению доли начисленных доходов по комиссии в общих доходах Эмитента до 9,1% в первом квартале 2020 года за счет признания отложенного дохода по комиссии по займам, выданным до 2020 года. Эмитент признает доходы по методу эффективной процентной ставки.

В свою очередь основные доходы Эмитента – процентные доходы и доходы от продажи страховых продуктов, и начисленные комиссионные доходы имеют следующую структуру по итогам первого квартала 2020 года:

Тыс. тенге (если не указано иное)

Наименование	Кредиты физическим 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	1 553 703	81,4%	79 611	4,2%	275 517	14,4%
Продажа услуг страхования	648 456	95,9%	34 278	5,0%	-	-
Начисленные комиссионные доходы	260 590	95,0%	12 268	4,5%	1 589	0,6%

В 2017-2019 годах процентные доходы и доходы от продажи страховых продуктов стабильно растут соответственно темпам роста портфеля. Рост доходов от финансовых услуг

Эмитента в 2019 году по сравнению с предыдущим годом составил 330%. В 2020 году тенденция роста процентных доходов Эмитента сохраняется. В 1 квартале 2020 года чистые процентные доходы в 4,3 раза выше аналогичного показателя 1 квартала 2019 года, портфель Эмитента по состоянию на 31 марта 2020 года в 3,4 раза выше по сравнению с портфелем на 31 марта 2019 года.

Основными статьями расходов Эмитента являются процентные расходы и расходы на создание резервов под будущие кредитные убытки. Чистая процентная прибыль за минусом резервов под кредитные убытки показывает стабильный рост с 35% от выручки в 2018 году до 50% по состоянию на 31 марта 2020 года.

Операционные расходы Эмитента зависят от объемов деятельности Эмитента и составляют не более 10% от портфеля Эмитента. В течение 2020 года Эмитент планирует дальнейшее масштабирование объемов деятельности, что должно привести к увеличению эффективности операционных расходов и росту чистой прибыли Эмитента.

44. 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	Тыс. тенге			
	31.03.2020 (неаудир.)	31.12.2019 (ауд.)	31.12.2018 (ауд.)	31.12.2017 (ауд.)
Общий долг	18 609 704	14 044 438	5 208 176	431 842
Денежные средства и эквиваленты	216 595	419 070	93 234	48 302
Депозит	1 837 289	1 143 921	-	-
Чистый долг	16 555 820	12 481 447	5 114 942	383 540
Капитал	7 860 293	4 816 840	367 347	147 452
Отношение капитала к чистому долгу	0,47	0,39	0,07	0,38

Расчет отношения капитала к кредитному портфелю Эмитента

Отношение капитала

Наименование	Тыс. тенге			
	31.03.2020 (неаудир.)	31.12.2019 (ауд.)	31.12.2018 (ауд.)	31.12.2017 (ауд.)
Кредиты клиентам	25 302 006	18 262 172	5 465 596	513 051
Капитал	7 860 293	4 816 840	367 347	147 452
Отношение капитала к чистому долгу	0,31	0,26	0,07	0,29

45. 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	01.04.2020	01.01.2020	01.01.2019	01.01.2018
Оплаченный уставный капитал, в тыс. тенге (мин.размер 30 млн. тенге)	1 111 381	1 111 381	673 406	617 792
Расчетный собственный капитал, в тыс.тенге (мин. размер 30 млн. тенге)	6 454 342	4 655 034	590 305	637 360
Коэффициент достаточности собственного капитала ($k_1 \geq 0,1$)	0,119	0,233	0,101	0,148
Коэффициент максимального размера риска на одного заемщика ($k_2 \leq 0,25$)	0,000	0,000	0,003	0,003
Коэффициент максимального лимита совокупных обязательств ($k_3 \leq 10$)	4,297	3,704	8,886	5,759

46. Выданные гарантии

Эмитент не выдавал гарантии по обязательствам третьих сторон.

47. Иная существенная информация, касающаяся деятельности эмитента

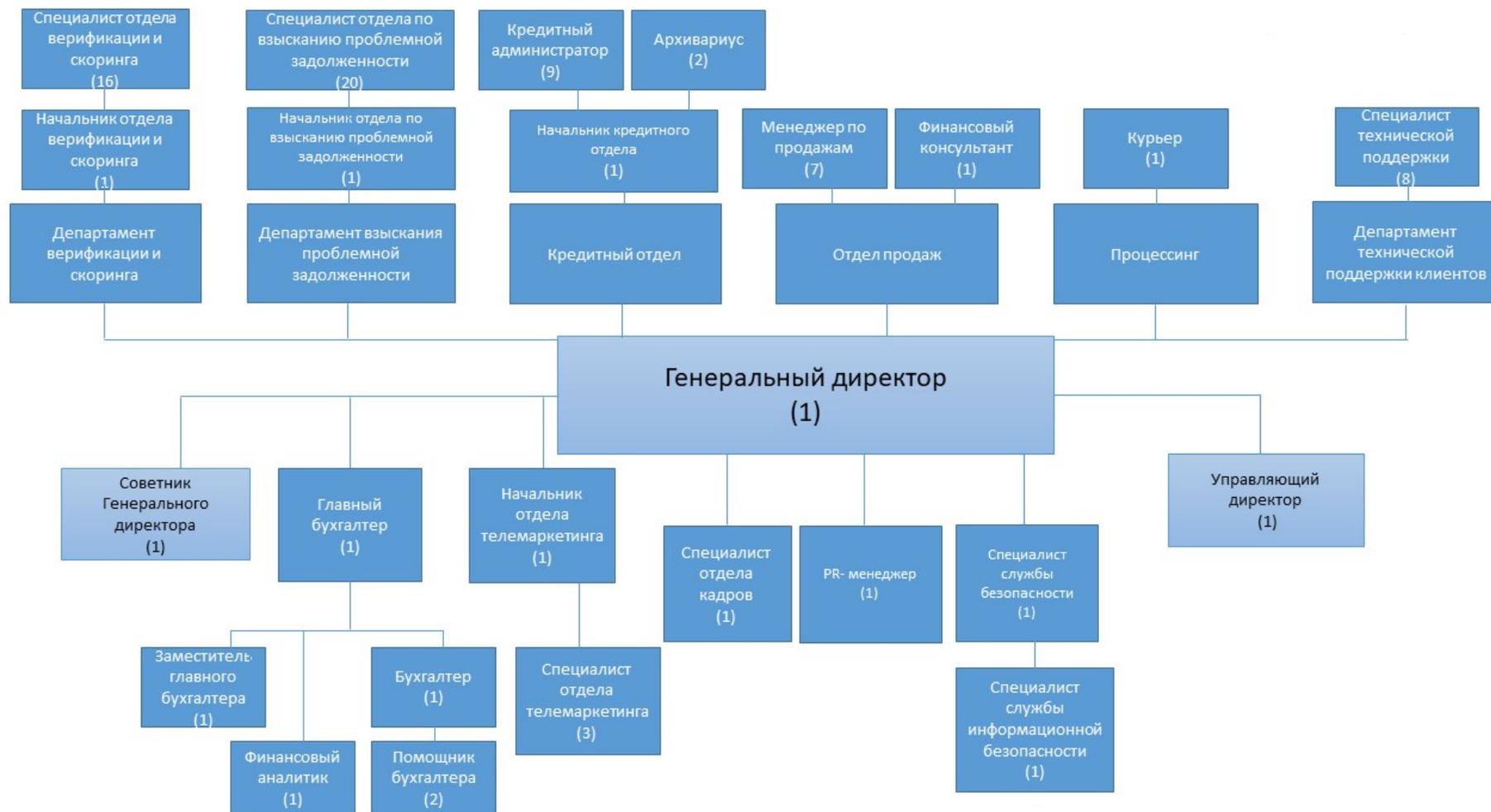
Иная существенная информация, касающаяся деятельности Эмитента, в том числе его возможных обязательств, которые могут возникнуть в результате выданных ранее гарантий, судебных исков и других событий, отсутствует.

Генеральный директор



Бойко Сергей Валерьевич

Приложение 1. Организационная структура Эмитента



Приложение 2. Сведения об аффилированных лицах Эмитента

ФИЗИЧЕСКИЕ ЛИЦА

№	Фамилия, имя, отчество (при его наличии)	Основания для признания аффилированности	Дата появления аффилированности	Страна места жительства
1	Бойко Сергей Владимирович	пп. 3 п. 2 ст. 12-1 ЗРК О ТОО	02.04.2020	Республика Казахстан
2	Амброс Екатерина Михайловна	пп.2 п. 2 ст 12-1 ЗРК о ТОО	02.04.2020	Республика Казахстан
3	Бойко Даниил Сергеевич	пп.2 п. 2 ст 12-1 ЗРК о ТОО	02.04.2020	Республика Казахстан
4	Бойко Дарья Сергеевна	пп.2 п. 2 ст 12-1 ЗРК о ТОО	02.04.2020	Республика Казахстан
5	Бойко Эвелина Сергеевна	пп.2 п. 2 ст 12-1 ЗРК о ТОО	02.04.2020	Республика Казахстан
6	Батин Борис Александрович	пп. 3, 10 п. 2 ст. 12-1 ЗРК О ТОО	10.09.2018	Российская Федерация
7	Иванова Анастасия	пп.2 п. 2 ст 12-1 ЗРК о ТОО	10.09.2018	Российская Федерация
8	Батин Андрей Борисович	пп.2 п. 2 ст 12-1 ЗРК о ТОО	10.09.2018	Российская Федерация
9	Галина Батина	пп.2 п. 2 ст 12-1 ЗРК о ТОО	10.09.2018	Российская Федерация
10	Александр Либман	пп.2 п. 2 ст 12-1 ЗРК о ТОО	10.09.2018	Российская Федерация
11	Спатарис Мария	пп. 3 п. 2 ст. 12-1 ЗРК О ТОО	29.11.2019	Республика Кипр
12	Димитриос Спатарис	пп.2 п. 2 ст 12-1 ЗРК о ТОО	29.11.2019	Республика Кипр
13	Спатарис Полианна	пп.2 п. 2 ст 12-1 ЗРК о ТОО	29.11.2019	Республика Кипр
14	Спатарис Эмили	пп.2 п. 2 ст 12-1 ЗРК о ТОО	29.11.2019	Республика Кипр
15	Спатарис Николас	пп.2 п. 2 ст 12-1 ЗРК о ТОО	29.11.2019	Республика Кипр
16	Висящева Светлана	пп.2 п. 2 ст 12-1 ЗРК о ТОО	29.11.2019	Российская Федерация
17	Сусоева Любовь	пп.2 п. 2 ст 12-1 ЗРК о ТОО	29.11.2019	Российская Федерация
18	Керимбаева Асель Тлеугазиновна	пп. 3 п. 2 ст. 12-1 ЗРК О ТОО	25.12.2019	Республика Казахстан

ФИЗИЧЕСКИЕ ЛИЦА

№	Фамилия, имя, отчество (при его наличии)	Основания для признания аффилированности	Дата появления аффилированности	Страна места жительства
19	Дымов Вадим Георгиевич	Пп. 10 п. 2 ст. 12-1 ЗРК О ТОО	10.09.2018	Российская Федерация
20	Зеленская Евгения	пп.2 п. 2 ст 12-1 ЗРК о ТОО	10.09.2018	Российская Федерация
21	Андрей Дымов Вадимович	пп.2 п. 2 ст 12-1 ЗРК о ТОО	10.09.2018	Российская Федерация
22	Петр Дымов Вадимович	пп.2 п. 2 ст 12-1 ЗРК о ТОО	10.09.2018	Российская Федерация
23	Дунаев Александр Александрович	Пп. 10 п. 2 ст. 12-1 ЗРК О ТОО	10.09.2018	Российская Федерация
24	Дунаева Марина	пп.2 п. 2 ст 12-1 ЗРК о ТОО	10.09.2018	Российская Федерация
25	Дунаева София Александровна	пп.2 п. 2 ст 12-1 ЗРК о ТОО	10.09.2018	Российская Федерация
26	Дунаев Евгений Александрович	пп.2 п. 2 ст 12-1 ЗРК о ТОО	10.09.2018	Российская Федерация
27	Александр Дунаев	пп.2 п. 2 ст 12-1 ЗРК о ТОО	10.09.2018	Российская Федерация
28	Анна Дунаева	пп.2 п. 2 ст 12-1 ЗРК о ТОО	10.09.2018	Российская Федерация
29	Фрейдин Сергей Александрович	Пп. 10 п. 2 ст. 12-1 ЗРК О ТОО	08.12.2018	Российская Федерация
30	Фрейдин Александр	пп.2 п. 2 ст 12-1 ЗРК о ТОО	08.12.2018	Российская Федерация
31	Фрейдина Ирина	пп.2 п. 2 ст 12-1 ЗРК о ТОО	08.12.2018	Российская Федерация
32	Отарбаев Ануар Усенович	пп. 3 п. 2 ст. 12-1 ЗРК О ТОО	15.11.2019	Республика Казахстан
33	Сапосников Олег	пп. 3 п. 2 ст. 12-1 ЗРК О ТОО	04.04.2019	Румыния
34	Петрос Петридес	пп. 3 п. 2 ст. 12-1 ЗРК О ТОО	04.04.2019	Республика Кипр
35	Хараламбия Исаяя	пп.2 п. 2 ст 12-1 ЗРК о ТОО	04.04.2019	Республика Кипр
36	Джули Симоне Петридес	пп.2 п. 2 ст 12-1 ЗРК о ТОО	04.04.2019	Республика Кипр
37	Клаудиус Максимус Петридес	пп.2 п. 2 ст 12-1 ЗРК о ТОО	04.04.2019	Республика Кипр

ФИЗИЧЕСКИЕ ЛИЦА

№	Фамилия, имя, отчество (при его наличии)	Основания для признания аффилированности	Дата появления аффилированности	Страна места жительства
38	Николетта Петриду	пп.2 п. 2 ст 12-1 ЗРК о ТОО	04.04.2019	Республика Кипр
39	Андриана Петриду	пп.2 п. 2 ст 12-1 ЗРК о ТОО	04.04.2019	Республика Кипр
40	Андреас Менелау	пп. 3 п. 2 ст. 12-1 ЗРК О ТОО	04.07.2019	Республика Кипр
41	Елена Ананикиду Менелау	пп.2 п. 2 ст 12-1 ЗРК о ТОО	04.07.2019	Республика Кипр
42	Андреас Менелау	пп.2 п. 2 ст 12-1 ЗРК о ТОО	04.07.2019	Республика Кипр
43	Христос Менелау	пп.2 п. 2 ст 12-1 ЗРК о ТОО	04.07.2019	Республика Кипр
44	Лидия Менелау	пп.2 п. 2 ст 12-1 ЗРК о ТОО	04.07.2019	Республика Кипр
45	Елена Менелау	пп.2 п. 2 ст 12-1 ЗРК о ТОО	04.07.2019	Республика Кипр
46	Иван Савельев	пп. 3 п. 2 ст. 12-1 ЗРК О ТОО	20.01.2020	Российская Федерация
47	Савельева Елена	пп.2 п. 2 ст 12-1 ЗРК о ТОО	20.01.2020	Российская Федерация
48	Савельев Вячеслав	пп.2 п. 2 ст 12-1 ЗРК о ТОО	20.01.2020	Российская Федерация

ЮРИДИЧЕСКИЕ ЛИЦА

№	Полное наименование	Место нахождения	Основания для признания аффилированности	Дата появления аффилированности	Фамилия, имя, отчество (при его наличии) первого руководителя	Дата государственной регистрации
1	IDF Holding LTD (АйДиЭф Холдинг ЛТД)	Республика Кипр, адрес местонахождения Спиру Киприану 38, офис 101 и 102 E, F & G, Гермасойя, Лимассол, 4042	Пп. 1 п. 2 ст. 12-1 Закона РК О ТОО	10.09.2018	Мария Спатарис	08.01.2013 г.

ЮРИДИЧЕСКИЕ ЛИЦА

№	Полное наименование	Место нахождения	Основания для признания аффилированности	Дата появления аффилированности	Фамилия, имя, отчество (при его наличии) первого руководителя	Дата государственной регистрации
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.	Отарбаев Ануар Усенович	03.10.2013
4	Товарищество с ограниченной ответственностью «ТехСервисТрейд»	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 Шахматов	23.07.2018

Приложение 3. Структура группы IDF Eurasia

