

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ

Акционерное общество «Микрофинансовая организация
ОнлайнКазФинанс»

ОБРАЩЕНИЕ К ИНВЕСТОРАМ

Уважаемые Инвесторы,

Настоящий инвестиционный меморандум составлен с целью включения третьего выпуска облигаций в рамках второй облигационной программы Акционерного общества «Микрофинансовая организация ОнлайнКазФинанс» (далее – «**Эмитент**» или **АО «МФО ОнлайнКазФинанс»**) в категорию «Облигации» сектора «Долговые ценные бумаги» площадки «Основная» официального списка Акционерного общества «Казахстанская фондовая биржа» (далее – «**Биржа**»).

Инвестиционный меморандум составлен по состоянию на 01 июля 2024 года и содержит информацию о деятельности Эмитента и отрасли, в которой он функционирует, подготовленную Эмитентом 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 аудированной финансовой отчетности Эмитента за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 года, 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2023 года и неаудированной промежуточной финансовой отчетности за период, закончившийся 31 марта 2024 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 и не должен рассматриваться как официальная рекомендация со стороны самого Эмитента или его консультантов. Каждый инвестор должен самостоятельно провести свою независимую оценку и принять решение об инвестировании.

СОДЕРЖАНИЕ

Раздел 1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ.....	Ошибка! Закладка не определена.
Раздел 2. УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ.....	Ошибка! Закладка не определена.
5Раздел 3. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА.....	27
Раздел 4. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВЫХ УСЛУГАХ, АУДИТОРАХ ЭМИТЕНТА	39
Раздел 5. ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА	41
Раздел 6. РАСШИФРОВКА ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЭМИТЕНТА	47
Раздел 7. КОЭФФИЦИЕНТЫ ПО ФИНАНСОВЫМ ПОКАЗАТЕЛЯМ ЭМИТЕНТА	71
Раздел 8. РАСШИФРОВКА СТРУКТУРЫ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПОРТФЕЛЯ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ФОНДОВ, ПРИОБРЕТЕННОГО ЗА СЧЕТ АКТИВОВ КЛИЕНТОВ .	73

Раздел 1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ

Наименование Эмитента и его организационно-правовая форма

	Полное наименование	Сокращенное наименование
На государственном языке	«ОнлайнКазФинанс Микроқаржы ұйымы» Акционерлік қоғамы	«ОнлайнКазФинанс МКҰ» АҚ
На русском языке	Акционерное общество «Микрофинансовая организация ОнлайнКазФинанс»	АО «МФО ОнлайнКазФинанс»
На английском языке	Microfinance organisation OnlineKazFinance Joint Stock Company	MFO OnlineKazFinance JSC

Эмитент впервые был зарегистрирован 01 августа 2016 года под наименованием Товарищество с ограниченной ответственностью «Микрофинансовая организация ОнлайнКазФинанс».

Государственная перерегистрация Эмитента произведена 09 декабря 2022 года. Основанием для перерегистрации стало изменение организационно правовой формы и соответственно наименования с ТОО «МФО ОнлайнКазФинанс» на АО «МФО ОнлайнКазФинанс».

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

Лицензия на осуществление микрофинансовой деятельности – № 02 21.0004.М. от 06 марта 2023 года.

Регистрационные данные

Бизнес-идентификационный номер Эмитента: 160840000397.

Дата первичной государственной регистрации Акционерного общества «Микрофинансовая организация ОнлайнКазФинанс» (далее – «Эмитент») – 01 августа 2016 года.

Дата государственной перерегистрации АО «Микрофинансовая организация ОнлайнКазФинанс» (далее – «Эмитент») – 09 декабря 2022 года.

Юридический и фактический адреса

Юридический и фактический адрес	Казахстан, город Алматы, Алмалинский район, Проспект Сейфуллина, дом 502, 9 этаж, почтовый индекс 050012
Телефон	+7 701 465 77 76
E-mail	info@solva.kz , invest@solva.kz , disclosures@solva.kz
Корпоративный сайт	https://solva.kz/

История образования и деятельности Эмитента

Товарищество с ограниченной ответственностью «Микрофинансовая организация «ОнлайнКазФинанс» (в настоящее время – Акционерное общество "Микрофинансовая организация ОнлайнКазФинанс") было зарегистрировано на территории Республики Казахстан на основании Протокола общего собрания участников от 21 июля 2016 года и осуществляет свою деятельность в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Зарегистрированный офис Эмитента находится по адресу: Республика Казахстан, 050012, г. Алматы, пр. Сейфуллина, 502.

В соответствии с уведомлением Национального Банка РК № KZ41VGY00000314 от 17 апреля 2017 года Эмитент включен в реестр микрофинансовых организаций Республики Казахстан (17 апреля 2017 года № 05.17.006). Регулирование и надзор за сферой деятельности Эмитента с 01 января 2020 года осуществляется Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка. 01 марта 2021 года Эмитентом была получена лицензия на осуществление микрофинансовой деятельности № 02.21.0004.М.

Эмитент представляет торговую марку «Solva» на территории Казахстана. Основным направлением деятельности Эмитента является предоставление продуктов розничного кредитования для физических лиц и микрокредитование субъектов малого и среднего бизнеса («МСБ»), в размере от 200 000 до 10 000 000 тенге, сроком от 6 месяцев до 5 лет, со ставками вознаграждения не выше предельно разрешенных Национальным Банком РК. Микрокредиты физическим лицам и МСБ выдаются на базе кредитного скоринга, без залога и обеспечения. Продукты Эмитента характеризуются высокой доступностью в регионах, а также скоростью одобрения и выдачи. Особенность бизнес-модели Эмитента в том, что это первая цифровая микрофинансовая компания в Казахстане, осуществляющая предоставление займов на срок до 3-х лет в онлайн режиме.

Деятельность Эмитента представлена одним операционным сегментом – «Онлайн-кредитование», в рамках которого осуществляется выдача персональных микрокредитов частным лицам и предпринимателям.

В 2019 году Эмитент расширил свою продуктовую линейку и запустил новый продукт – кредиты для представителей малого и среднего бизнеса («МСБ»). Исследование рынка выявило растущий спрос со стороны предпринимателей, которым требуется дополнительное финансирование в виде кредитов, а типичное банковское финансирование часто может быть недоступно для МСБ. Главная цель реализации данного продукта на рынке кредитования Республики Казахстан – стимулировать развитие малого и среднего бизнеса в стране посредством этичных практик кредитования. 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.

Во избежание рисков Эмитент, помимо классических инструментов, активно использует всевозможные параметры для анализа заемщика: fraud-скоринг, поведенческую биометрию, «цифровой след» в интернете. Кредиты МСБ отличаются более низким процентом просрочек при большем размере среднего чека, что делает данный продукт основным фокусом для Эмитента. По состоянию на 31 декабря 2023 года доля кредитов МСБ в общем портфеле Эмитента превысила 50%.

Эмитент постоянно работает над расширением своей продуктовой линии. Так, например. В 2022 году была запущена цифровая карта Solva Lite с выдачей микрокредитов на карту на сумму до 300 000 тенге. Карта Солва Лайт позволяет соединить преимущества микрокредита и кредитной карты. По состоянию на конец 2023 года было выпущено 45 тыс. виртуальных карт.

В 2023 году Solva запустила пилотный продукт для предпринимателей в сегменте МСБ – «Зеленое финансирование для бизнеса», где финансирование могут получить МСБ, деятельность которых направлена на сокращение негативного влияния на окружающую среду, в том числе средства идут на приобретение энергоэффективных технологий и оборудования. Клиенты, в свою очередь, получают кэшбек, который можно использовать на погашение ежемесячного платежа.

Стратегической целью Эмитента является получение банковской лицензии и трансформация из микрофинансовой организации в банк, одним из первых шагов стало изменение организационно-правовой формы из Товарищества с ограниченной ответственностью в Акционерное общество.

Основные события в деятельности Эмитента с момента его образования

2016 год	<ul style="list-style-type: none">▪ 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 «Solva».▪ В октябре 2017 года Эмитент внедрил новое решение для получения денежных средств – возможность мгновенного перевода денег на банковскую карту клиента после подписания договора.

<p>2018 год</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▪ В апреле 2018 года Эмитент первым в Казахстане внедрил технологию электронной цифровой подписи (ЭЦП) при выдаче микрокредитов, позволяющую клиентам брать микрокредиты дистанционно. Благодаря новой технологии срок выдачи микрокредитов сократился до 15 минут (ранее 1-3 дня), также доступ к финансовым средствам открылся для отдаленных районов страны.
<p>2019 год</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 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. ▪ В рамках принятия мер по снижению долговой нагрузки граждан Казахстана, определенных Указом Президента Республики Казахстан, Эмитент осуществил списание штрафов и пени по беззалоговым микрокредитам, начисленных по состоянию на 01 июля 2019 года.
<p>2020 год</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Рыночная доля Эмитента по состоянию на 01 апреля 2020 года составляет 7,2% от общего объема рынка, таким образом, Эмитент занимает третье место среди 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. ▪ 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

	<p>календарных дней; 3) предоставлена отсрочка по платежам по основному долгу и вознаграждению отдельным категориям физических лиц и ряду субъектов малого и среднего предпринимательства.</p>
<p>2021 год</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▪ В марте 2021 года Эмитент получил лицензию на осуществление микрофинансовой деятельности в Управлении региональных представителей в г. Алматы Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансовых рынков. ▪ В августе 2021 года рейтинговое агентство S&P Global Ratings присвоило краткосрочный и долгосрочный кредитные рейтинги Эмитенту на уровне В, прогноз – «Стабильный», кредитный рейтинг по национальной шкале на уровне «kzBB+». ▪ Эмитент получил свидетельство Лидера отрасли от Национального бизнес-рейтинга за весомый вклад в экономику Казахстана, первое место среди 3 лучших предприятий Республики Казахстан в номинации: вклад в государственный бюджет.
<p>2022 год</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▪ В июле 2022 года кредитный рейтинг Эмитента подтвержден S&P Global Ratings на уровне «В-/В», прогноз «Стабильный». ▪ На конец июля 2022 года размер кредитного портфеля Эмитента – более 76 млрд. тенге. ▪ В сентябре 2022 года было принято решение о преобразовании организационно-правовой формы с Товарищества в Акционерное общество в рамках трансформации из микрофинансовой организации в банк. ▪ В течение 2022 года Эмитент осуществил погашение двух выпусков облигаций на сумму 4 млрд тенге и 7 млн долларов США. ▪ В 2022 году Эмитент начал открывать возобновляемые кредитные линии для индивидуальных предпринимателей с лимитом до 4 млн. тенге. ▪ Эмитент стал первой финтех компанией в Казахстане, которая получила финансирование от ведущего финансового института развития Enabling Capital Ltd. Привлеченные денежные средства были направлены на финансирование микро- и малого бизнеса в Казахстане. ▪ Эмитент стал первой казахстанской компанией, присоединившейся к глобальной инициативе в области гендерно ориентированного распределения капитала 2XCollaborative. Эмитент также объявил о запуске собственного масштабного проекта по поддержке женщин-предпринимательниц Казахстана «Женское дело».

	<ul style="list-style-type: none"> ▪ В 2022 году Эмитент начал выпуск собственной виртуальной карты Solva Lite с выдачей микрокредитов на карту на сумму до 300 000 тенге.
<p>2023 год</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Эмитент стал первой микрофинансовой организацией Казахстана, присоединившейся к Глобальному договору ООН (ГД ООН). ГД ООН был создан с целью поощрения ответственного ведения бизнеса и вовлечения в формирование и продвижение концепции устойчивого развития. ▪ Экс-директор ЕБРР в Казахстане Майкл Вайнстин назначен независимым членом совета директоров Эмитента. Он возглавил Комитет по аудиту, а также вошел в состав Комитета по стратегии. ▪ Компания привлекла второй транш инвестиций от финансового института развития Enabling Capital Ltd. для кредитования микро- и малого бизнеса и развития инициатив в области поддержки женского предпринимательства в Казахстане. ▪ В июне 2023 года Эмитент разместил первые в Казахстане корпоративные ESG облигации, направленные на поддержку женского предпринимательства. ▪ В 2023 году Solva начала принимать заявки предпринимателей на финансирование в отделениях Казпочты, где клиенты могут получить цифровой микрокредит до 4 млн тенге. ▪ В июле 2023 года S&P Global Ratings подтвердило кредитный рейтинг Эмитента на уровне "B-/B", прогноз "Стабильный". ▪ Solva стала первой микрофинансовой организацией в Казахстане, получившей сертификат PCI DSS (Стандарт безопасности данных индустрии платежных карт) уровня 1 накануне трансформации банка. ▪ Рейтинговое агентство Sustainable Fitch присвоило Эмитенту ESG-рейтинг на уровне «3» с общим баллом 59. ▪ В декабре 2023 года в состав акционеров вошли владельцы международного конгломерата Orascom Group, семья Савирис, в сотрудничестве с фондом ZCP, которые приобрели долю привилегированных акций Эмитента через зарегистрированную в Абу-Даби компанию Neo Crystal Holdings Ltd.
<p>2024 год</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▪ По итогам сделок в декабре 2023 – январе 2024 года уставный капитал был увеличен до 14,4 млрд тенге, что является выше минимального требуемого для банка второго уровня в 10 млрд тенге. ▪ К январю 2024 года доля займов микро, малого и среднего бизнеса в нашем портфеле достигла 56%, увеличившись с доли в 10%, зафиксированной в 2020 году.

	<ul style="list-style-type: none">▪ В марте 2024 года Эмитент осуществил рекордное для микрофинансового сектора Казахстана погашение трех выпусков облигаций: двух выпусков (KASE: MFOKb8; MFOKb9) на \$40 млн, находившихся в листинге на KASE, и выпуск облигаций на 7 млрд тенге (AIX: MFOK.0324; KASE: MFOKe1), обращавшийся на Astana International Exchange и KASE.▪ Solva получила третий транш финансирования в рамках нашей кредитной линии от Enabling Capital AG, что знаменует собой еще одну веху на нашем пути к расширению возможностей предпринимательства и содействию экономическому росту в Казахстане.▪ Solva стала первым эмитентом облигаций в приложении Tabys-мобильном приложении для начинающих инвесторов, запущенное биржей AIX в 2020 году, целью которого является повышение финансовой и инвестиционной грамотности в Казахстане.▪
--	--

Миссия и долгосрочная стратегия развития

Миссия АО «МФО ОнлайнКазФинанс» заключается в развитии здоровой предпринимательской среды для микро-, малого и среднего бизнеса, а также в повышении уровня благосостояния общества в Республике Казахстан.

В дальнейшем Эмитент намерен сохранять лидирующие позиции в сегменте предоставления высокотехнологичных финансовых услуг на финансовом рынке Казахстана. Для дальнейшего масштабирования своего бизнеса Эмитент планирует преобразоваться в коммерческий банк.

Филиалы и представительства

По состоянию на 01 июля 2024 года Компания не имеет филиалов и представительств.

Виды деятельности

Основной целью деятельности Общества является извлечение чистого дохода. Для достижения указанной цели Общество предоставляет микрокредиты физическим и (или) юридическим лицам с обеспечением либо без обеспечения в размере, установленном действующим Законодательством.

Сведения о наличии рейтингов

По состоянию на 01 июля 2024 года Эмитенту присвоены следующие кредитные рейтинги:

Наименование агентства	Standard & Poor's Financial Services LLC	Sustainable Fitch
Кредитный рейтинг	«В-/В», прогноз стабильный, дата присвоения 26.07.2023	Рейтинг ESG «3», оценка 59, дата присвоения 29.12.2023
Рейтинг по национальной шкале	«kzBB-»	

Сведения о лицензиях/разрешениях

Лицензия на осуществление микрофинансовой деятельности № 02.21.0004.М. была выдана 01 марта 2021 года Управлением региональных представителей в г. Алматы Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка на неопределенный срок (бессрочно). 06 марта 2023 года лицензия была переоформлена в связи с преобразованием организационно-правовой формы Эмитента.

Участие в капитале других юридических лиц

По состоянию на 01 июля 2024 года Эмитент не участвует в капитале других юридических лиц.

Информация об участии эмитента в банковском или страховом холдинге, банковском конгломерате, страховой группе, промышленной группе, ассоциациях, консорциумах

Не применимо.

Раздел 2. УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ

Структура органов управления Эмитента

Согласно Уставу, утвержденному Решением №2 общего собрания акционеров Эмитента от 22 сентября 2023 года, органами Эмитента являются:

- высший орган управления – Общее собрание акционеров;
- орган управления - Совет директоров;
- единоличный исполнительный орган – Генеральный директор;

Компетенция Общего собрания акционеров

К исключительной компетенции Общего собрания акционеров относятся следующие вопросы:

1. внесение изменений и дополнений в настоящий Устав или утверждение его в новой редакции;
2. определение порядка, предельных сроков и общего количества размещаемых (реализуемых) акций общества или других ценных бумаг, конвертируемых в простые акции общества, без применения права преимущественной покупки;
3. принятие решений о добровольной реорганизации или ликвидации Общества;
4. принятие решения об увеличении количества объявленных акций Общества или изменении вида размещенных объявленных акций Общества;
5. определение условий и порядка конвертирования ценных бумаг Общества, а также их изменение;
6. принятие решения о выпуске ценных бумаг, конвертируемых в простые акции Общества;
7. принятие решения об обмене размещенных акций одного вида на акции другого вида, определение условий, сроков и порядка такого обмена;
8. принятие решения о дроблении акций, определение условий, сроков и порядка такого дробления;
9. принятие решения о выпуске негосударственных облигаций без срока погашения и определение условий их выпуска;
10. определение количественного состава, срока полномочий Совета директоров, избрание его членов и досрочное прекращение их полномочий, а также определение размера и условий выплаты вознаграждений и компенсации расходов членам Совета директоров за исполнение ими своих обязанностей;
11. определение аудиторской организации, осуществляющей аудит Общества;
12. утверждение аудированной годовой финансовой отчетности Общества;
13. утверждение изменений в методику определения стоимости акций при их выкупе Обществом на неорганизованном рынке в соответствии с Законодательством;
14. утверждение порядка распределения чистого дохода Общества за отчетный финансовый год, принятие решения о выплате дивидендов по простым акциям и утверждение размера дивидендов по итогам года, квартала или полугодия в расчете на одну простую акцию Общества;
15. принятие решения о невыплате дивидендов по простым акциям Общества;
16. принятие решения об участии Общества в создании или деятельности иных юридических лиц либо выходе из состава участников (акционеров) иных юридических лиц путем передачи (получения) части или нескольких частей активов, в сумме составляющих 25 (двадцать пять) и более процентов от всех принадлежащих Обществу активов;

17. принятие решения о заключении Обществом крупной сделки, определенной в пункте 15.1 настоящего Устава, в результате которой Обществом приобретается или отчуждается (может быть приобретено или отчуждено) имущество, стоимость которого составляет 50 (пятьдесят) и более процентов от общего размера балансовой стоимости активов Общества на дату принятия решения о сделке;
18. принятие решения о заключении Обществом (i) крупной сделки, , в совершении которой имеется заинтересованность, и (или) (ii) сделки, в совершении которой имеется заинтересованность, если все члены Совета директоров являются заинтересованными лицами или невозможности принятия Советом директоров решения о заключении такой сделки ввиду отсутствия количества голосов, необходимого для принятия решения;
19. определение порядка предоставления акционеру информации о деятельности Общества;
20. принятие решения о добровольном делистинге акций Общества;
21. утверждение правил по предоставлению микрокредитов;
22. утверждение повестки дня общего собрания акционеров;
23. иные вопросы, принятие решений по которым отнесено Законодательством и Уставом к исключительной компетенции Общего собрания акционеров.

Компетенция Совета директоров

Совет директоров общее руководство деятельностью Эмитента, за исключением тех вопросов, которые Законодательством или настоящим Уставом отнесены к исключительной компетенции Единственного акционера.

К исключительной компетенции Совета директоров относятся следующие вопросы:

1. представление Общему собранию акционеров предложений о порядке распределения чистого дохода Общества за истекший финансовый год;
2. определение приоритетных направлений деятельности Общества и стратегии развития Общества, внесение изменений и дополнений в них;
3. принятие решения о вынесении на рассмотрение Общего собрания акционеров вопросов для последующего утверждения;
4. принятие решения о размещении (реализации) акций Общества, в том числе о количестве размещаемых (реализуемых) акций в пределах количества объявленных акций, способе и цене их размещения (реализации);
5. принятие решения о выкупе Обществом размещенных акций или других ценных бумаг и цене их выкупа;
6. предварительное утверждение годовой финансовой отчетности Общества;
7. создание комитетов Совета директоров и утверждение положений о комитетах Совета директоров, определяющих порядок формирования и работы комитетов, их количество, а также количественный состав;
8. определение условий выпуска облигаций и производных ценных бумаг Общества, а также принятие решений об их выпуске;
9. избрание Генерального директора Общества и определения срока его полномочий, а также досрочное прекращение полномочий Генерального директора;
10. определение размеров должностных окладов и условий оплаты труда и премирования (начисление бонусов) Генеральному директору Общества;
11. определение размера оплаты услуг аудиторской организации за аудит финансовой отчетности;

12. определение размера оплаты услуг оценщика по оценке рыночной стоимости имущества, переданного в оплату акций Общества либо являющегося предметом крупной сделки;
13. утверждение документов, регулирующих внутреннюю деятельность Общества (за исключением документов, принимаемых Общим собранием акционеров, Генеральным директором), в том числе, но, не ограничиваясь, внутреннего документа, устанавливающего условия и порядок проведения аукционов и подписки ценных бумаг Общества, положение о дивидендной политике Общества, внутренних документов и процедур по управлению рисками;
14. назначение, определение срока полномочий Корпоративного секретаря Общества (далее «Корпоративный секретарь»), порядка его работы, досрочное прекращение его полномочий, а также определение размера должностного оклада и условий оплаты труда и премирования Корпоративного секретаря, оказание социальной поддержки, а также принятие решения о премировании Корпоративного секретаря;
15. принятие решений о создании и закрытии филиалов и представительств Общества и утверждение положений о них;
16. принятие решений о приобретении (отчуждении) Обществом 10 (десяти) и более процентов акций (долей участия в уставном капитале) других юридических лиц;
17. принятие решений по вопросам деятельности, относящимся к компетенции общего собрания акционеров (участников) юридического лица, десять и более процентов акций (долей участия в уставном капитале) которого принадлежит Обществу;
18. увеличение обязательств Общества на величину, составляющую 10 (десять) и более процентов размера его собственного капитала;
19. определение информации об Обществе или его деятельности, составляющей служебную, коммерческую или иную охраняемую законом тайну;
20. принятие решение о заключении крупной(ых) сделки(ок), за исключением крупной(ых) сделки(ок), решение о заключении которой (которых) принимается Общим собранием акционеров;
21. принятие решений о заключении сделок, в совершении которых Обществом имеется заинтересованность, за исключением сделок, решение о заключении которых принимается Общим собранием акционеров;
22. мониторинг и участие в урегулировании корпоративных конфликтов, и урегулировании конфликтов интересов в рамках своей компетенции;
23. принятие решений о предоставлении согласия относительно возможности Генерального директора работать в других организациях; и
24. иные вопросы управления и деятельности Общества, предусмотренные Законодательством и/или Уставом, не относящиеся к исключительной компетенции Общего собрания акционеров и Генерального директора.

Компетенция Генерального директора

В соответствии с Законодательством, настоящим Уставом, решениями Общего собрания акционеров, Совета директоров и положениями трудового договора в пределах его полномочий и в порядке, определенном Законодательством, Генеральный директор:

1. руководит текущей деятельностью Общества;
2. принимает решения по всем вопросам деятельности Общества, не отнесенным к компетенции других органов и должностных лиц Общества;
3. утверждает организационную структуру и штатную численность Общества;
4. утверждает систему и размеры оплаты труда, а также положения о премировании работников Общества, согласно рекомендациям Комитета по кадрам,

- вознаграждениям и социальным вопросам, оказание социальной поддержки работникам Общества (за исключением Корпоративного секретаря);
5. утверждает внутренние документы, принимаемые в целях организации деятельности Общества, за исключением документов, утверждение которых отнесено Законодательством или Уставом к компетенции Общего собрания акционеров или Совета директоров;
 6. утверждает форму типового договора о предоставлении микрокредита, а также внесение изменений и дополнений в типовой договор;
 7. утверждает финансовые продукты Общества, включая изменения и дополнения;
 8. утверждает типовые документы для дочерних и зависимых организаций;
 9. принимает решения по вопросам внутренней деятельности Общества;
 10. осуществляет мониторинг и участвует в урегулировании конфликта интересов и корпоративных конфликтов в рамках своей компетенции;
 11. организует исполнение решений Общего собрания акционеров и Совета директоров;
 12. без доверенности действует от имени Общества в его отношениях с третьими лицами;
 13. выдает доверенности на право представления Общества в его отношениях с третьими лицами в пределах своей компетенции и (или) соответствующих решениях Совета директоров и Общего собрания акционеров;
 14. осуществляет прием, перемещение работников Общества, и изменение и прекращение трудовых отношений с работниками Общества, утверждает должностные инструкции работников Общества, составляет и ведет список материально ответственных лиц Общества и обеспечивает своевременное заключение с ними Обществом договоров о полной материальной ответственности;
 15. принимает меры поощрения и налагает дисциплинарные взыскания на работников Общества;
 16. устанавливает размеры должностных окладов работников Общества и персональных надбавок к окладам в соответствии со штатным расписанием Общества;
 17. утверждает формы договоров о полной материальной ответственности должностных лиц и работников Общества;
 18. в случае своего отсутствия возлагает исполнение своих обязанностей на одного из работников Общества на основании приказа;
 19. обеспечивает эффективное использование имущества Общества;
 20. представляет Общему собранию акционеров и (или) Совету директоров, в зависимости от обстоятельств, информацию (документы), необходимую для принятия ими решения о предлагаемой сделке;
 21. своевременно подготавливает и представляет Совету директоров и Общему собранию акционеров годовую финансовую отчетность Общества за прошедший год и проект бюджета для их рассмотрения и утверждения;
 22. представляет Совету директоров и Общему собранию акционеров отчеты о выполнении решений Совета директоров и Общего собрания акционеров соответственно;
 23. готовит и оформляет соответствующие уведомления о годовой финансовой отчетности и другой информации, требуемой Законодательством и Уставом, и своевременно публикует такие уведомления в средствах массовой информации;
 24. открывает, ведет и поддерживает банковские счета, необходимые для деятельности Общества;

25. при заключении сделок и формировании отчетности обеспечивает соблюдение в обязательном порядке принципа «четырёх глаз» в порядке, установленном внутренними документами Общества;
26. обеспечивает соответствие деятельности Общества Законодательству;
27. издает приказы, распоряжения и иные акты обязательные к исполнению всеми работниками Общества, а также
28. соблюдает принципы работы должностных лиц Общества, предусмотренные Законодательством, выполняет иные обязанности и принимает решения по всем остальным вопросам, касающимся текущей деятельности Общества, необходимы для выполнения задач Обществом и не относящимся к исключительной компетенции Общего собрания акционеров и Совета директоров.

Акционеры Эмитента

По состоянию на 01 июля 2024 года акционерами Эмитента являются следующие юридические лица:

Полное и сокращенное наименование	Организационно-правовая форма	Юридический и фактический адреса юридического лица либо Ф.И.О. и резидентство физического лица
Товарищество с ограниченной ответственностью «Solva Capital», ТОО «Solva Capital»,	Товарищество с ограниченной ответственностью	Казахстан, город Алматы, Бостандыкский район, улица Жарокова, дом 285А, офис 406/1, почтовый индекс 050000
Частная компания «Solva Group Ltd.», ЧК «Solva Group Ltd.»	Частная компания	Казахстан, город Астана, район Есиль, проспект Мангилик Ел, здание 55/20, почтовый индекс Z05T3D0
Частная компания «Neo Crystal Holdings Ltd.», ЧК «Neo Crystal Holdings Ltd.»	Частная компания	Объединенные Арабские Эмираты, Абу-Даби, остров Аль-Марья, Площадь ADGM, Башня Аль-Сила, 26, 26 этаж

Иных акционеров, кроме указанных выше, обладающих правом контролировать деятельность Эмитента через другие организации, либо владеющих прямо или косвенно десятью и более процентами размещенных акций Эмитента, либо имеющих возможность голосовать прямо или косвенно десятью и более процентами акций Эмитента, либо оказывающих влияние на принимаемые Эмитентом решения в силу договора или иным образом, не существует.

По состоянию на **31 декабря 2023** года акционерами Компании являлись **ТОО Solva Capital** и **ЧК Solva Group Ltd.** в долях **88,8%** и **11,2%**, соответственно.

В ноябре 2023 года ЧК Neo Crystal Holdings Ltd. приобрела 2 367 960 привилегированных акций Эмитента у ЧК Solva Group Ltd. В декабре 2023 года принято решение акционера, владеющего 100% простых акций Эмитента, об увеличении общего количества объявленных акций, путем выпуска простых акций в количестве 23 363 110 штук и привилегированных акций в количестве 31 691 541 штук. В декабре 2023 года между Эмитентом и ТОО Solva Capital заключен договор подписки на акции Эмитента (50 000 000 штук простых акций, дополнительно размещенных Эмитентом). В рамках указанного договора подписки ТОО Solva Capital:

- 29.12.2023 года приобрела 10 000 000 простых акций Эмитента;
- 12.01.2024 года приобрела 23 000 000 простых акций Эмитента;
- 26.01.2024 года приобрела 11 000 000 простых акций Эмитента.

Таким образом, по состоянию на **31 декабря 2023 года** акционерами Эмитента являлись: **TOO Solva Capital – 88,8%, ЧК Solva Group Ltd. – 8,8% и ЧК Neo Crystal Holdings Ltd.– 2,4%**

В январе 2024 года ЧК Solva Group Ltd. приобрела 11 000 привилегированных акций Эмитента у TOO Solva Capital. В феврале 2024 года ЧК Solva Group Ltd. приобрела 15 214 852 привилегированных акций, дополнительно размещенных Эмитентом. Также в феврале 2024 года ЧК Neo Crystal Holdings Ltd. приобрела 19 839 798 привилегированных акций, дополнительно размещенных Эмитентом. В рамках вышеупомянутого договора подписки TOO Solva Capital в апреле 2024 года приобрела 6 000 000 простых акций Эмитента.

Таким образом на 01 июля 2024 года владение акциями Эмитента было следующее:

1. TOO Solva Capital (владеет 100% простыми акциями) – 75% всех размещенных акций.
2. ЧК Solva Group Ltd. (владеет привилегированными акциями) -13% всех размещенных акций.
3. ЧК Neo Crystal Holdings Ltd. (владеет привилегированными акциями) - 12% всех размещенных акций.

Информация об IPO (SPO)

Не применимо.

Члены Совета директоров Эмитента

По состоянию на 01 июля 2024 года членами Совета директоров Общества являются:

Фамилия, имя, отчество (при наличии), год рождения	Должности, занимаемые за последние три года и в настоящее время, в том числе по совместительству, в хронологическом порядке с указанием сферы деятельности	Сведения о количестве принадлежащих акций (долей участия в уставном капитале) Эмитента и его дочерних и зависимых организаций (%)
<i>Председатель Совета директоров:</i>		
Досумов Серимжан Тулеуович	<ul style="list-style-type: none">• 24.11.2023 – по настоящее время Председатель Совета директоров АО «МФО ОнлайнКазФинанс» Направление: Руководство органом управления Общества• 03.11.2023 – 05.12.2023 Независимый член Совета директоров ЧК Solva Group Направление: Руководство органом управления Общества• 17.03.2023 – по настоящее время	0%

	<p>Советник по вопросам экономической безопасности АО «МФО ОнлайнКазФинанс»</p> <ul style="list-style-type: none"> • 25.05.2021 – по настоящее время Руководитель Централизованной службы по контролю за закупками АО КазИнжиниринг • 05.10.2021 – 17.03.2023 Член Совета директоров АО «МФО ОнлайнКазФинанс» • 10.10.2018 – 25.05.2021 Советник Председателя Правления АО КазИнжиниринг 	
<i>Члены Совета директоров, Независимые директора:</i>		
<p>Вайнстин Майкл 01 ноября 1953 г.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • 17.03.2023 – по настоящее время Независимый член Совета Директоров АО «МФО ОнлайнКазФинанс» Направление: Орган управления Общества • 01.01.2019 – по настоящее время Член Наблюдательного совета ОАО «Ощадбанк», Украина Направление: Орган управления Общества • 01.01.2019 – по настоящее время Независимый неисполнительный директор АО «Экспортная страховая компания «KazakhExport», Направление: Орган управления Общества 	0%
<p>Асем Болатжан 15 октября 1983 г.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • 22.05.2023 – по настоящее время Член Совета Директоров АО «МФО ОнлайнКазФинанс» Направление: Орган управления Общества • 01.12.2022 – по настоящее время СЕО Kazpost Digital АО «Казпочта» Направление: Исполнительный орган Общества • 01.10.2021 – по настоящее время Внештатный Советник Министра цифрового развития, инноваций и аэрокосмической промышленности Министерство цифрового развития, инноваций и аэрокосмической промышленности • 01.05.2021 – 01.02.2023 	0%

	<p>Член Совета директоров, независимый директор. Председатель Комитета по назначениям и вознаграждениям АО «ФРП Даму» Направление: Орган управления Общества</p> <ul style="list-style-type: none"> 01.09.2019 – по настоящее время Член Совета директоров, независимый директор. Председатель комитета по внутреннему контролю и аудиту Закрытое Акционерное Общество МДО «ХУМО» Направление: Орган управления Общества 01.11.2018 – по настоящее время Член Совета директоров Ассоциация микрофинансовых организаций Казахстана Направление: Орган управления Общества 	
<p>Аханов Серик Ахметжанович 30 октября 1951 г</p>	<ul style="list-style-type: none"> 22.05.2023 – по настоящее время Член Совета Директоров АО «МФО ОнлайнКазФинанс» Направление: Орган управления Общества 28.05.2021 – по настоящее время Член Совета директоров – Независимый директор ДБ АО «ТПБК» Направление: Орган управления Общества 11.10.2017 – 30.05.2022 Член Совета директоров – Независимый директор ДБ АО «Сбербанк» Направление: Орган управления Общества 11.04.2016 – по настоящее время Советник, Почетный Председатель Совета Ассоциация финансистов Казахстана 05.01.2015 – 16.03.2021 Член Совета директоров - независимый директор АО «АТФБанк» Направление: Орган управления Общества 	0%

Общая сумма вознаграждений ключевому управленческому персоналу, включая заработную плату, премии и выходные пособия с учётом налога на доходы физических лиц и социального налога, составило 159 млн. тенге за 2023 год (за 2022 год: 163 млн. тенге).

Единоличный исполнительный орган Эмитента

По состоянию на 1 июля 2024 года:

Фамилия, имя, отчество (при наличии), год рождения	Должности, занимаемые за последние три года и в настоящее время, в том числе по совместительству, в хронологическом порядке с указанием сферы деятельности	Сведения о количестве принадлежащих акций (долей участия в уставном капитале) Эмитента и его дочерних и зависимых организаций (%)
<i>Генеральный директор:</i>		
Имашева Аида Сейиловна 11.08.1980	<ul style="list-style-type: none"> • июль 2024 - по настоящее время: Генеральный директор АО «МФО ОнлайнКазФинанс» Направление: Исполнительный орган Общества • сентябрь 2023 – июль 2024 Исполнительный директор по офлайн продажам АО «МФО ОнлайнКазФинанс» • май 2017 – сентябрь 2023 Руководитель по развитию розничного бизнеса АО "Home Credit Bank" • ноябрь 2016 – май 2017 Начальник управления развития продаж АО "Казкоммерцбанк" 	0%

Размер суммарного вознаграждения и бонусов членам исполнительного органа эмитента (Генерального директора) за 2023 год с учётом налога на доходы физических лиц составил 54 667 394 тенге.

ИНЫЕ ОРГАНЫ ЭМИТЕНТА

Комитеты совета директоров эмитента

На 01 июля 2024 года в Совете директоров Эмитента есть следующие комитеты:

- **Комитет по аудиту Совета Директоров**

Фамилия, имя, отчество (при наличии)	Должность в комитете
Майкл Вайнстин	Председатель Комитета
Досумов Серимжан Тулеуович	Член Комитета

В компетенцию Комитета входит рассмотрение и предоставление рекомендаций Совету директоров по следующим вопросам:

1) установление эффективной системы контроля за финансово-хозяйственной деятельностью (в т.ч. за полнотой и достоверностью финансовой отчетности, оценка процесса составления финансовой отчетности);

- 2) контроль за независимостью внутреннего аудита;
- 3) контроль за надежностью и оценка эффективности системы внутреннего контроля и управления рисками, оценка эффективности и совершенствования системы корпоративного управления, оценка системы управления рисками информационных технологий, оценка эффективности системы информационной безопасности, оценка эффективности системы внутреннего контроля в сфере противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансирование терроризма;
- 4) контроль за независимостью Службы комплаенс;
- 5) контроль за эффективностью внутренних процедур, призванных обеспечивать соблюдение законодательства Республики Казахстан;
- 6) контроль за исполнением рекомендаций внутренних и внешних аудиторов;
- 7) назначение и необходимость смены внешнего аудитора, осуществляющего аудит, согласование квалификационных требований и/или технической спецификации, разработанных в целях проведения конкурса по отбору внешнего аудитора, определение размера оплаты его услуг, оценка качества услуг внешнего аудитора;
- 8) предварительное одобрение предполагаемого кандидата для дальнейшего рассмотрения вопроса о его назначении (избрании) на должность первого руководителя, управляющего директором или главного бухгалтера Общества, в случае если он участвовал в обязательном аудите Общества в качестве работника внешнего аудитора или принимал участие в обязательном аудите Общества в качестве работника внешнего аудитора в течение 2 (двух) лет, предшествовавших дате его назначения (избрания) в Обществе;
- 9) оценка независимости и объективности внешнего аудита, а также предварительный анализ заключения аудиторской организации перед представлением его Совету директоров;
- 10) предварительное одобрение порядка работы Службы внутреннего аудита и контроля (годовой аудиторский план, карта областей аудита, бюджет, план профессионального обучения работников Службы внутреннего аудита и контроля), положения о Службе внутреннего аудита и контроля (в том числе изменений и (или) дополнений), размера и условий оплаты труда и премирования работников Службы внутреннего аудита и контроля, а также квалификационных требований к работникам Службы внутреннего аудита и контроля;
- 11) одобрение в установленном порядке структуры, штатной численности Службы внутреннего аудита и контроля, кандидатуры руководителя Службы внутреннего аудита и контроля, а также решение о досрочном прекращении его полномочий;
- 12) предварительное одобрение порядка работы Службы комплаенс (комплаенс-программа (годовой план), план повышения квалификации), положения о Службе комплаенс (в том числе изменений и (или) дополнений), размера и условий оплаты труда и премирования работников Службы комплаенс, затрат бюджета, а также квалификационных требований к работникам Службы комплаенс;
- 13) одобрение в установленном порядке структуры, штатной численности Службы комплаенс, кандидатуры руководителя Службы комплаенс, а также решения о досрочном прекращении его полномочий;
- 14) предварительное рассмотрение и анализ аудиторских отчетов Службы внутреннего аудита и контроля по результатам аудиторских заданий и периодических отчетов о деятельности (работе) Службы внутреннего аудита и контроля, представляющих в обобщенном формате результаты работы и наиболее существенные аудиторские комментарии;
- 15) предварительное одобрение политики и процедур внутреннего аудита;
- 16) предварительное одобрение политики и процедур Службы комплаенс;

17) проведение в установленном порядке оценки деятельности Службы внутреннего аудита и контроля (эффективности функции внутреннего аудита), предварительное рассмотрение Карты ключевых показателей деятельности руководителя и работников Службы внутреннего аудита и контроля (при наличии), отчетов по исполнению ключевых показателей деятельности (карты КПД при наличии) СВАиК и ее работников;

18) рассмотрение результатов и качества выполнения разработанных мероприятий (корректирующих действий) по совершенствованию системы внутреннего контроля и управления рисками, в рамках отчетов Службы внутреннего аудита и контроля;

19) рассмотрение отчета по результатам внешней оценки качества деятельности Службы внутреннего аудита и контроля, проведенной внешним аудитором, плана мероприятий, отчета по исполнению плана мероприятий;

20) рассмотрение отчета по результатам внутренней оценки качества деятельности Службы внутреннего аудита и контроля, плана мероприятий, отчета по исполнению плана мероприятий;

21) рассмотрение отчетов о результатах работы и об оценке деятельности Службы комплаенс;

22) рассмотрение отчетов по результатам диагностики корпоративного управления, оценки эффективности системы управления рисками, оценки эффективности системы внутреннего контроля, оценки эффективности системы информационных технологий, системы информационной безопасности, планов мероприятий по результатам оценок;

23) рассмотрение отчетов регулирующих органов, внешних и внутренних аудиторов, руководства по вопросам соблюдения законодательства;

24) рассмотрение вопросов, связанных с исполнением документов в области корпоративного управления;

25) выработка рекомендации Совету директоров по проведению специальных расследований (проверок), в т.ч. с привлечением независимых консультантов (экспертов);

26) оценка учетной политики Общества;

27) рассмотрение конфиденциальных обращений работников и должностных лиц о нарушении или неверном исполнении процедур внутреннего контроля или других политик, а также случаях мошенничества, воровства, нарушении законодательства;

28) регулярные встречи с внешним аудитором, рассмотрение писем руководству, подготовленные внешним аудитором, рассмотрение реализованных менеджментом рекомендаций внешнего аудитора, отраженных в письме руководству;

29) рассмотрение иных вопросов, относящихся к деятельности внутреннего и внешнего аудита, финансово-хозяйственной отчетности.

30) предварительное рассмотрение отчетности, представляемой Совету директоров в соответствии с внутренними нормативными актами Общества;

31) рассмотрение актов проверок уполномоченного органа и заключений иных экспертов в отношении структуры и эффективности общей системы управления рисками и внутреннего контроля в Обществе;

32) рассмотрение вопросов о финансировании инвестиционных проектов, экспортных операций, и иных сделок и предоставлении кредитных инструментов в пределах компетенции Совета директоров согласно внутренним нормативным актам (при необходимости).

- **Комитет по кадрам, вознаграждениям и социальным вопросам**

Фамилия, имя, отчество (при наличии)

Должность в комитете

Нургалиева Асем Болатжановна	Председатель Комитета
Аханов Серик Ахметжанович	Член Комитета
Досумов Серимжан Тулеуович	Член Комитета

В компетенцию Комитета входит рассмотрение и предоставление рекомендаций по следующим вопросам:

1) рассмотрение проекта организационной структуры Общества и общей численности работников Общества с учетом минимизации конфликта интересов для дальнейшего утверждения Советом директоров Общества;

2) оценка структуры, размера, состава Совета директоров Общества (с точки зрения сбалансированности по компетенции, балансу навыков, опыта, знаний, личностных характеристик и гендерного состава) и определение соответствующего профиля кандидатов в состав Совета директоров с учетом потребностей Общества и ее долгосрочной стратегии развития;

3) внесение предложений по вознаграждению членов Совета директоров Общества;

4) формирование программ обучения и повышения квалификации для членов Совета директоров, а также вводного курса для вновь избранных членов Совета директоров Общества;

5) проведение процедуры самооценки Совета директоров и Комитетов, отдельных его членов, в том числе участвовать в организации внешней оценки, подготовка отчета об итогах самооценки (рассмотрение результатов внешней оценки), а также утверждение плана совершенствования деятельности Совета директоров Общества;

6) рекомендации в отношении кандидатов на должность руководителя исполнительного органа, корпоративного секретаря и омбудсмана Общества;

7) рассмотрение размеров должностных окладов, условий оплаты труда и премирования (вознаграждения), оказания социальной поддержки, условий досрочного прекращения полномочий исполнительного органа, корпоративного секретаря, омбудсмана, и выработка рекомендаций по принципам и критериям таковых;

8) выработка рекомендаций по обеспечению преемственности исполнительного органа;

9) оценка состояния кадрового резерва на ключевые позиции и выработка рекомендаций;

10) рассмотрение ключевых показателей деятельности исполнительного органа и омбудсмана, а также отчетов об их исполнении, предварительная оценка работы корпоративного секретаря по итогам года, и предложения о премировании исполнительного органа, омбудсмана и корпоративного секретаря;

11) предоставление рекомендации по кадровой и мотивационной политикам Общества и осуществление мониторинга соответствия кадровой и мотивационной политик стратегии развития, его финансовому состоянию, а также ситуации на рынке труда, выработка рекомендаций по изменению указанных документов;

12) рассмотрение, оценка и мониторинг действующих внутренних документов в области подбора, назначений, замещений, прекращений полномочий, мотивации исполнительного органа Общества, корпоративного секретаря, омбудсмана, в том числе анализ практик, применяемых в сопоставимых компаниях, выработка рекомендаций по изменению указанных документов или практики их применения;

13) рассмотрение, оценка и мониторинг внутренних документов, регулирующих этические стандарты и правила корпоративного поведения работников, выработка рекомендаций по их изменению и практики их применения;

14) оценка и мониторинг соответствия деятельности Общества требованиям законодательства Республики Казахстан в сферах охраны труда, производственной безопасности, охраны здоровья, социальной ответственности;

15) рассмотрение, оценка и мониторинг внутренних документов по социальным вопросам;

16) выработка рекомендаций в отношении участия Общества в социальных проектах;

17) мониторинг за обеспечением надлежащего раскрытия информации в отношении вознаграждений и компенсаций исполнительного органа в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан и внутренними документами Общества;

18) обеспечение разработки процедур по урегулированию корпоративных конфликтов и по управлению конфликтом интересов, механизмов их реализации;

19) рассмотрение корпоративных конфликтов с участием Председателя Совета директоров;

20) рассмотрение положения о Комитете, изменений и дополнений в него;

21) рассмотрение иных вопросов, относящихся к компетенции Комитета в соответствии с его задачами и функциями.

• **Комитет по стратегическому планированию и корпоративному развитию**

Фамилия, имя, отчество (при наличии)	Должность в комитете
Аханов Серик Ахметжанович	Председатель Комитета
Майкл Вайнстин	Член Комитета

В компетенцию Комитета входит рассмотрение и предоставление рекомендаций по следующим вопросам:

1) предварительное рассмотрение стратегии развития и приоритетных направлений деятельности Общества, включая миссию и видение, цели и задачи, а также их периодический пересмотр;

2) оценка и мониторинг исполнения мероприятий по реализации стратегии развития (не реже одного раза в год), и предоставление ежегодной информации Совету директоров с оценкой эффективности мероприятий по реализации стратегии развития;

3) предварительное рассмотрение документов, выносимых на рассмотрение Совета директоров, содержащих информацию о ходе исполнения стратегии развития, достижении целевых значений стратегических ключевых показателей деятельности Общества;

4) мониторинг внешней среды и ее влияния на стратегические цели Общества;

5) выработка предложений по реализации стратегических целей в области информационных технологий;

6) предварительное рассмотрение и выработка предложений в области информационных технологий, включая рассмотрение хода выполнения мероприятий по реализации стратегии развития информационных технологий;

7) предварительное рассмотрение и мониторинг плана развития, корректировок в план развития Общества, а также отчетов по его исполнению;

8) предварительное рассмотрение бюджета Общества на соответствующий год, а также отчета о его исполнении;

9) предварительное рассмотрение аспектов финансовой деятельности, в том числе вопросов, связанных с капитализацией, движением денежных средств, привлечением заемных финансовых ресурсов, инвестированием свободных средств, размещения

долговых и иных ценных бумаг, приобретения или отчуждения акций, находящихся на его балансе, дробления акций или изменения категорий акций, сделок на рынках капитала, а также иных финансовых сделок;

10) предварительное рассмотрение финансовой и управленческой отчетности и иной информации, обеспечивающей возможность оценки финансовых показателей Общества;

11) предварительное рассмотрение и подготовка рекомендаций Совету директоров по стратегическим инвестиционным проектам, основным условиям участия, изменениям условий участия, прекращению участия Общества, а также изменениям во внутренние нормативные документы Общества, регулирующим участие и прекращение участия Общества в инвестиционных проектах;

12) предварительное рассмотрение отчетов по стратегическому портфелю Общества;

13) выработка рекомендаций по дивидендной политике Общества;

14) анализ и оценка поступивших в Общество предложений о выкупе принадлежащих акционерам акций или иных ценных бумаг, конвертируемые в акции;

15) предварительное рассмотрение изменений и (или) дополнений, вносимых в Правила предоставления микрокредитов Общества;

16) предварительное рассмотрение актов в области устойчивого развития, мониторинг соблюдения принципов в области устойчивого развития, оценка достижения целей и ключевых показателей деятельности в области устойчивого развития, а также анализ мер, реализуемых для внедрения принципов устойчивого развития в деятельность Общества;

17) разработка и периодический пересмотр документов Общества, касающихся корпоративного управления, в том числе устава, положений, кодекса корпоративного управления, формы и необходимого содержания отчета о соблюдении/несоблюдении принципов и положений кодекса корпоративного управления в целях обеспечения их соответствия законодательству, наилучшей практике;

18) рассмотрение на ежегодной основе отчета о соблюдении/несоблюдении принципов и положений кодекса корпоративного управления, с формированием в случаях наличия несоблюдений соответствующих рекомендаций, направленных на дальнейшее совершенствование корпоративного управления и вынесением их на Совет директоров;

19) выработка конкретного и четкого плана совершенствования системы корпоративного управления, основанного на внедрении передовой практики, а также мониторинг реализации такого плана;

20) сотрудничество с Комитетом совета директоров по аудиту и рискам при разработке политики и процедур раскрытия информации о практике Общества в таких областях, как корпоративное управление, финансовая отчетность, политика вознаграждения, а также раскрытие иной существенной информации в годовых и ежеквартальных отчетах Общества, на сайте и в иных соответствующих средствах информации;

21) рассмотрение вопросов реорганизации и ликвидации Общества;

22) рассмотрение иных вопросов, связанных со стратегическим планированием, корпоративным развитием и финансовой деятельностью Общества.

Среднесписочная численность работников Эмитента по состоянию на конец 1 полугодия 2024 года составила 656 человек.

Основные подразделения

Наименование подразделения	Руководитель подразделения
Департамент инвестиций	Алиев Ринат

Департамент поддержки бизнеса	Ксения Никулина
Служба внешней и экономической безопасности	Максим Дзюбан
Отдел информационной безопасности	Станислав Солоха
Отдел онлайн маркетинга, телемаркетинга, внешних коммуникаций	Михаил Яковлев
Отдел по защите прав заемщиков и урегулированию споров	Ернар Оразбаев
Управление по работе с персоналом	Наталья Лукас
Отдел по управлению рисками	Айбек Бекжанов
Управление бухгалтерского учета и отчетности	Антон Шилин
Управление верификацией	Гульнур Молдахметова
Управление взыскания проблемной задолженности	Ермек Мустапов
Управление клиентской поддержкой	Асель Маханова
Управление по МСБ продукту	Артем Чепурной
Управление по потребительским продуктам	Наталья Брызгалова
Юридический департамент	Игорь Чурманов
Департамент казначейства	Самат Алькенов
Департамент розничного кредитования	Василий Збутевич
Департамент оффлайн продаж и клиентских операций	Аида Имашева
Налоговый департамент	Аблай Искаков

Раздел 3. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

ОТРАСЛЬ ЭМИТЕНТА

Эмитент осуществляет свою деятельность в сфере микрофинансирования. Согласно данным Ассоциации микрофинансовых организаций Казахстана спрос на услуги микрофинансовых организаций растёт с каждым годом, что подтверждается растущим числом зарегистрированных микрофинансовых организаций: с 99 МФО на 01 апреля 2016 года до 227 МФО по состоянию на 01 апреля 2024 года.

В последние годы рынок МФО показал большой рост, что свидетельствует о значительном потенциале данного сектора. Согласно статистике НБРК, совокупный объем активов МФО на 01 апреля 2024 года достиг 1 450 млрд. тенге, показав прирост на 21,59% в сравнении с показателем на 01 апреля 2023 года (1 192 млрд. тенге). На долю 10 крупнейших микрофинансовых организаций приходится 73,98% активов сектора МФО. На них же приходится 43,14% от общей чистой прибыли всех МФО. Несмотря на то, что чистая прибыль за первый квартал 2024 года снизилась на 35,4% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (23 млрд на 01 апреля 2024 года и 35,6 млрд на 01 апреля 2023 года), далее ожидается восходящий тренд.

Прогноз в отношении будущего развития отрасли (сферы), в которой эмитент осуществляет (будет в ближайшей перспективе осуществлять) свою основную деятельность

Эмитент планирует увеличить долю малого и среднего бизнеса в кредитном портфеле, развивать финансовые продукты для компаний агропромышленного комплекса, расширять географию присутствия и повышать технологичность наших услуг.

Около 70% займов в МСБ секторе Эмитент выдал бизнесу, возглавляемым женщинами. В планах поддерживать высокий процент выдачи микрокредитов женщинам-предпринимателям, чтобы предоставить им широкие возможности для финансирования своих бизнес-проектов. Кроме того, фокус внимания направлен на развитие продуктовой линейки и условий микрокредитования для МСБ, занятых в сельском хозяйстве.

Стратегическая цель Эмитента - получение банковской лицензии и трансформация из МФО в банк, который станет первым в Казахстане кредитно-финансовым учреждением для работы с микро- и малым бизнесом.

КОНКУРЕНТЫ ЭМИТЕНТА

В качестве конкурентов Эмитента можно рассматривать другие микрофинансовые организации Республики Казахстан, некоторые из которых указаны ниже:

№	Наименование	Доля в общих активах сектора МФО по состоянию на 01.04.2024 г.	Местонахождение
1	ТОО «Микрофинансовая организация «КМФ (КМФ)»	21,96%	Республика Казахстан, г. Алматы, Медеуский р-н, пр. Нурсултана Назарбаева, 50

2	ТОО «Микрофинансовая организация «Тойота Файнаншл Сервисез Казахстан»	14,60%	Республика Казахстан, г. Алматы, Медеуский р-н, пр. Достык, 232
3	ТОО «Микрофинансовая организация «MyCar Finance»	11,39%	Республика Казахстан, г. Алматы, Бостандыкский р-н, ул. Розыбакиева, 263
4	АО «Микрофинансовая организация «ОнлайнКазФинанс»	7,46%	Республика Казахстан, г. Алматы, Алмалинский р-н, пр. Сейфуллина, 502
5	ТОО «Микрофинансовая организация «Шинхан Финанс»	4,23%	Республика Казахстан, г. Алматы, Алмалинский р-н, ул. Ауэзова, 48

По состоянию на 01 апреля 2024 года по данным Национального Банка Республики Казахстан, Эмитент с брендом Solva занимает четвертое место среди крупнейших МФО в Казахстане по объему активов. Эмитент занимает 7,46% доли микрофинансового рынка по объему активов. Кредиты клиентам Эмитента по состоянию на 31 декабря 2023 года составили 86,5 млрд. тенге, по состоянию на 01 апреля 2024 – 95,2 млрд. тенге.

Ввиду существующих пруденциальных требований и нормативных ограничений, а также продуктов, предлагаемых микрофинансовыми организациями в Казахстане, сфера микрофинансовых услуг относительно однородна. Предлагаемые на рынке микрокредиты слабо дифференцированы. Микрокредитные решения отличаются по типу (обеспеченные или необеспеченные), по методу оформления займа (онлайн или офлайн), по срочности и по объемам.

Микрофинансовая деятельность является лицензируемой деятельностью в Казахстане, где для получения лицензии необходимо соответствие квалификационным требованиям, предъявляемым регулятором, которые включают в себя наличие требуемых информационных систем, квалифицированного персонала, минимального оплаченного уставного капитала, собственного капитала, правил предоставления микрокредитов, выполнение требований законодательства в сфере противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма. В дополнение к этому обязательно соблюдение нормативов, установленных Национальным банком РК, касаемо минимальных размеров уставного и собственного капиталов, достаточности собственного капитала, максимального размера риска на одного заемщика и коэффициента левереджа.

Ввиду вышеизложенного, вероятность входа в отрасль новых игроков отрасли микрофинансовых услуг имеется, однако потенциальному игроку потребуются соблюсти все квалификационные требования и нормативы для получения лицензии, а также создать конкурентоспособную скоринговую систему и сеть филиалов, что означает внесение существенного объема инвестиций. Поэтому, в целом вероятность появления новых конкурентов на рынке значительно снижается.

СВЕДЕНИЯ О ПОСТАВЩИКАХ И ПОТРЕБИТЕЛЯХ ЭМИТЕНТА

1) Поставщики, на долю которых приходится 10 и более процентов от общего объема закупок эмитента (товаров, сырья, материалов, оказанных эмитенту услуг и выполненных работ) с указанием наименования поставщиков и доли поставщиков

в общем объеме закупок эмитента:

Поставщик	Описание услуг	Доля, на 31 марта 2024
АО Фридом Финанс	Услуги брокера и андеррайтера	28,78%
Fundacja Rozwoju Przedsiębiorczości "Twój StartUP"	IT- услуги	8,08%
TOO BS Estate Management	услуги аренды	6,30%

2) Потребители, на долю которых приходится 10 и более процентов от общей выручки от реализации продукции (выполнения работ, оказания услуг) эмитента с указанием наименования потребителей и доли потребителей в общем объеме реализации:

Основным направлением деятельности Эмитента является предоставление розничного кредитования физическим лицам и субъектам малого и среднего бизнеса («МСБ»), в размере до 4 000 000 тенге, в связи с чем потребителями услуг Эмитента являются его заемщики.

Описание услуги	31 марта 2024 года, тыс. тенге
Кредиты физическим лицам	43,4 млрд. тенге
Кредиты МСБ	47,2 млрд. тенге

По состоянию на 31 марта 2024 года у Эмитента отсутствовали заемщики, задолженность которых составляла 10 и более процентов от общего объема выданных займов.

Степень зависимости эмитента от существующих поставщиков и потребителей.

Принимая во внимание однородность текущих и потенциальных клиентов Эмитента, с учетом характера предлагаемой Эмитентом услуги, у Эмитента отсутствует зависимость от какого-либо потребителя.

Сезонность деятельности эмитента. Виды деятельности эмитента, которые носят сезонный характер, и их доля в общих доходах

Деятельность Эмитента не носит сезонный характер.

Доля импорта в сырье и материалах (работах, услугах), поставляемых (выполняемых, оказываемых) эмитенту, и доля продукции (работ, услуг), реализуемой (выполняемых, оказываемых) на экспорт

Основная деятельность Эмитента сосредоточена на только рынке Республики Казахстан.

Сведения по каждой сделке (нескольким взаимосвязанным сделкам), которая (которые) должна (должны) быть совершена (совершены) или исполнена (исполнены) в течение шести месяцев с даты подачи заявления о включении ценных бумаг в официальный список Биржи, если сумма этой сделки (сделок) составляет 10 и более процентов от балансовой стоимости активов эмитента

В течение шести месяцев с даты подачи заявления о включении третьего выпуска облигаций в рамках второй облигационной программы в официальный список Биржи,

Эмитент планирует осуществить размещение указанных облигаций. В данном случае объем размещения составит более 10 процентов от балансовой стоимости активов Эмитента.

ВНЕШНИЕ ФАКТОРЫ, ВЛИЯЮЩИЕ НА ЭФФЕКТИВНОСТЬ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

1) Политические и правовые факторы, которые могут оказывать влияние на уровень имеющихся возможностей и угроз в деятельности эмитента, изменения в налоговом законодательстве, государственное регулирование и другое:

Эмитент не предполагает существенных правовых и политических рисков в рамках осуществляемой деятельности.

2) Экономические факторы, которые, в целом, будут определять возможный уровень достижения эмитентом своих экономических целей (темпы экономического роста, курсы обмена валют, процентные ставки, уровень инфляции и другие).

К экономическим факторам, определяющим вероятность достижения Эмитентом своих целевых показателей, выступает макроэкономическая конъюнктура. Одним из основных показателей, на основе которых Эмитент утверждает стратегические цели, является внутренний валовой продукт (ВВП), уровень инфляции и обменный курс.

12 июля 2024 года Комитет по денежно-кредитной политике Национального Банка Республики Казахстан принял решение снизить базовую ставку на 25 б.п., до 14,25% годовых с коридором +/- 1 п.п.

Годовая инфляция в мае и июне т.г. продолжила постепенное снижение, складываясь в пределах прогнозов Национального Банка и располагаясь ниже их центрального значения. Инфляционные ожидания населения после высоких апрельских значений снизились. Внешний инфляционный фон становится менее благоприятным ввиду роста цен на продовольствие в мире и ускорения инфляции в России. Во внутренней экономике сохраняется инфляционное давление вследствие устойчивого внутреннего спроса, поддерживаемого фискальным стимулированием и потребительским кредитованием, а также продолжающейся реформы регулируемых цен.

Национальный Банк будет отслеживать поступающие данные, в том числе устойчивую часть инфляции и траекторию схождения общей инфляции к таргету. В рамках предстоящего в августе прогнозного раунда будет оценен формируемый баланс рисков, включая параметры фискальной политики, а также эффект смягчения денежно-кредитных условий вследствие курсового фактора.

Денежно-кредитные условия будут поддерживаться умеренно жесткими продолжительное время для закрепления тренда на замедление роста цен и достижения цели по инфляции в 5%.

Годовая инфляция в июне 2024 года снизилась до 8,4% и сложилась в пределах прогнозов Национального Банка, располагаясь при этом ниже их центрального значения. Основной вклад в замедление роста цен вносит более низкая инфляция продовольственных товаров, а также снизившиеся темпы реализации тарифной реформы. Тем не менее, в составе годовой инфляции наибольший рост продолжают демонстрировать цены платных услуг на фоне проводимой программы «Тариф в обмен на инвестиции» и удорожания рыночных услуг.

Месячная инфляция в июне продолжила замедление до 0,4%, сложившись ниже среднеисторических значений (0,5%). Показатели базовой и сезонно-очищенной инфляции в июне несколько возросли после снижения в предыдущие месяцы.

Инфляционные ожидания населения остаются волатильными: они снизились с высоких значений апреля, однако несколько подросли в июне на фоне некоторого ослабления обменного курса. Профессиональные участники финансового рынка по итогам 2024 года ожидают более низкую инфляцию, чем ранее, реагируя на нисходящую траекторию фактического роста цен.

Внешний инфляционный фон становится менее благоприятным. Стоимость продовольствия на мировых рынках в последние месяцы продолжает постепенно расти после существенного снижения на протяжении предыдущего года. В частности, повысились цены на растительные масла и молочную продукцию.

Внешние денежно-кредитные условия остаются жесткими. ФРС США не планирует снижение ставок до получения уверенных признаков приближения инфляции к цели. ЕЦБ, в свою очередь, в условиях снижения базовой инфляции и инфляционных ожиданий приступил к смягчению политики после длительного удержания ставок на неизменном уровне. ЦБРФ на фоне продолжающегося роста инфляции ожидает более долгий период поддержания жестких денежно-кредитных условий и допускает повышение ставки.

Рост экономики согласно КЭИ за январь-май 2024 года оценивается в 3,7% г/г. Деловая активность поддерживается внутренним и внешним спросом. Устойчивости внутреннего спроса способствует продолжающееся фискальное стимулирование, повышение реальных заработных плат, а также расширение инвестиций в несырьевом секторе. Индикаторы деловой активности, отслеживаемые Национальным Банком, несколько месяцев подряд находятся в положительной зоне.

Проинфляционные риски сохраняются. Со стороны внешней среды они обусловлены более высокой инфляцией в России и повышением мировых цен на продовольствие, во внутренней среде – неопределенностью параметров бюджетной политики, продолжением реформ в сфере регулируемых цен, сохранением устойчивого внутреннего спроса при незаякоренных инфляционных ожиданиях и растущем потребительском кредитовании.

Национальный Банк будет отслеживать поступающие данные, в том числе устойчивую часть роста цен и траекторию схождения общей инфляции к таргету. В рамках предстоящего прогнозного раунда будет оценен формируемый баланс рисков, включая параметры фискальной политики, а также эффект смягчения денежно-кредитных условий вследствие курсового фактора.

Денежно-кредитные условия будут поддерживаться умеренно жесткими продолжительное время для закрепления тренда на замедление роста цен и достижения цели по инфляции в 5%.

3) Технологические факторы, которые предполагают новые возможности и серьезные угрозы для эмитента

Риски, связанные с технологическими факторами и существенно влияющие на стратегические цели Эмитента, не зафиксированы.

4) Климатические и экологические факторы, способные оказать влияние на деятельность эмитента

Климатические и экологические факторы, способные оказать влияние на деятельность Эмитента, отсутствуют.

ВНУТРЕННИЕ ФАКТОРЫ, ВЛИЯЮЩИЕ НА ЭФФЕКТИВНОСТЬ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

1) Сведения о крупных сделках, в том числе внутригрупповых (стоимость которых составляет 25 и более процентов от общего размера балансовой стоимости активов), об условиях важнейших договоров, соглашений, заключенных эмитентом, и выданных гарантий, которые могут оказать в будущем существенное влияние на его деятельность;

Крупные сделки, стоимость которых составляет 25 и более процентов от общего размера балансовой стоимости активов, отсутствуют.

Договора, соглашения, заключённые Эмитентом, и выданные гарантии, которые могут существенно повлиять на его деятельность, отражены в таблице ниже:

Контрагент	Дата принятия решения	Состав сделки
SIA Mintos Finance	17.06.2022	Договор о субординации займов
SIA Mintos Finance	04.07.2022	Соглашение о сотрудничестве Соглашение о сотрудничестве по выдаче займов Договор залога Договоры о субординации
EMF Microfinance Fund, AGmvK	08.12.2022	Договор займа на 3 года
SIA Mintos Finance	15.03.2023	Дополнительное соглашение №1 к Соглашению о сотрудничестве по выдаче займов в связи с увеличением лимита кредитной линии Дополнительное соглашение №1 Договору залога с в связи с увеличением размера залогового обеспечения

2) Сведения об основных капитальных вложениях, осуществленных эмитентом в течение последнего года, с указанием сумм, источников финансирования, направлений (в том числе географических), целей таких вложений и их эффективности

Доля основных средств и нематериальных активов в совокупных активах Эмитента незначительна, так как специфика деятельности Эмитента позволяет не осуществлять существенных капитальных вложений. Так на начало 2023 года нематериальные активы составляли 2,98% и на конец 2023 года - 3,42% от общего объема активов, в то время как основные активы на начало 2023 года составляли 0,26%, и на его конец – 0,30%. Нематериальные активы включают программное обеспечение, вложения в разработку ПО и НИОКР, т.е. затраты на разработку программных модулей в рамках преобразования из

микрофинансовой организации в банк, а также внедрения новых продуктов кредитования. а также лицензии; основные средства - компьютерное оборудование и мебель.

СВЕДЕНИЯ ОБ УЧАСТИИ ЭМИТЕНТА В СУДЕБНЫХ ПРОЦЕССАХ / О ПРИМЕНЕННЫХ МЕРАХ ВОЗДЕЙСТВИЯ

Сведения об участии Эмитента в судебных процессах за последний год, по результатам которых может произойти прекращение или сужение деятельности Эмитента, наложение на него денежных и иных обязательств на сумму не менее эквивалента 1 000 (одна тысяча) МРП и описание сути таких судебных процессов, отсутствуют.

Сведения обо всех административных санкциях, наложенных на эмитента и его должностных лиц государственными органами и/или судом в течение последнего года, связанные с деятельностью эмитента, с указанием даты наложения санкции, органа, наложившего санкцию, причины наложения, вида и размера санкции, а также степени исполнения санкции, отсутствуют.

Информация обо всех действующих мерах надзорного реагирования и санкциях, примененных уполномоченным органом в отношении финансовой организации, с указанием оснований их применения согласно таблице ниже.

Наименование госоргана	Агентство Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка	
Суть нарушения	нарушение требования законодательства о рынке ценных бумаг по раскрытию информации	неосуществление МФО полного определения дефолта, в связи с чем, реструктуризируемые микрокредиты не относятся к категории кредитно-обесцененных активов
Дата постановления/ предписания	10.10.2023	08.01.2024
Санкция	письменное предупреждение	письменное предписание

Основные риски, связанные с деятельностью Эмитента

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 объема заключаемых сделок в результате того, что уменьшится количество клиентов);
- изменение спроса на услуги Эмитента под влиянием ухудшения общей макроэкономической конъюнктуры (за счет изменения спроса);
- риски, связанные с общим ухудшением экономической ситуации в стране и, как следствие, снижением активности на микрокредитном рынке.

Риски, связанные с 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, 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 (Solva Group), 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.

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.

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 контрагнеров, установлению и идентификации выгодоприобретателей (лиц, к выгоде которых действуют клиенты);
- недостаточная проработка правовых вопросов при разработке и внедрении новых услуг и условий проведения операций и других сделок, финансовых инноваций и технологий.

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

Риск потери деловой репутации

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

Эмитент 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, включающая в себя оценку 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, в том числе в виде наложения санкций.

В Правилах внутреннего контроля в целях ПОД/ФТ содержатся положения по внутренним санкционным политикам. Кроме того понимание и соблюдение санкционных международных санкционных требований и соглашений являются важными аспектами для Эмитента с целью избежать нарушения санкций и потенциальных негативных последствий.

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

Риск ликвидности

Риск ликвидности представляет собой риск несовпадения сроков требования по активным операциям со сроками погашения по обязательствам. Регулирование риска ликвидности осуществляется путем контроля дефицита/избытка денежных ресурсов, распределения и перераспределения денежных ресурсов по инструментам в зависимости от сроков погашения, степени их ликвидности и уровня доходности. Управление ликвидностью требует проведения анализа уровня ликвидных активов, необходимого для урегулирования обязательств при наступлении срока их погашения; обеспечения доступа к различным источникам финансирования; наличия планов на случай возникновения проблем с финансированием и осуществления контроля за соответствием балансовых коэффициентов ликвидности требованиям законодательства. Эффективное управление данным видом риска является одним из основных элементов системы управления рисками Эмитента.

Санкционные риски

Санкционные риски связаны с негативными последствиями для компании, связанные с нарушением международных или национальных санкций. В июле 2022 года завершилось

преобразование корпоративной структуры Эмитента, в рамках которой все операции, проводимые в Казахстане, стали юридически независимы от бизнеса в других странах. Изменение корпоративной структуры изолировало Эмитента от влияния санкционных рисков.

В Политике по ПОД/ФТ и Правилах внутреннего контроля в целях ПОД/ФТ Эмитента, утвержденных Советом директоров 15 марта 2023 года и 17 ноября 2023 года соответственно, содержатся политики и процедуры по соблюдению международных санкций. Понимание и соблюдение санкционных международных санкционных требований и соглашений являются важными аспектами для Эмитента с целью избежать нарушения санкций и потенциальных негативных последствий. В связи с вышесказанным Эмитент оценивает данный риск как незначительный.

Другая существенная информация о деятельности эмитента, о рынках, на которых осуществляет свою деятельность эмитент.

Другая информация отсутствует.

Раздел 4. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВЫХ УСЛУГАХ, АУДИТОРАХ ЭМИТЕНТА**Сведения о финансовых услугах**

В последние три года Эмитенту оказывали финансовые услуги следующие банковские и другие организации:

№	Полное наименование	Юридический и фактический адреса	Сведения о первых руководителях	Вид услуг
1	АО «Фридом Финанс»	Республика Казахстан, А15Е3Н4 г. Алматы, Бостандыкский район, ул. Аль-Фараби 77/7, н.п. 3а	Лукьянов С. Н.	Услуги брокера и андеррайтера
2	АО «Народный Банк Казахстана»	Республика Казахстан, 050059, г. Алматы, Медеуский район, пр-т Аль-Фараби, 40 блок	Шаяхметова У. Б.	Банковские услуги
3	АО «Евразийский Банк»	Республика Казахстан, А25У5К2, г. Алматы, Медеуский район, ул. Кунаева, 56	Сатиева Л. А.	Банковские услуги
4	АО "Банк ЦентрКредит"	Республика Казахстан, 050059, г. Алматы, Медеуский район, п-кт Аль-Фараби, 38	Владимиров Р. В.	Банковские услуги
5	SIA Mintos Finance	Республика Латвия, LV-1013, город Рига, улица Скантес 50	Martins Sulte	Услуги финансирования
6	АО «BCC Invest»	Республика Казахстан, А05G1D2, г. Алматы, Алмалинский район, ул. Панфилова, 98	Шаяхметов Д. Н.	Услуги финансового консультанта и андеррайтера

Финансовыми консультантами, принимающими участие в подготовке документов Эмитента для целей регистрации выпуска облигаций Эмитента, а также в прохождении процедуры листинга облигаций за последние три года, являлись АО «BCC Invest»:

№	Полное наименование	Юридический и фактический адреса	Сведения о первых руководителях	Вид услуг
1	АО «BCC Invest»	Республика Казахстан, А05G1D2, г. Алматы, Алмалинский район, ул. Панфилова, 98	Шаяхметов Д. Н.	Услуги финансового консультанта и андеррайтера

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

Сведения об аудиторских организациях

Аудит финансовой отчетности Эмитента за последние 3 завершённых финансовых года был осуществлён Товариществом с ограниченной ответственностью «Эрнст энд Янг»:

Полное официальное наименование аудиторской организации	Место нахождения	ФИО аудитора	Принадлежность к соответствующим коллегиям (ассоциациям, палатам)
<p>Товарищество с ограниченной ответственностью «Эрнст энд Янг», Первый руководитель: Мусаев А. Д. Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью на территории Республики Казахстан № 0000003, выданная Министерством финансов Республики Казахстан 15 июля 2005 года.</p>	<p>Юридический и фактический адреса: Республика Казахстан, город Алматы, проспект Аль-Фараби, 77/7, здание «Есентай Тауэр».</p>	<p>Ольга Хегай, квалифицированный аудитор Республики Казахстан, квалификационное свидетельство № МФ-0000286 от 25 сентября 2015 года</p>	<p>Член Профессиональной аудиторской организации «Палата Аудиторов Республики Казахстан»</p>

Раздел 5. ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА

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 2021 года, 31 декабря 2022 года, 31 декабря 2023 года и неаудированной промежуточной финансовой отчетности за период, закончившийся 31 марта 2024 года.

Сводные формы по отчету о финансовом положении, отчету о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, отчету об изменениях в собственном капитале и отчету о движении денег Эмитента

Финансовая отчетность Эмитента**Отчет о финансовом положении**

тыс. тенге

	31 марта	31 декабря	31 декабря	31 декабря
	2023 года (не	2023 года	2022 года	2021 года
	аудировано)			
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	6 101 392	10 034 331	1 833 446	2 671 160
Средства в кредитных организациях	1 107 428	1 335 034	505 613	-
Инвестиционные ценные бумаги	456 533	460 910	-	-
Производные финансовые активы	-	-	-	-
Кредиты клиентам	90 610 604	85 963 814	69 296 721	61 237 292
Дебиторская задолженность от продажи портфелей	1 288 491	1 579 547	1 083 435	679 256
Основные средства	298 432	327 355	256 894	195 016
Нематериальные активы	2 968 940	3 939 935	2 541 478	778 588
Активы в форме прав пользования	140 596	106 548	156 770	95 872
Текущие налоговые активы	1 185 657	790 879	405 683	112 210
Отложенные налоговые активы	465 000			
Прочие активы	3 495 093	10 772 338	9 332 390	893 167
Итого активы	108 118 166	115 310 691	85 412 430	66 662 561
Обязательства				
Средства кредитных и прочих организаций	26 603 256	23 155 129	33 208 251	31 195 046
Выпущенные долговые ценные бумаги	61 817 510	72 759 519	31 123 436	20 267 690
Производные финансовые обязательства	254 340	416 624	81 828	251 096
Обязательства по налогу на прибыль	-	-	-	-
Отложенные налоговые обязательства	-	172 889	190 489	69 991
Кредиторская задолженность	293 942	207 250	768 739	615 032
Обязательства по аренде	152 650	113 919	171 211	102 768
Прочие обязательства	778 781	819 194	930 966	484 227
Итого обязательства	89 900 479	97 644 524	66 474 920	52 985 850
Капитал				
Уставный капитал	14 751 547	11 001 000	1 120 151	1 120 151

Инвестиционный меморандум АО «МФО ОнлайнКазФинанс»

Субординированные займы	2 682 049	6 564 081	10 278 641	6 432 885
Нераспределенная прибыль	784 091	101 086	7 538 718	6 123 675
Итого капитал	18 217 687	17 666 167	18 937 510	13 676 711
Итого капитал и обязательства	108 118 166	115 310 691	85 412 430	66 662 561

Отчет о прибылях и убытках

тыс. тенге

	31 марта 2024 год (не аудировано)	2023 год	2022 год	2021 год
Процентная выручка, рассчитанная с использованием эффективной процентной ставки	7 778 760	29 187 877	24 405 293	16 114 852
Процентные расходы	(5 365 349)	(16 461 427)	(10 572 698)	(6 616 435)
Чистый процентный доход	2 413 411	12 726 450	13 832 595	9 498 417
Расходы по кредитным убыткам	(2 045 889)	(11 004 165)	(7 886 047)	(3 990 977)
Чистый процентный доход после расходов по кредитным убыткам	367 522	1 722 285	5 946 548	5 507 440
Комиссионные и агентские доходы	2 342 290	8 207 088	4 699 078	4 047 552
Чистые прибыли/(убытки) по операциям с валютными производными инструментами	(565 516)	(2 473 669)	253 085	(2 041 807)
Чистые (убытки)/прибыли по операциям с иностранной валютой:	686 602			
- переоценка валютных статей	720 553	582 747	(380 294)	1 360 536
- конверсионные операции	(33 951)	(233 233)	(197 635)	(58 696)
Прочие доходы	91 707	1 839 654	528 993	406 136
Непроцентные доходы	2 555 083	7 922 587	4 903 227	3 713 721
Расходы на персонал	(618 970)	(4 884 057)	(2 997 996)	(698 415)
Амортизация	(177 182)	(662 499)	(459 030)	(171 176)
Прочие операционные и административные расходы	(1 713 066)	(3 462 777)	(3 127 752)	(3 025 033)
Прочие расходы	-	-	-	(86 669)
Непроцентные расходы	(2 509 218)	(9 009 333)	(6 584 778)	(3 981 293)
Прибыль до расходов по налогу на прибыль	413 387	635 539	4 264 997	5 239 868
Расходы по налогу на прибыль	-	(416 405)	(564 398)	(790 419)
Прибыль за год	413 387	219 134	3 700 599	4 449 449
Прочий совокупный доход за год	-	-	-	-
Итого совокупный доход за год	413 387	219 134	3 700 599	4 449 449
Базовая прибыль на простую акцию (в тенге)	-	4,32	330,36	-

Отчет о движении денежных средств

тыс. тенге

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2024 г. (не аудировано)			
	2023 год	2022 год	2021 год	
Операционная деятельность				
Прибыль до налогообложения	413 387	635 539	4 264 997	5 239 868
<i>Корректировки</i>				
Процентные доходы	(7 778 760)	(29 187 877)	(24 405 293)	(16 114 852)
Процентные расходы	5 365 349	16 461 427	10 572 698	6 616 435
Прочие финансовые расходы	-	-	-	-
Расходы по кредитным убыткам	2 045 889	11 004 165	7 886 047	3 990 997
Чистые (прибыли)/убытки по операциям с валютными производными инструментами	565 516	416 624	(253 085)	2 041 807
Чистые убытки/ (прибыли) по операциям с иностранной валютой	(686 602)	(582 747)	380 293	(1 301 840)
Резервы на вознаграждения работникам	-	241 769	106 192	-
Износ и амортизация	177 182	662 499	459 030	171 176
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах	101 961	(348 601)	(989 120)	(643 591)
<i>Чистое изменение в операционных активах и обязательства</i>				
Средства в кредитных организациях	227 606	(829 421)	(505 613)	-
Кредиты клиентам	(4 607 854)	(23 912 366)	(14 384 293)	(24 129 823)
Прочие активы	(941 878)	(1 234 825)	49 981	(1 685 119)
Кредиторской задолженности и прочие обязательства	(2 393 282)	(864 465)	79 677	(1 520 671)
Проценты полученные	7 164 356	23 912 929	22 398 838	14 619 283
Корпоративный подоходный налог уплаченный	(342 845)	(819 201)	(796 998)	(1 247 370)
Чистые (расходования)/поступления денежных средств по операционной деятельности	(791 936)	(4 095 950)	5 852 472	(14 607 291)
Инвестиционная деятельность				
Займы выданные	-	(6 271 884)	(11 391 450)	(1 901 000)
Поступления от погашения займов выданных	6 828 150	5 437 816	2 689 750	2 397 000
Приобретение инвестиционных ценных бумаг	-	(461 410)	-	-
Проценты, полученные по займам выданным	-	-	-	83 971
Приобретение основных средств	(30 261)	(177 390)	(139 694)	(204 975)

Приобретение нематериальных активов	(292 804)	(743 741)	(1 966 547)	(484 289)
Затраты на разработку	-	(1 161 265)	-	-
Чистые расходования денежных средств по инвестиционной деятельности	6 505 085	(3 377 874)	(10 807 941)	(109 293)
Финансовая деятельность				
Поступление кредитов и займов	4 553 669	13 378 815	17 494 476	16 248 540
Поступления от выпуска долговых ценных бумаг	14 377 488	60 946 464	18 213 783	13 801 176
Погашение кредитов и займов	(1 591 830)	(26 519 153)	(16 656 178)	(8 448 040)
Погашение по долговым ценным бумагам	(25 364 754)	(18 955 534)	(7 383 059)	-
Проценты уплаченные	(2 826 152)	(12 944 157)	(9 080 087)	(5 998 368)
Привлечение субординированных займов	1 545 400	4 472 449	8 869 027	924 788
Погашение субординированных займов	(5 427 431)	(6 671 249)	(5 840 726)	(1 124 136)
Проценты уплаченные по субординированным займам	(29 829)	(356 766)	(1 468 101)	(1 396 383)
Выплаченные дивиденды	-	(7 300 000)	-	-
Эмиссия акций	5 350 547	9 880 849	-	-
Погашение обязательства по аренде	-	(57 292)	(37 865)	-
Чистые поступления денежных средств финансовой деятельности	(9 412 892)	15 874 426	4 111 270	14 007 577
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты	(233 196)	(199 717)	6 486	(63 570)
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов	(3 932 939)	8 200 885	(837 714)	555 301
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	10 034 331	1 833 446	2 671 160	2 115 859
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	6 101 392	10 034 331	1 833 446	2 671 160

Отчет об изменениях в капитале

тыс. тенге

	Уставный капитал	Субординированные займы	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
На 31 декабря 2021 года	1 120 151	6 432 885	6 123 675	13 676 711
Итого совокупный доход за год	–	–	3 700 599	3 700 599
Привлечение и погашение субординированных займов, нетто	–	3 028 301	–	3 028 301
Погашение процентов по субординированным займам	–	–	(1 468 101)	(1 468 101)
Валютная переоценка субординированных займов	–	817 455	(817 455)	–
На 31 декабря 2022 года	1 120 151	10 278 641	7 538 718	18 937 510
Совокупный доход за период	–	–	219 134	219 134
Привлечение и погашение субординированных займов, нетто	–	(3 714 560)	–	(3 714 560)
Погашение процентов по субординированным займам	–	–	(356 766)	(356 766)
Дивиденды, объявленные акционерам	–	–	(7 300 000)	(7 300 000)
Эмиссия акций	9 880 849	–	–	9 880 849
На 31 декабря 2023 года	11 001 000	6 564 081	101 086	17 666 167
Совокупный доход за период	–	–	413 387	413 387
Привлечение и погашение субординированных займов, нетто	–	(3 882 032)	–	(3 882 032)
Погашение процентов по субординированным займам	–	–	(29 829)	(29 829)
Эмиссия акций	5 350 547	–	–	5 350 547
Собственные выкупленные акции	(1 600 000)	–	–	(1 600 000)
Остаток на 31 марта 2024 года (не аудировано)	14 751 547	2 682 049	784 091	18 217 687

	Уставный капитал	Субординированные займы	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
На 31 декабря 2022 года	1 120 151	10 278 641	7 538 718	18 937 510
Совокупный доход за период	–	–	1 255 866	1 255 866
Привлечение и погашение субординированных займов, нетто	–	(2 094 238)	–	(2 094 238)
Погашение процентов по субординированным займам	–	–	(507 256)	(507 256)
Остаток на 31 марта 2023 года (не аудировано)	1 120 151	8 184 403	8 287 328	17 591 882

Раздел 6. РАСШИФРОВКА ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЭМИТЕНТА**Активы****Денежные средства и их эквиваленты**

<i>тыс. тенге</i>	<i>31 марта 2024 года (не аудировано)</i>	<i>31 декабря 2023 года</i>
Дебиторская задолженность по договорам «обратное репо» с договорным сроком погашения 90 дней или менее	-	7 252 653
Срочные депозиты в кредитных организациях, размещенные на срок до 90 дней	680 900	2 113 100
Денежные переводы в пути	482 810	485 987
Денежные средства на расчетных и сберегательных счетах	4 937 682	182 591
Итого денежные средства и эквиваленты	6 101 392	10 034 331

По состоянию на 31 декабря 2023 года на остатки денежных средств и их эквивалентов не наложены ограничения в их использовании. По состоянию на 31 декабря 2023 года, все остатки денежных эквивалентов отнесены к Этапу 1 для целей оценки ОКУ.

По состоянию на 31 декабря 2023 года Компания заключила договоры «обратное репо» на Казахстанской фондовой бирже методом авторепо. Предметом указанных договоров являются облигации Министерства финансов Республики Казахстан, общая справедливая стоимость которых по состоянию на 31 декабря 2023 года составляет 7 251 976 тыс. тенге.

Концентрация денежных средств и их эквивалентов

По состоянию на 31 декабря 2023 года Компания имеет счета в 3 банках, на долю которых приходится 78% всех денежных средств, размещенных в кредитных организациях. Совокупный объем остатков средств на счетах в указанных банках по состоянию на 31 декабря 2023 года составляет 2 181 328 тыс. тенге.

Кредиты клиентам

<i>тыс. тенге</i>	<i>31 марта 2024 года (не аудировано)</i>	<i>31 декабря 2023 года</i>
Кредиты МСБ	51 392 686	50 422 716
Кредиты физическим лицам	48 438 446	44 311 307
Кредиты клиентам	99 831 132	94 734 023
Резерв под ОКУ по кредитам МСБ	(4 153 073)	(3 905 370)
Резерв под ОКУ по кредитам физическим лицам	(5 067 455)	(4 864 839)
За вычетом: резерва под ожидаемые кредитные убытки	(9 220 528)	(8 770 209)
Кредиты МСБ	47 239 613	46 517 346
Кредиты физическим лицам	43 370 991	39 446 468
Итого кредиты клиентам за вычетом резерва под ожидаемые убытки	90 610 604	85 963 814

В таблице ниже представлен анализ изменений оценочного резерва под кредитные убытки за 2023 год:

<i>тыс. тенге</i>	<i>2023 год</i>
На 1 января	(4 827 640)
Чистое начисление резерва	(11 198 573)
Корректировка стоимости ПСКО активов	(268 692)
Амортизация дисконта	(720 855)
Списания	8 245 551
На 31 декабря	(8 770 209)

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих ОКУ за год, закончившийся 31 декабря 2023 года:

<i>тыс.тенге</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>ПСКО</i>	<i>Итого</i>
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2023 года	64 433 665	5 676 022	4 014 674	–	74 124 361
Новые созданные или приобретенные активы	113 313 045	–	–	826 446	114 139
Активы, которые были погашены	(79 251 544)	(4 001 000)	(268 479)	(232 517)	(83 753)
Активы, которые были проданы	–	–	(9 410 282)	–	(9 410 282)
Переводы в Этап 1	1 616 195	(1 616 195)	–	–	–
Переводы в Этап 2	(18 834 413)	19 023 275	(188 862)	–	–
Переводы в Этап 3	(2 510 062)	365	15 790 427	–	–
Амортизация дисконта	–	–	720 855	–	720 855
Списание	–	–	(1 086 862)	–	(1 086 862)
На 31 декабря 2023 года	78 766 886	5 801 737	9 571 471	593 929	94 734 023

<i>тыс.тенге</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>ПСКО</i>	<i>Итого</i>
ОКУ на 1 января 2023 года	(1 623 825)	(1 093 516)	(2 110 299)	–	(4 827 640)
Новые созданные или	(2 973 233)	–	–	–	(2 973 233)

48

Инвестиционный меморандум АО «МФО ОнлайнКазФинанс»

приобретенные активы					
Активы, которые были погашены	2 079 489	814 017	147 126	–	3 040 632
Активы, которые были проданы (списание)	–	–	7 158 689	–	7 158 689
Переводы в Этап 1	(328 820)	328 820	–	–	–
Переводы в Этап 2	494 198	(597 694)	103 496	–	–
Переводы в Этап 3	65 862	2 701 935	(2 767 797)	–	–
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов из одного Этапа в другой и изменения исходных данных, использованных для оценки ОКУ	137 828	(3 396 592)	(8 356 298)	349 090	(11 265 972)
Корректировка стоимости ПСКО активов	–	–	–	(268 692)	(268 692)
Амортизация дисконта	–	–	(720 855)	–	(720 855)
Списание	–	–	1 086 862	–	1 086 862
На 31 декабря 2023 года	(2 148 501)	(1 243 030)	(5 459 076)	80 398	(8 770 209)

- 1 этап: Оценочный резерв под убытки, оцениваемый в сумме, равной 12-ти месячным ожидаемым кредитным убыткам. В данный Этап Компания включает договоры, для которых выполняются условия: (1) договор не является кредитно-обесцененным; (2) нет существенного увеличения кредитного риска. К данному Этапу относятся непросроченные займы, а также займы с просрочкой от 1 до 30 дней включительно.
- 2 этап: Оценочный резерв под убытки, оцениваемый в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок. В данный Этап Компания включает договоры, кредитный риск по которым значительно увеличился с даты первоначального признания, но которые не являются кредитно-обесцененными. Критерием увеличения кредитного риска является увеличение уровня просрочки. К данному этапу относятся займы с просрочкой от 31 до 90 дней включительно.
- 3 этап: Оценочный резерв под убытки по финансовым активам, являющимся кредитно-обесцененными при первоначальном признании. Критерием признания займа кредитно-обесцененным является существенное увеличение просрочки по займу (т.е. дефолт). К данному этапу относятся займы с просрочкой свыше 90 дней.

В 2023 году Компания реализовала обесцененные кредиты клиентам балансовой стоимостью до резерва под ОКУ в размере 9 410 282 тыс. тенге коллекторским организациям на условиях рассрочки платежа.

По состоянию на 31 декабря 2023 года дебиторская задолженность от продажи портфелей составляла 1 579 547 тыс. тенге, в том числе от организаций, находящихся под общим контролем, в размере 183 210 тыс. тенге.

Кредиты МСБ и физическим лицам по состоянию на 31 декабря 2023 года:

<i>(1) Кредиты МСБ, тыс. тенге</i>	<i>Кредиты клиентам</i>	<i>Резерв под кредитные убытки</i>	<i>Кредиты клиентам, за вычетом резерва</i>
Непросроченные	42 140 116	(968 568)	41 171 548
Просроченные на срок 1-30 дней	2 677 170	(386 475)	2 290 695

Просроченные на срок 31-60 дней	1 268 390	(217 945)	1 050 445
Просроченные на срок 61-90 дней	974 683	(323 062)	651 621
Просроченные на срок более 90 дней	3 190 884	(1 993 625)	1 197 259
ПСКО	171 473	(15 695)	155 778
Итого основной долг, проценты и прочие начисления	50 422 716	(3 905 370)	46 517 346

(2) <i>Кредиты физическим лицам, тыс. тенге</i>	<i>Кредиты клиентам</i>	<i>Резерв под кредитные убытки</i>	<i>Кредиты клиентам, за вычетом резерва</i>
Непросроченные	34 101 367	(1 214 277)	32 887 090
Просроченные на срок 1-30 дней	3 057 443	(613 476)	2 443 967
Просроченные на срок 31-60 дней	997 208	(200 152)	797 056
Просроченные на срок 61-90 дней	1 326 781	(469 812)	856 969
Просроченные на срок более 90 дней	4 406 052	(2 463 215)	1 942 837
ПСКО	422 456	96 093	518 549
Итого	44 311 307	(4 864 839)	39 446 468

Кредиты клиентам выданы в Республике Казахстан.

Основные средства

Основные средства Эмитента составляют мебель и принадлежности, а также компьютеры и оргтехнику. Основные средства составляют незначительную долю от общей доли активов: по состоянию на конец 1 квартала 2024 года и 31 декабря 2023 года они составили 0,28% от общей доли активов Эмитента [за каждый указанный период], которые не имеют большого значения для основной деятельности Эмитента. На основании МСФО 1 п. 29-31 и МСФО 34 п. 15 и 15А данная информация не раскрывается в финансовой отчетности Эмитента ввиду их незначительности.

В течение трех последних лет, а также по состоянию на конец 1 квартала 2024 года переоценка основных средств и/или инвестиционной недвижимости не проводилась. Эмитентом не ведется капитальное строительство каких-либо объектов.

Нематериальные активы

На основании МСФО 34 п. 15 и 15А нематериальные активы не раскрываются в финансовой отчетности Эмитента по состоянию на 31 марта 2024 года ввиду их незначительности: они составили 2,7% от общего объема активов.

Ниже представлено движение по статьям нематериальных активов по состоянию на 31 декабря 2023 года:

<i>тыс. тенге</i>	<i>Лицензии</i>	<i>Программное обеспечение</i>	<i>Затраты на разработку</i>	<i>Итого</i>
На 31 декабря 2022 года	1 037 687	1 996 974	–	3 034 661
Поступления	7 805	338 691	397 247	743 743
Прирост – разработка внутри организации	–	–	1 161 265	1 161 265
Переводы	–	484 482	(484 482)	–
На 31 декабря 2023 года	1 045 492	2 820 147	1 074 030	4 939 669
Накопленная амортизация				
На 1 января 2022 года	(1 153)	(133 987)	–	(135 140)
Амортизация	(96 050)	(261 993)	–	(358 043)
На 31 декабря 2022 года	(97 203)	(395 980)	–	(493 183)
Амортизация	(104 831)	(401 720)	–	(506 551)
На 31 декабря 2023 года	(202 034)	(797 700)	–	(999 734)
Чистая балансовая стоимость				
На 1 января 2022 года	2 472	776 116	–	778 588
На 31 декабря 2022 года	940 484	1 600 994	–	2 541 478
На 31 декабря 2023 года	843 458	2 022 447	1 074 030	3 939 935

В 2023 году поступления нематериальных активов представлены понесенными затратами на разработку программных модулей в рамках преобразования из микрофинансовой организации в банк, а также внедрения новых продуктов кредитования.

В течение трех последних лет, а также по состоянию на конец 1 квартала 2024 года Эмитентом не проводилась переоценка нематериальных активов.

Прочие активы

Прочие активы представлены следующим образом:

<i>Прочие активы, тыс. тенге</i>	<i>31 марта 2024 года (не аудировано)</i>	<i>31 декабря 2023 года</i>
Прочие финансовые активы		
Займы, выданные связанным сторонам	1 118 748	8 480 606
Дебиторская задолженность за агентские услуги по страхованию	198 955	198 002
Дебиторская задолженность связанных сторон	–	1 342 311
Прочая дебиторская задолженность	405 617	184 644
Итого прочие финансовые активы до вычета резерва под ОКУ	1 723 320	10 205 563
Резерв под ОКУ	–	–
Итого прочие финансовые активы за вычетом резерва под ОКУ	1 723 320	10 205 563
Прочие нефинансовые активы		
Предоплата за НМА	1 140 835	–
Авансы выданные	518 922	566 775
НДС к возмещению	112 016	–
Итого прочие нефинансовые активы	1 771 773	566 775
Итого прочие активы	3 495 093	10 772 338

По состоянию на 31 декабря 2023 года дебиторская задолженность связанных сторон представлена требованием Компании по договорам консультационных услуг и финансовой гарантии.

Дебиторская задолженность

На основании МСФО 34 п. 15 и 15А дебиторская задолженность не раскрывается в финансовой отчетности Эмитента по состоянию на 31 марта 2024 года ввиду ее незначительности. Так, на конец 1 квартала 2024 года дебиторская задолженность составила 1,19% от общей доли активов.

На основании МСФО 1 п. 29-31 дебиторская задолженность не раскрывается в финансовой отчетности Эмитента по состоянию на 31 декабря 2023 года ввиду ее незначительности. Так, по состоянию на 31 декабря 2023 года дебиторская задолженность от продажи портфелей составляла 1 579 547 тыс. тенге или 1,37% от общей доли активов (31 декабря 2022 года: 1 083 435 тыс. тенге или 1,27% от общей доли активов).

Финансовые активы

На основании МСФО 34 п. 15 и 15А финансовые активы не раскрываются в финансовой отчетности Эмитента по состоянию на 31 марта 2024 года ввиду их незначительности. Так, на конец 1 квартала 2024 года финансовые активы составили 456 533 тыс. тенге или 0,42% от общей доли активов.

В 2023 году Компания приобрела казначейские облигации Министерства финансов Республики Казахстан, классифицированные как инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости. По состоянию на 31 декабря 2023 года общая балансовая стоимость данных облигаций составила 460 910 тысяч тенге.

Пассивы

Средства кредитных и прочих финансовых организаций

Средства кредитных и прочих финансовых организаций представлены следующим образом:

<i>тыс. тенге</i>	<i>Эффективная процентная ставка</i>	<i>31 марта 2024 года (не аудировано)</i>	<i>31 декабря 2023 года</i>
Займы, привлеченные на регулируемых инвестиционных площадках	8,0%-22,0%	18 432 556	15 647 823
Займы от международных фондов	18,0%-22%	7 656 905	6 047 453
Кредиты банков	22,0%	513 795	1 459 853
Займы, полученные от связанных сторон	24,0%	—	—
Итого средства кредитных и прочих финансовых организаций		26 603 256	23 155 129

В рамках кредитных договоров Компания обязана соблюдать определенные финансовые ковенанты. По состоянию на 31 марта 2024 года, 31 декабря 2023 года Компания соблюдала все ограничительные условия, установленные в кредитных договорах.

По состоянию на 31 марта 2024 года и 31 декабря 2023 года кредиты клиентам общей стоимостью до вычета резерва под ОКУ в сумме 22 150 269 тыс. тенге и 37 486 944 тыс. тенге соответственно были предоставлены в качестве обеспечения обязательств по договорам займов от прочих финансовых организаций.

Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги включают следующее:

<i>тыс. тенге</i>	<i>Год погашения</i>	<i>Ставка купона</i>	<i>31 марта 2024 года</i>	<i>31 декабря 2023 года</i>
Выпущенные облигации в тенге	2024-2025	18,0%-21,0%	58 410 390	54 646 220
Выпущенные облигации в долларах США	2024-2027	10,0%	3 407 120	18 113 299
Итого выпущенные долговые ценные бумаги			61 817 510	72 759 519

По состоянию на 31 марта 2024 года, 31 декабря 2023 Компания соблюдала все ограничительные условия, установленные при выпуске облигаций.

1-й выпуск облигаций в пределах 1-й облигационной программы Эмитента (ISIN KZ2P00008162), MFOКb2

- вид ценных бумаг: купонные облигации без обеспечения;
- дата начала обращения: 09.11.2021;
- номинальная стоимость: 1 000 тенге;
- ставка вознаграждения: 18%;
- периодичность выплаты вознаграждения: ежеквартальная;
- дата погашения: 09.11.2024;
- количество объявленных облигаций: 10 000 000 штук
- количество размещенных облигаций: 10 000 000 штук
- дата государственной регистрации: 19 октября 2021 года;
- общий объем денег, привлеченных при размещении: 10 000 000 000 тенге;
- сумма выплаченного вознаграждения по завершенным купонным периодам – 4 074 695 280 тенге, сумма начисленного вознаграждения по текущему купонному периоду – 180 000 000 тенге;
- количество выкупленных ценных бумаг и даты их выкупа: выкуп не производился.

2-й выпуск облигаций в пределах 1-й облигационной программы Эмитента (ISIN KZ2C00009769), MFOКb11

- вид ценных бумаг: купонные облигации без обеспечения;
- дата начала обращения: 02.06.2023;
- номинальная стоимость: 1 000 тенге;
- ставка вознаграждения: 21%, индексированная;
- периодичность выплаты вознаграждения: ежемесячная;
- дата погашения: 02.06.2025;
- количество объявленных облигаций: 20 000 000 штук;
- количество размещенных облигаций: 20 000 000 штук;
- дата государственной регистрации: 24 апреля 2023 года;
- общий объем денег, привлеченных при размещении: 20 000 000 000 тенге;
- сумма выплаченного вознаграждения по завершенным купонным периодам – 4 393 806 493 тенге, сумма начисленного вознаграждения по текущему купонному периоду – 140 466 667 тенге;
- количество выкупленных ценных бумаг и даты их выкупа: выкуп не производился.

Выпуск коммерческих облигаций Эмитента (ISIN KZ2C00009785), MFOКb12

- вид ценных бумаг: купонные облигации без обеспечения;

- дата начала обращения: 24.08.2023;
- номинальная стоимость: 1 000 тенге;
- ставка вознаграждения: 21%;
- периодичность выплаты вознаграждения: ежемесячная;
- дата погашения: 24.08.2024;
- количество объявленных облигаций: 1 500 000 штук;
- количество размещенных облигаций: 1 500 000 штук;
- дата государственной регистрации: 31 мая 2023 года;
- общий объем денег, привлеченных при размещении: 1 500 000 000 тенге;
- сумма выплаченного вознаграждения по завершенным купонным периодам – 262 323 898 тенге, сумма начисленного вознаграждения по текущему купонному периоду – 17 500 000 тенге;
- количество выкупленных ценных бумаг и даты их выкупа: выкуп не производился.

Выпуск коммерческих облигаций Эмитента (ISIN KZ2C00009801), МФОКb14

- вид ценных бумаг: купонные облигации без обеспечения;
- дата начала обращения: 20.09.2023;
- номинальная стоимость: 1 000 тенге;
- ставка вознаграждения: 21%;
- периодичность выплаты вознаграждения: ежемесячная;
- дата погашения: 20.09.2024;
- количество объявленных облигаций: 1 500 000 штук;
- количество размещенных облигаций: 1 500 000 штук;
- дата государственной регистрации: 31 мая 2023 года;
- общий объем денег, привлеченных при размещении: 1 462 266 000 тенге;
- сумма выплаченного вознаграждения по завершенным купонным периодам – 236 250 000 тенге, сумма начисленного вознаграждения по текущему купонному периоду – 21 875 000 тенге;
- количество выкупленных ценных бумаг и даты их выкупа: выкуп не производился.

Выпуск коммерческих облигаций Эмитента (ISIN KZ2C00010122), МФОКb15

- вид ценных бумаг: купонные облигации без обеспечения;
- дата начала обращения: 04.10.2023;
- номинальная стоимость: 1 000 тенге;
- ставка вознаграждения: 21%;
- периодичность выплаты вознаграждения: ежемесячная;
- дата погашения: 04.10.2024;
- количество объявленных облигаций: 3 000 000 штук;
- количество размещенных облигаций: 3 000 000 штук;
- дата государственной регистрации: 15 сентября 2023 года;
- общий объем денег, привлеченных при размещении: 3 000 000 000 тенге;
- сумма выплаченного вознаграждения по завершенным купонным периодам – 304 840 130 тенге, сумма начисленного вознаграждения по текущему купонному периоду – 13 722 889 тенге;
- количество выкупленных ценных бумаг и даты их выкупа: выкуп не производился.

1-й выпуск облигаций в пределах 2-й облигационной программы Эмитента (ISIN KZ2C00010171), МФОКb16

- вид ценных бумаг: купонные облигации без обеспечения;
- дата начала обращения: 14.11.2023;

- номинальная стоимость: 1 000 тенге;
- ставка вознаграждения: 20%, индексированная;
- периодичность выплаты вознаграждения: ежемесячная;
- дата погашения: 14.11.2025;
- количество объявленных облигаций: 20 000 000 штук;
- количество размещенных облигаций: 20 000 000 штук;
- дата государственной регистрации: 29 сентября 2023 года;
- общий объем денег, привлеченных при размещении: 20 000 000 000 тенге;
- сумма выплаченного вознаграждения по завершенным купонным периодам – 2 231 217 002 тенге, сумма начисленного вознаграждения по текущему купонному периоду – 10 722 222 тенге;
- количество выкупленных ценных бумаг и даты их выкупа: выкуп не производился.

Выпуск коммерческих облигаций Эмитента (ISIN KZ2C00010668), MFOКb17

- вид ценных бумаг: купонные облигации без обеспечения;
- дата начала обращения: облигации еще не в обращении;
- номинальная стоимость: 100 долл. США;
- ставка вознаграждения: 10%;
- периодичность выплаты вознаграждения: ежемесячная;
- дата погашения: облигации еще не в обращении;
- количество объявленных облигаций: 200 000 штук;
- количество размещенных облигаций: 0 штук;
- дата государственной регистрации: 11 декабря 2023 года;
- общий объем денег, привлеченных при размещении: 0 тенге;
- сумма выплаченного вознаграждения по завершенным купонным периодам – 0 тенге, сумма начисленного вознаграждения по текущему купонному периоду – 0 тенге;
- количество выкупленных ценных бумаг и даты их выкупа: выкуп не производился.

2-й выпуск облигаций в пределах 2-й облигационной программы Эмитента (ISIN KZ2C00010478), MFOКb18

- вид ценных бумаг: купонные облигации без обеспечения;
- дата начала обращения: 26.04.2024;
- номинальная стоимость: 1 000 тенге;
- ставка вознаграждения: 20%;
- периодичность выплаты вознаграждения: ежемесячная;
- дата погашения: облигации еще не в обращении;
- количество объявленных облигаций: 10 000 000 штук;
- количество размещенных облигаций: 10 000 000 штук;
- дата государственной регистрации: 29 ноября 2023 года;
- общий объем денег, привлеченных при размещении: 10 000 000 000 тенге;
- сумма выплаченного вознаграждения по завершенным купонным периодам – 325 796 100 тенге, сумма начисленного вознаграждения по текущему купонному периоду – 105 555 556 тенге;
- количество выкупленных ценных бумаг и даты их выкупа: выкуп не производился.

1-й выпуск облигаций в пределах 3-й облигационной программы Эмитента (ISIN KZ2C00010825), MFOКb19

- вид ценных бумаг: купонные облигации без обеспечения;
- дата начала обращения: 18.03.2024;
- номинальная стоимость: 100 долл. США;

- ставка вознаграждения: 10%;
- периодичность выплаты вознаграждения: ежемесячная;
- дата погашения: облигации еще не в обращении;
- количество объявленных облигаций: 500 000 штук;
- количество размещенных облигаций: 131 872 штуки;
- дата государственной регистрации: 29 декабря 2023 года;
- общий объем денег, привлеченных при размещении: 13 187 200 долл. США;
- сумма выплаченного вознаграждения по завершённым купонным периодам – 324 576 долл. США, сумма начисленного вознаграждения по текущему купонному периоду – 106 229 долл. США;
- количество выкупленных ценных бумаг и даты их выкупа: выкуп не производился.

2-й выпуск облигаций в пределах 3-й облигационной программы Эмитента (ISIN KZ2C00010833)

- вид ценных бумаг: купонные облигации без обеспечения;
- дата начала обращения: облигации еще не в обращении;
- номинальная стоимость: 100 долл. США;
- ставка вознаграждения: 10%;
- периодичность выплаты вознаграждения: ежемесячная;
- дата погашения: облигации еще не в обращении;
- количество объявленных облигаций: 200 000 штук;
- количество размещенных облигаций: 0 штук;
- дата государственной регистрации: 10 января 2024 года;
- общий объем денег, привлеченных при размещении: 0 долл. США;
- сумма выплаченного вознаграждения по завершённым купонным периодам – 0 долл. США, сумма начисленного вознаграждения по текущему купонному периоду – 0 долл. США;
- количество выкупленных ценных бумаг и даты их выкупа: выкуп не производился.

3-й выпуск облигаций в пределах 2-й облигационной программы Эмитента (ISIN KZ2C00010916)

- вид ценных бумаг: купонные облигации без обеспечения;
- дата начала обращения: облигации еще не в обращении;
- номинальная стоимость: 1000 тенге;
- ставка вознаграждения: 20%;
- периодичность выплаты вознаграждения: ежемесячная;
- дата погашения: облигации еще не в обращении;
- количество объявленных облигаций: 20 000 000 штук;
- количество размещенных облигаций: 0 штук;
- дата государственной регистрации: 17 января 2024 года;
- общий объем денег, привлеченных при размещении: 0 тенге;
- сумма выплаченного вознаграждения по завершённым купонным периодам – 0 тенге, сумма начисленного вознаграждения по текущему купонному периоду – 0 тенге;
- количество выкупленных ценных бумаг и даты их выкупа: выкуп не производился.

Производные обязательства

Компания заключает валютные форвардные контракты для управления открытой валютной позицией. Данные финансовые инструменты предназначены для того, чтобы ограничить рыночный риск Компании из-за негативного изменения курсов иностранных валют.

На основании МСФО 34 п. 15 и 15А производные обязательства не раскрываются в финансовой отчетности Эмитента по состоянию на 31 марта 2024 года ввиду их незначительности. Так, на конец 1 квартала 2024 года производные обязательства составили 0,28% от общей доли обязательств.

В таблице ниже приведена информация о справедливой стоимости производных финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2023 года:

<i>Признано как обязательство, тыс тенге</i>	<i>Валюта</i>	<i>Номинальная стоимость в валюте, в тысячах</i>	<i>Курс</i>	<i>Срок</i>	<i>31 декабря 2023 года</i>
Форвард на продажу KZT, на покупку USD	USD	6 000	493,40	Март 2024	(176 139)
Форвард на продажу KZT, на покупку USD	USD	4 500	509,55	Ноябрь 2024	(52 475)
Форвард на продажу KZT, на покупку USD	USD	6 000	472,43	Март 2024	(57 765)
Форвард на продажу KZT, на покупку USD	USD	12 000	475,25	Март 2024	<u>(130 245)</u>
Итого производные финансовые обязательства					<u>(416 624)</u>

По состоянию на 31 декабря 2023 года средства в кредитных и прочих финансовых организациях представлены депозитом в сумме 1 335 034 тыс. тенге, выступающим залоговым обеспечением операций по валютным форвардным сделкам.

Кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность представлена следующим образом:

<i>тыс. тенге</i>	31 марта 2023 года (не аудировано)	31 декабря 2023 года
Маркетинговые услуги	81 771	47 584
Услуги андеррайтинга по выпуску облигаций	45 145	33 627
Сопровождение программного обеспечения	40 957	20 851
Коллекторские услуги	11 429	20 236
Процессинговые услуги	16 005	15 016
Услуги по верификации и скорингу	24 227	9 981
Услуги по клиентской поддержке	11 152	8 904
Профессиональные услуги	14 216	5 141
Расчеты по цессиям	-	715
Прочая кредиторская задолженность	49 040	45 195
Итого кредиторская задолженность	293 942	207 250

В таблице ниже представлены кредиторская задолженность Эмитента по состоянию на 31 марта 2024 года и 31 декабря 2023 года в разрезе сроков, оставшихся до погашения:

<i>Тыс.тенге</i>	<i>В течение 1 месяца</i>	<i>От 1 до 9 месяцев</i>	<i>От 9 месяцев до 1 года</i>	<i>От 1 года до 3 лет</i>	<i>Более 3 лет</i>	<i>Итого</i>
На 31 марта 2024 года (не аудировано)						
Кредиторская задолженность	204 891	89 051	-	-	-	293 942
На 31 декабря 2023 года						
Кредиторская задолженность	90 425	116 825	-	-	-	207 250

По состоянию на 31 марта 2024 года и 31 декабря 2023 года кредиторская задолженность составила 0,33% и 0,28% и 0,21% соответственно от общей доли обязательств. В связи с несущественной долей кредиторской задолженности в общем объеме обязательств Эмитента видится нецелесообразным дальнейшее ее раскрытие.

Прочие обязательства

Прочие обязательства включают следующее:

<i>Прочие обязательства, тыс. тенге</i>	<i>31 марта 2024 года (не аудировано)</i>	<i>31 декабря 2023 года</i>
Прочие финансовые обязательства		
Кредиторская задолженность за агентские услуги по страхованию	144 303	87 112
Задолженность по оплате труда	470 402	467 065
Финансовая гарантия	–	–
Прочие краткосрочные обязательства	6 631	5 376
Итого прочие финансовые обязательства	621 336	559 553
Прочие нефинансовые обязательства		
Налоги и взносы кроме корпоративного подоходного налога	155 196	256 912
Прочие краткосрочные обязательства	2 249	2 729
Итого прочие нефинансовые обязательства	157 445	259 641
Итого прочие обязательства	778 781	819 194

Капитал

По состоянию на 31 марта 2024 года величина оплаченного и находящегося в обращении уставного капитала Компании составляла 14 751 547 тыс. тенге (на 31 декабря 2023 года 11 001 000 тыс. тенге).

Балансовая стоимость одной акции

Расчет балансовой стоимости одной акции, представленной ниже, приведен на основании методики, изложенной в Приложении 2 к Правилам раскрытия информации инициаторами допуска ценных бумаг.

<i>тыс. тенге</i>	31 марта 2024 года (не аудировано)	31 декабря 2023 года
Активы	108 118 166	115 310 691
Минус: нематериальные активы	2 968 940	(3 939 935)
Минус: обязательства	89 900 479	(97 644 524)
Минус: уставный капитал, привилегированные акции	1 471 698	(1 121 151)
Итого чистые активы	13 777 049	12 605 081
Количество обыкновенных акций	138 798 488	98 798 488
Итого балансовая стоимость обыкновенной акции, тенге	99,3	127,6

<i>тыс. тенге</i>	31 марта 2024 года (не аудировано)	31 декабря 2023 года
Уставный капитал, привилегированные акции	1 471 698	1 121 151
Минус: долговая составляющая привилегированных акций	1 471 698	1 121 151
Капитал, принадлежащий держателям привилегированных акций, за минусом долговой составляющей	1 471 698	1 121 151
Количество привилегированных акций	46 266 162	11 211 512
Итого балансовая стоимость привилегированной акции, тенге	31,8	100

По состоянию на 31 декабря 2023 года величина оплаченного и находящегося в обращении уставного капитала Компании составляла 11 001 000 тыс. тенге (на 31 декабря 2022 года 1 120 151 тыс. тенге).

В июне 2023 года ТОО «Solva Capital» приобрела 11 201 512 штук обыкновенных акций Компании у ТОО «МФО «Финтехфинанс», что на момент совершения сделки представляло собой 100% размещенных акций.

В июне 2023 года ТОО «Solva Capital» приобрела 88 798 488 штук обыкновенных акций, дополнительно размещенных Компанией. В июне 2023 года ТОО «Solva Capital» приобрела 10 000 штук привилегированных акций, дополнительно размещенных Компанией.

В июле 2023 года акционеры Компании ТОО «Solva Capital» и Solva Group Ltd. осуществили обмен находящихся в обращении обыкновенных акций, принадлежащих Solva Group Ltd, на ранее выпущенные, но не размещенные привилегированные акции в количестве 11 201 512 штук, номинальной стоимостью 100 тенге каждая, в соотношении 1:1. После завершения сделки ТОО «Solva Capital» принадлежало 88 798 488 штук обыкновенных акций и 10 000 штук привилегированных акций, Solva Group Ltd. принадлежало 11 201 512 штук привилегированных

акций.

В декабре 2023 года ТОО «Solva Capital» приобрело 10 000 000 штук обыкновенных акций, дополнительно размещенных Компанией.

По состоянию на 31 декабря 2023 года контролирующим акционером Компании, владеющим 100% обыкновенных акций, является ТОО «Solva Capital».

Ниже приводятся данные о движении выпущенных, полностью оплаченных и находящихся в обращении акций:

	Количество акций, штук		Номинальная стоимость		Итого
	Привилегированные	Обыкновенные	Привилегированные	Обыкновенные	
<i>тыс. тенге</i>					
На 31 декабря 2021 года	–	11 201 512	–	1 120 151	1 120 151
Увеличение акционерного капитала	–	–	–	–	–
На 31 декабря 2022 года	–	11 201 512	–	1 120 151	1 120 151
Увеличение акционерного капитала	10 000	98 798 488	1 000	9 879 849	9 880 849
Обмен акциями	11 201 512	(11 201 512)	1 120 151	(1 120 151)	–
На 31 декабря 2023 года	11 211 512	98 798 488	1 121 151	9 879 849	11 001 000

Привилегированные акции

Привилегированные акции Компании не дают право голоса, если только выплата дивидендов по привилегированным акциям не была задержана на три или более месяцев, и на них начисляются кумулятивные дивиденды, не менее гарантированной суммы 1 тенге на одну акцию.

Решением единственного акционера от 29 июня 2023 года принято решение осуществить выплату дивидендов за 2023 год в размере 7 300 000 тыс. тенге по привилегированным акциям из расчета 730 тыс. тенге за акцию.

Прибыль на акцию

<i>тыс.тенге</i>	31 декабря 2023 года
Прибыль, приходящаяся на держателей простых акций	219 134
Средневзвешенное количество простых акций для расчета базовой прибыли на акцию	50 709 307
Прибыли на акцию	4,32

Доходы/ Расходы

Процентные доходы

<i>тыс. тенге</i>	<i>За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2024 года (не аудировано)</i>			
	<i>2023 год</i>	<i>2022 год</i>	<i>2021 год</i>	
Процентная выручка, рассчитанная с использованием эффективной процентной ставки				
Кредиты МСБ	3 959 348	14 153 193	9 088 571	3 763 770
Кредиты физическим лицам	3 302 006	13 017 310	14 763 566	12 152 463
Займы, выданные связанным сторонам	280 737	1 582 477	477 134	157 903
Договоры «обратное репо» с финансовыми организациями	92 534	265 194	–	–
Средства в кредитных и прочих финансовых организациях и эквиваленты денежных средств	140 549	156 339	76 022	40 716
Инвестиционные ценные бумаги	3 586	13 364	–	–
Итого процентная выручка, рассчитанная с использованием эффективной процентной ставки	7 778 760	29 187 877	24 405 293	16 114 852

<i>тыс. тенге</i>	<i>За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2024 года (не аудировано)</i>		<i>2023 год</i>	<i>Доля, %</i>	<i>2022 год</i>	<i>Доля, %</i>	<i>2021 год</i>	<i>Доля, %</i>
	<i>Доля, %</i>	<i>Доля, %</i>						
Процентная выручка, рассчитанная с использованием эффективной процентной ставки								
Кредиты физическим лицам	3 302 006	42,45	13 017 310	44,6	14 763 566	60,5	12 152 463	75,4
Кредиты МСБ	3 959 348	50,9	14 153 193	48,49	9 088 571	37,2	3 763 770	23,4
Краткосрочные кредиты физическим лицам (PDL)	-	-	-	-	-	-	-	-
Займы, выданные связанным сторонам	280 737	3,61	1 582 477	5,42	477 134	2,0	157 903	1,0
Средства в кредитных организациях и эквиваленты денежных средств	140 549	1,81	156 339	0,54	76 022	0,3	40 716	0,3
Обратное репо с финансовыми организациями	92 534	1,19	265 194	0,91	-	-	-	-
Долговые ценные бумаги,	3 586	0,05	13 364	0,05	-	-	-	-

Инвестиционный меморандум АО «МФО ОнлайнКазФинанс»

удерживаемые до погашения									
Итого, процентная выручка, рассчитанная с использованием эффективной процентной ставки	7 778 760	100	29 187 877	100	24 405 293	100	16 114 852	100	100

Процентные расходы

<i>тыс. тенге</i>	<i>За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2024 года (не аудировано)</i>			
	<i>2023 год</i>	<i>2022 год</i>	<i>2021 год</i>	
Процентные расходы				
Выпущенные долговые ценные бумаги	3 903 524	10 992 649	4 784 636	2 218 878
Средства кредитных и прочих финансовых организаций	1 448 209	5 438 859	5 767 928	4 371 200
Обязательства по аренде	8 616	29 919	20 134	26 357
Итого процентные расходы	5 365 349	16 461 427	10 572 698	6 616 435
Чистый процентный доход	2 413 411	12 726 450	13 832 595	9 498 417

<i>тыс. тенге</i>	<i>За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2024 года (не аудировано)</i>		<i>2023 год</i>			<i>2022 год</i>			<i>2021 год</i>		
	<i>Доля, %</i>	<i>Доля, %</i>		<i>Доля, %</i>	<i>Доля, %</i>						
Процентные расходы											
Средства кредитных и прочих организаций	1 448 209	26,99	5 438 859	33,04	5 767 928	54,6	4 371 200	66,1			
Выпущенные долговые ценные бумаги	3 903 524	72,75	10 992 649	66,78	4 784 636	45,3	2 218 878	33,5			
Обязательства по аренде	8 616	0,16	29 919	0,18	20 134	0,2	26 357	0,4			
Итого, процентные расходы	5 365 349	100	16 461 427	100	10 572 698	100	6 616 435	100			
Чистый процентный доход	2 413 411		12 726 450		13 832 595		9 498 417				

Комиссионные доходы

<i>тыс. тенге</i>	<i>За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2024 года (не аудировано)</i>	<i>2023 год</i>	<i>2022 год</i>	<i>2021 год</i>
Кредиты физическим лицам				
Агентские услуги по страхованию	1 209 440	4 393 818	3 045 603	3 346 786
Прочие комиссионные доходы	311 125	639 746	20 036	–
Итого кредиты физическим лицам	1 520 565	5 033 564	3 065 639	3 346 786
Кредиты МСБ				
Агентские услуги по страхованию	821 068	3 168 013	1 503 491	621 441
Прочие комиссионные доходы	657	5 511	4 896	–
Итого кредиты МСБ	821 725	3 173 524	1 508 387	621 441
Прочее	–	–	125 052	79 325
Итого комиссионные и агентские договоры	2 342 290	8 207 088	4 699 078	4 047 552

<i>тыс. тенге</i>	<i>За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2024 года (не аудировано)</i>	<i>Доля, % 2023 год</i>	<i>Доля, % 2022 год</i>	<i>Доля, % 2021 год</i>
Кредиты физическим лицам				
Агентские услуги по страхованию	1 209 440	51,63	53,54	82,7
Прочие комиссионные доходы	311 125	13,28	7,8	–
Итого, кредиты физическим лицам	1 520 565	64,92	61,33	82,7
Кредиты МСБ				
Агентские услуги по страхованию	821 068	35,05	38,6	15,4
Прочие комиссионные доходы	657	0,03	0,07	–
Итого, кредиты МСБ	821 725	35,08	38,67	15,4
Краткосрочные кредиты физическим лицам				

Инвестиционный меморандум АО «МФО ОнлайнКазФинанс»

(PDL)									
Агентские услуги по страхованию	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Итого, комиссионные и агентские договоры	2 342 290	100	8 207 088	100	4 699 078	100	4 047 552	100	100

Деятельность Компании, связанная с комиссионными и агентскими доходами, сконцентрирована в одном географическом регионе – Республика Казахстан.

Компания взимает комиссию и агентское вознаграждение на дату завершения операции, по всем договорам обязанность к исполнению выполняется в определенный момент времени.

На 31 декабря 2023 в отчёте о финансовом положении в составе прочих активов Компания признала дебиторскую задолженность, связанную с договорами с клиентами, в размере 198 002 тыс. тенге.

По состоянию на 31 декабря 2023 года обязательства по агентским договорам составили 87 112 тыс. тенге.

Прочие доходы

Прочие доходы по состоянию на 31 марта 2024 года составили 91 707 тыс. тенге. Ввиду их незначительности, 1,84%, по отношению к общему объему чистого процентного и непроцентного дохода на основании МСФО 34 п. 15 и 15А они не раскрываются в финансовой отчетности Эмитента по состоянию на 31 марта 2024 года.

Ниже раскрываются прочие доходы по состоянию на конец 2023 года:

<i>тыс. тенге</i>	<u>2023 год</u>	<u>2022 год</u>	<u>2021 год</u>
Начисленные штрафы по кредитам	588 029	489 843	394 929
Консультационные и прочие услуги связанным сторонам	1 249 491	–	–
Прочие	2 134	39 150	11 207
Итого прочие доходы	1 839 654	528 993	406 136

Начисленные штрафы представляют собой неустойки, предусмотренные договором на предоставление кредита за нарушение установленного срока платежа.

<i>тыс. тенге</i>	2023 год	Доля,%	2022 год	Доля,%	2021 год	Доля,%
Начисленные штрафы по кредитам	588 029	31,96	489 843	92,6	394 929	97,2
Прочие	1 249 491	67,92	39 150	7,4	11 207	2,8
Процентные доходы по депозиту	2 134	0,12	-	-	-	-
Итого прочие доходы	1 839 654	100	528 993	100	406 136	100

Прочие расходы

Расходы на персонал, амортизация и прочие операционные расходы

<i>тыс. тенге</i>	<i>За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2024 года (не аудировано)</i>			
	<i>2023 год</i>	<i>2022 год</i>	<i>2021 год</i>	<i>2021 год</i>
Расходы на заработную плату	545 437	4 404 908	2 782 576	626 500
Налоги и отчисления по заработной плате	73 533	479 149	215 420	71 915
Расходы на персонал	618 970	4 884 057	2 997 996	698 415
Маркетинг	565 410	743 156	751 555	821 947
Износ и амортизация	177 182	662 499	459 030	383 838
Налоги, кроме корпоративного налога на прибыль	4 913	501 796	389 876	309 772
Процессинг	102 186	316 774	747 577	366 332
Коллекторские услуги	226 219	317 043	227 078	286 962
Профессиональные услуги	32 482	228 160	240 153	171 176
Верификация и скоринг	241 731	230 401	162 263	201 358
Сопровождение программного обеспечения	217 921	295 230	238 110	308 363
Клиентская поддержка	149 976	94 460	16 529	100 080
Прочее	172 787	735 757	354 611	246 381
Итого прочие операционные расходы	2 509 218	9 009 333	6 584 778	3 196 209

<i>тыс. тенге</i>	<i>За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2024 года (не аудировано)</i>	<i>Доля, %</i>		<i>2023 год</i>		<i>Доля, %</i>		<i>2022 год</i>		<i>Доля, %</i>		<i>2021 год</i>		<i>Доля, %</i>	
Маркетинг	565 410	43,98	743 156	43,7	1 468 286	42,7	821 947	46,3							
Процессинг	102 186	7,95	316 774	18,6	819 193	23,8	366 332	20,6							
Коллекторские услуги	226 219	17,6	317 043	18,6	616 179	17,9	286 962	16,2							
Верификация и скоринг	241 731	18,8	230 401	13,5	272 557	7,9	201 358	11,3							
Клиентская поддержка	149 976	11,67	94 460	5,6	261 754	7,6	100 080	5,6							
Итого, прочие операционные расходы	1 285 522	100	1 701 834	100	3 437 969	100	1 776 679	100							

<i>тыс. тенге</i>	<i>За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2024 года (не аудировано)</i>	<i>Доля, %</i>		<i>2023 год</i>		<i>Доля, %</i>		<i>2022 год</i>		<i>Доля, %</i>		<i>2021 год</i>		<i>Доля, %</i>	
Расходы на	545 437	44,55	4 404 908	60,2		42,1	626 500	29,6							

Инвестиционный меморандум АО «МФО ОнлайнКазФинанс»

заработную плату и премии					1 307 096			
Налоги и отчисления по заработной плате	73 533	6,01	479 149	6,6	157 933	5,1	71 915	3,4
Расходы на персонал	618 970	50,56	4 884 057	66,8	1 465 029	47,2	698 415	33,0
Износ и амортизация	177 182	14,47	662 499	9,1	459 030	14,8	383 838	18,1
Налоги, кроме корпоративного налога на прибыль	4 913	0,4	501 796	6,9	389 876	12,6	309 772	14,6
Сопровождение программного обеспечения	217 921	17,8	295 230	4,0	238 110	7,7	308 363	14,6
Консультационные и профессиональные услуги	32 482	2,65	228 160	3,1	240 153	7,7	171 176	8,1
Прочие	172 787	14,11	735 757	10,0	312 708	10,1	246 381	11,6
Итого, общехозяйственные и административные расходы	1 224 255	100	7 307 499	100	3 104 906	100	2 117 945	100

Раздел 7. КОЭФФИЦИЕНТЫ ПО ФИНАНСОВЫМ ПОКАЗАТЕЛЯМ ЭМИТЕНТА**Коэффициенты для нефинансовых организаций**

Не применимо

Пруденциальные нормативы для финансовых организаций

Наименование коэффициента	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	31.03.2024
Оплаченный уставный капитал, в тыс. тенге (мин. размер 100 млн. тенге)	1 120 151	1 120 151	13 621 820	11 001 000	14 751 547
Расчетный собственный капитал, в тыс.тенге (мин. размер 100 млн. тенге)	10 793 530	13 355 934	19 375 825	17 965 613	18 217 687
Коэффициент достаточности собственного капитала ($k_1 \geq 0,1$)	0,138	0,115	0,148	0,119	0,118
Лимит на долю просроченной задолженности по основному долгу, начисленному вознаграждению свыше 90 (девяноста) календарных дней в общей сумме ссудного портфеля, в процентах (не более 20%)	Не применимо	Не применимо	Не применимо	9,805%	11,303%
Коэффициент максимального размера риска на одного заемщика ($k_2 \leq 0,25$)	0,001	0,009	0,171	0,171	0,061
Коэффициент максимального лимита совокупных обязательств (левередж) ($k_3 \leq 10$)	3,268	4,026	3,428	5,423	4,935

**На данные периоды Национальным банком РК не требовалось предоставление информации по лимиту на долю просроченной задолженности по основному долгу, начисленному вознаграждению свыше 90 (девяноста) календарных дней в общей сумме ссудного портфеля*

Коэффициенты для банков, организаций, осуществляющих отдельные виды банковских операций, микрофинансовых организаций, ломбардов

Наименование коэффициента	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	31.03.2024
Коэффициент покрытия кредитного портфеля = провизии / основной долг по совокупному ссудному портфелю	4,53%	5,87%	9,40%	9,70%
Коэффициент чистого кредитного портфеля = (основной долг по совокупному ссудному портфелю -	95,47%	94,13%	90,60%	90,30%

проvisions) / основной долг по совокупному ссудному портфелю				
Коэффициент обеспечения по кредитному портфелю = сумма принятого обеспечения / основной долг по совокупному ссудному портфелю	Не применимо	Не применимо	Не применимо	Не применимо
Коэффициент просроченных платежей свыше 90 дней по кредитному портфелю = сумма просроченного основного долга свыше 90 дней / основной долг по совокупному ссудному портфелю	4,73%	4,44%	6,89%	9,93%

**Раздел 8. РАСШИФРОВКА СТРУКТУРЫ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПОРТФЕЛЯ
ИНВЕСТИЦИОННЫХ ФОНДОВ, ПРИОБРЕТЕННОГО ЗА СЧЕТ АКТИВОВ КЛИЕНТОВ**

Структура инвестиционного портфеля

Не применимо



Данный документ подписал:

Генеральный директор

Аида Имашева

30.07.2024 г. 14:45

Данный документ согласно пункту 1 статьи 7 закона Республики Казахстан от 07 января 2003 года "Об электронном документе и электронной цифровой подписи" равнозначен подписанному документу на бумажном носителе.