



# ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ

ПЕРВОГО ВЫПУСКА ОБЛИГАЦИЙ  
ТОВАРИЩЕСТВА С ОГРАНИЧЕННОЙ  
ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ  
«ТЕХНОЛИЗИНГ»

Финансовый консультант



г. Нур-Султан, 2019 г.

## Содержание

|   |    |
|---|----|
| <b>Раздел 1. КРАТКИЕ СВЕДЕНИЯ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ</b> .....  | 4  |
| 1.1    Сведения о выпуске ценных бумаг.....   | 4  |
| 1.2    Сведения о процедуре размещения выпускаемых облигаций.....   | 20 |
| 1.3    Сведения о регистраторе, представителе держателей облигаций и платежном агенте<br>21   |    |
| 1.4    Цели и причины листинга и последующего размещения ценных бумаг .....   | 21 |
| <b>Раздел 2. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ</b> .....   | 22 |
| 2.1    Наименование Эмитента и его организационно-правовая форма .....  | 22 |
| 2.2    Реквизиты Эмитента .....   | 22 |
| 2.3    История образования и деятельности Эмитента, ключевые события Эмитента. Цель<br>создания Эмитента и основные виды деятельности.....  | 23 |
| 2.4    Сведения о наличии рейтингов от рейтинговых агентств .....   | 27 |
| 2.5    Сведения о лицензиях, на основании которых Эмитент осуществляет свою<br>деятельность .....   | 27 |
| 2.6    Филиалы и представительства Эмитента .....   | 27 |
| 2.7    Уставный капитал .....   | 28 |
| 2.8    Избранные финансовые данные .....  | 28 |
| <b>Раздел 3. УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ (УЧАСТНИКИ)</b> .....   | 29 |
| 3.1    Структура органов управления Эмитента .....  | 29 |
| 3.2    Члены совета директоров.....   | 30 |
| 3.3    Исполнительный орган Эмитента.....   | 30 |
| 3.4    Организационная структура Эмитента.....  | 31 |
| 3.5    Основные подразделения .....   | 31 |
| 3.6    Участники Эмитента.....  | 32 |
| 3.7    Информация о конечных бенефициарах .....   | 32 |
| 3.8    Сведения об аффилированных лицах Эмитента .....  | 32 |
| 3.9    Информация о всех сделках или серии сделок за последние три года, приведших к<br>смене участников Эмитента, владеющих долями в оплаченном уставном капитале в размере,<br>составляющем пять и более процентов от общего оплаченного уставного капитала.....  | 32 |
| 3.10   Сведения об организациях, в которых Эмитент владеет пятью и более процентами<br>оплаченного уставного капитала .....   | 32 |
| 3.11   Промышленные, банковские, финансовые группы, холдинги, концерны, ассоциации, в<br>которых участвует Эмитент .....  | 33 |
| <b>Раздел 4. БАНКИ, КОНСУЛЬТАНТЫ И АУДИТОРЫ ЭМИТЕНТА</b> .....  | 34 |
| 4.1    Сведения о банках и/или других организациях, которые на протяжении трех лет<br>оказывают Эмитенту финансовые услуги. ....  | 34 |
| 4.2    Сведения о финансовых и/или юридических консультантах, которые принимают<br>участие в подготовке документов Эмитента для целей регистрации выпуска его ценных бумаг,<br>а также прохождения процедуры листинга данных ценных бумаг.....  | 35 |
| 4.3    Сведения об аудиторских организациях Эмитента, которые проводили аудит<br>финансовой отчетности Эмитента либо обзор его промежуточной финансовой отчетности в<br>течение трех последних лет, и о тех аудиторских организациях, которые будут проводить аудит<br>финансовой отчетности Эмитента в течение следующих трех лет..... | 35 |
| <b>Раздел 5. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ</b> .....   | 36 |

|  |   |           |
|--|---|-----------|
| 5.1  | Тенденции в отрасли деятельности Эмитента, сведения о конкурирующих организациях, прогноз в отношении будущего развития отрасли деятельности Эмитента.....    | 36        |
| 5.2  | Сведения о попытках третьих лиц поглотить Эмитента или о попытках Эмитента поглотить другую организацию за последний завершенный и за текущий годы.....       | 38        |
| 5.3  | Сведения об условиях важнейших контрактов и соглашений, заключенных Эмитентом, которые могут оказать в будущем существенное влияние на его деятельность ..... | 39        |
| 5.4  | Сведения об основных капитальных вложениях, осуществленных Эмитентом за три последних года и за текущий год.....  | 40        |
| 5.5  | Объем оказанных услуг за три последних года и текущий год и анализ изменений в объемах оказанных услуг .....  | 41        |
| 5.6  | Факторы, позитивно и негативно влияющие на доходность продаж Эмитента по основной деятельности.....   | 41        |
| 5.7  | Деятельность Эмитента по организации оказания своих услуг.....  | 42        |
| 5.8  | Сведения об основных поставщиках Эмитента .....   | 42        |
| 5.9  | Сведения об основных потребителях Эмитента .....  | 42        |
| 5.10   | Факторы риска .....   | 43        |
| <b>Раздел 6. ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ КОМПАНИИ .....</b> |   | <b>51</b> |
|  | ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ .....  | 51        |
|  | ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ.....  | 52        |
|  | ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ.....  | 53        |
|  | ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ .....  | 54        |
|  | АКТИВЫ.....   | 55        |
|  | ПАССИВЫ .....   | 58        |
|  | ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ.....  | 61        |
|  | ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ.....  | 62        |
|  | Приложение 1. Организационная структура ТОО «ТехноЛизинг» .....   | 64        |
|  | Приложение 2. Список аффилированных лиц Эмитента .....  | 65        |

## Раздел 1. КРАТКИЕ СВЕДЕНИЯ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ

### 1.1 Сведения о выпуске ценных бумаг

|   |  |
|---|--|
| <b>Вид облигаций</b>  | Купонные облигации без обеспечения   |
| <b>Сведения о государственной регистрации выпуска облигаций</b> | Свидетельство о государственной регистрации ценных бумаг №0000008 от 4 октября 2019 г.   |
| <b>Сведения о присвоении кода ISIN</b>                          | KZ2P00006299   |
| <b>Сведения о присвоении кода CFI</b>                           | DBFXFR   |
| <b>Выпущенное количество облигаций</b>                          | 2 000 000 (два миллиона) штук  |
| <b>Планируемое количество облигаций к размещению</b>            | 2 000 000 (два миллиона) штук  |
| <b>Общий объем выпуска облигаций</b>                            | 2 000 000 000 (два миллиарда) тенге  |
| <b>Номинальная стоимость одной облигации</b>                    | 1 000 (одна тысяча) тенге  |
| <b>Планируемая цена размещения</b>                              | 1 000 (одна тысяча) тенге <sup>1</sup><br><i>1. Индикативная цена на дату размещения выпуска облигаций. При этом фактическая цена размещения будет определена в зависимости от спроса со стороны инвесторов, подавших заявки во время размещения выпуска облигаций</i> |

|   |   |
|---|---|
| <b>Ставка купонного вознаграждения</b>                              | Ставка вознаграждения (купона) по облигациям является фиксированной на протяжении всего срока обращения облигаций и составляет 14% (четырнадцать процентов) годовых от номинальной стоимости облигаций.   |
| <b>Планируемая доходность на дату размещения</b>                    | Планируемая доходность на дату размещения облигаций – 14% <sup>2</sup> .<br><br><i><sup>2</sup> Индикативная доходность на дату размещения выпуска облигаций. При этом фактическая доходность будет определена в зависимости от спроса со стороны инвесторов, подавших заявки во время размещения выпуска облигаций.</i>  |
| <b>Срок обращения</b>   | 4 (четыре) года с даты начала обращения облигаций   |
| <b>Дата начала обращения облигаций</b>                              | Дата начала обращения облигаций – дата проведения первых состоявшихся торгов в соответствии с условиями АО «Казахстанская фондовая биржа» (далее – «Фондовая биржа»).   |
| <b>Даты, условия и порядок выплаты вознаграждения по облигациям</b> | <p><b>Дата, с которой начинается начисление вознаграждения по облигациям:</b></p> <p>Начисление вознаграждения по облигациям начинается с даты начала обращения облигаций. Начисление вознаграждения производится в течение всего периода обращения облигаций и заканчивается в последний день обращения облигаций.</p> <p><b>Периодичность выплаты вознаграждения и (или) даты выплаты вознаграждения по облигациям:</b></p> <p>Выплата вознаграждения производится 2 (два) раза в год через каждые 6 (шесть) месяцев с даты начала обращения облигаций, в течение всего срока обращения облигаций.</p> <p>Вознаграждение выплачивается лицам, которые обладают правом на его получение и зарегистрированы в системе реестров держателей ценных бумаг Эмитента на начало последнего дня периода, за который осуществляется выплата вознаграждения (по времени в месте нахождения центрального депозитария, осуществляющего ведение системы реестров держателей ценных бумаг) (далее – «Дата фиксации»).</p> <p><b>Порядок и условия выплаты вознаграждения по облигациям, способ получения вознаграждения по облигациям:</b></p> <p>Выплата вознаграждения по облигациям производится в тенге путем перевода денег на текущие счета держателей облигаций в течение 15 (пятнадцати)</p> |

календарных дней с даты, следующей за Датой фиксации.

На получение вознаграждения по облигациям за каждый купонный период имеют право лица, зарегистрированные в системе реестров держателей облигаций по состоянию на начало последнего дня периода, за который осуществляются выплаты.

Вознаграждение рассчитывается как произведение номинальной стоимости и полугодовой ставки купонного вознаграждения. Количество знаков после запятой и метод округления определяются в соответствии с внутренними документами Фондовой биржи.

**Период времени, применяемый для расчета вознаграждения по облигациям:**

Выплата вознаграждения по облигациям будет производиться из расчета временной базы 360 (триста шестьдесят) дней в году и 30 (тридцать) дней в месяце в течение всего срока обращения.

**Валюта номинальной стоимости облигации, валюта платежа по основному долгу и (или) начисленному вознаграждению по облигациям:**

Национальная валюта Республики Казахстан (тенге); все платежи (выплаты вознаграждения и суммы основного долга) осуществляются Эмитентом в безналичном порядке в национальной валюте Республики Казахстан (тенге).

В случае если держателем облигаций будет являться нерезидент Республики Казахстан, все платежи по облигациям будут производиться в тенге при наличии у держателя облигаций банковского счета в тенге на территории Республики Казахстан.

Конвертация тенге в иную валюту (исключительно Доллар США или Евро) при осуществлении выплаты допускается в случае получения Эмитентом не позднее чем за 3 (три) рабочих дня до дня соответствующей выплаты от держателя облигаций – нерезидента Республики Казахстан соответствующего письменного заявления. Указанная конвертация осуществляется по курсу, установленному Национальным Банком Республики Казахстан на дату осуществления выплаты. Конвертация тенге в иную валюту (исключительно Доллар США или Евро) производится за счет держателя облигаций – нерезидента Республики Казахстан.

Конвертация тенге в иную валюту при осуществлении выплаты по облигациям в пользу держателя облигаций – резидента Республики Казахстан не допускается.

Облигации не являются индексированными.

**Порядок  
налогообложения**

Следующая информация является общим кратким обзором, который излагает определенные налоговые аспекты относительно облигаций и не подразумевает полный анализ всех налоговых аспектов. Потенциальные инвесторы должны проконсультироваться со своими консультантами по налогам в отношении приобретения, владения и продажи облигаций и получения вознаграждения, основной суммы долга и/или других сумм по облигациям и последствий таких действий по налоговому законодательству Республики Казахстан. Если иное не указано, настоящий обзор рассматривает только налоговое законодательство, действующее и вступившее в силу на дату данного Инвестиционного меморандума.

В соответствии с **пп.62) ст.1** Кодекса Республики Казахстан «О налогах и других обязательных платежах в бюджет» (далее - «Налоговый Кодекс Республики Казахстан») вознаграждение – это все выплаты по долговым ценным бумагам в виде дисконта либо купона (с учетом дисконта либо премии от стоимости первичного размещения и (или) стоимости приобретения), выплаты лицу, являющемуся для лица, выплачивающего вознаграждение, держателем его долговых ценных бумаг, взаимосвязанной стороной.

**Корпоративный подоходный налог:**

Согласно **пп.17) п.1 ст.226** Налогового Кодекса Республики Казахстан вознаграждение по депозиту, долговой ценной бумаге, векселю, исламскому арендному сертификату включается в совокупный годовой доход. Вместе с тем согласно **пп.2) п.2 ст.288** Налогового Кодекса Республики Казахстан установлено, что налогоплательщик имеет право на уменьшение налогооблагаемого дохода на суммы вознаграждения по долговым ценным бумагам, находящимся на дату начисления такого вознаграждения в официальном списке фондовой биржи, функционирующей на территории Республики Казахстан. Также согласно **пп.9) п.2 ст. 288** Налогового Кодекса Республики Казахстан налогоплательщик имеет право на уменьшение налогооблагаемого дохода на следующие виды доходов: доходы от прироста стоимости при реализации методом открытых торгов на фондовой бирже, функционирующей на территории Республики Казахстан, ценных бумаг, находящихся на день реализации в официальных списках данной фондовой биржи, уменьшенные на убытки, возникшие от реализации методом открытых торгов на фондовой бирже, функционирующей на территории Республики Казахстан, ценных бумаг, находящихся на день реализации в официальных списках данной фондовой биржи.

**Корпоративный подоходный налог у источника выплаты:**

В соответствии с **пп.4) п.1 ст.307** Налогового Кодекса Республики Казахстан вознаграждение, выплачиваемое юридическим лицом- резидентом Республики Казахстан, юридическому лицу- резиденту Республики Казахстан, юридическому лицу- нерезиденту, осуществляющему деятельность в Республике Казахстан через постоянное учреждение, относится к доходам, облагаемым у источника выплаты.

Вместе с тем согласно **пп.4) и 12) п.2 ст.307** Налогового Кодекса

Республики Казахстан не подлежит обложению у источника выплаты вознаграждение по долговым ценным бумагам, находящимся на дату начисления такого вознаграждения в официальном списке фондовой биржи, функционирующей на территории Республики Казахстан и вознаграждение по долговым ценным бумагам, выплачиваемое организациям, осуществляющим профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг, юридическим лицам через организации, осуществляющие профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг.

**Пп.12) п.1 ст.644** Налогового Кодекса Республики Казахстан предусмотрено, что доходами нерезидента из источников в Республике Казахстан признаются доходы в форме вознаграждений по долговым ценным бумагам, получаемым от эмитента.

Вместе с тем **пп.3) и 9) п.9 ст.645** Налогового Кодекса Республики Казахстан установлено, что при исчислении и удержании корпоративного подоходного налога у источника выплаты юридического лица- нерезидента налогообложению не подлежат дивиденды и вознаграждения по ценным бумагам, находящимся на дату начисления таких дивидендов и вознаграждений в официальном списке фондовой биржи, функционирующей на территории Республики Казахстан, а также суммы накопленных (начисленных) вознаграждений по долговым ценным бумагам, оплаченные при их покупке покупателями- резидентами.

**Индивидуальный подоходный налог:**

Исключаются из доходов физического лица, подлежащих налогообложению, вознаграждения по долговым ценным бумагам, а также дивиденды и вознаграждения по ценным бумагам, находящимся на дату начисления таких дивидендов и вознаграждений в официальном списке фондовой биржи, функционирующей на территории Республики Казахстан согласно **пп.3) и 7) п.1 ст.341** Налогового Кодекса Республики Казахстан.

Также согласно **пп.16) п.1 ст.341** Налогового Кодекса Республики Казахстан исключаются из доходов

|  |   |
|--|---|
|  | <p>физического лица доходы от прироста стоимости при реализации методом открытых торгов на фондовой бирже, функционирующей на территории Республики Казахстан, ценных бумаг, находящихся на день реализации в официальных списках данной фондовой биржи.</p>  |
| <p><b>Права держателей облигаций</b></p> | <p>1) Право получения от Эмитента в предусмотренный проспектом выпуска облигаций срок номинальной стоимости облигации либо получения иного имущественного эквивалента, а также право на получение фиксированного по ней процента от номинальной стоимости облигации либо иных имущественных прав, установленных проспектом выпуска облигаций:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– Право на получение номинальной стоимости облигаций в порядке и в сроки, предусмотренные Проспектом;</li> <li>– Право на получение фиксированного вознаграждения в порядке и в сроки, предусмотренные Проспектом;</li> <li>– Право на удовлетворение своих требований в случаях и порядке, предусмотренных законодательством Республики Казахстан;</li> <li>– Право заявить все или часть облигаций к выкупу в случаях, установленных Проспектом;</li> <li>– Право на получение информации о деятельности Эмитента и его финансовом состоянии в соответствии с законодательством Республики Казахстан, а также в порядке, предусмотренном внутренними правилами Эмитента и требованиями Фондовой биржи;</li> <li>– Право свободно отчуждать и иным образом распоряжаться облигациями;</li> <li>– Иные права, вытекающие из права собственности на облигации в случаях и порядке, предусмотренных законодательством Республики Казахстан;</li> </ul> <p>2) Право требования выкупа Эмитентом облигаций с указанием условий, порядка и сроков реализации данного права, в том числе при нарушении ковенантов (ограничений), предусмотренных проспектом выпуска облигаций:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– Выкуп размещенных облигаций должен быть произведен Эмитентом в случае нарушения условий, предусмотренных п.2 ст.15 Закона о рынке ценных бумаг по цене, соответствующей номинальной стоимости облигаций на дату такого выкупа с учетом накопленного и/или начисленного вознаграждения;</li> <li>– В случаях, предусмотренных пп.1) и 2) п.2 ст.18-4 Закона о рынке ценных бумаг, Эмитент обязан выкупить размещенные облигации по цене, соответствующей номинальной стоимости</li> </ul> |

|  |   |
|--|---|
|  | <p>облигаций на дату такого выкупа с учетом накопленного и/или начисленного вознаграждения, или по справедливой рыночной цене облигаций в зависимости от того, какая величина является наибольшей;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– Выкуп размещенных облигаций в случае нарушения Эмитентом ковенантов (ограничений), предусмотренных проспектом выпуска облигаций, описан в п. 12 Проспекта;</li> <li>– В случае события/-ий, при наступлении которого/-ых может быть объявлен дефолт, указанного/-ых в п. 32 Проспекта, Эмитент обязан осуществить выкуп размещенных облигаций по цене, соответствующей номинальной стоимости облигаций на дату такого выкупа с учетом накопленного и/или начисленного вознаграждения, или по справедливой рыночной цене облигаций в зависимости от того, какая величина является наибольшей.</li> </ul> <p>В течение сроков, предусмотренных законодательством Республики Казахстан и/или внутренними документами Фондовой биржи, а при отсутствии такого срока в законодательстве Республики Казахстан и/или внутренних документах Фондовой биржи – в течение 3 (трех) рабочих дней со дня возникновения одного из событий, указанных в настоящем пункте, Эмитент информирует о таком факте держателей облигаций посредством размещения сообщения на официальном сайте Эмитента (<a href="https://tnl.kz">https://tnl.kz</a>), на официальном сайте Фондовой биржи (<a href="http://www.kase.kz">www.kase.kz</a>) и на сайте Депозитария финансовой отчетности (<a href="http://www.dfo.kz">www.dfo.kz</a>), включая:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) Информацию о том, какое из указанных событий, ведущее к выкупу облигаций Эмитента, имеет место;</li> <li>2) Перечисление возможных действий держателей облигаций по удовлетворению своих требований, включая порядок и сроки обращения с требованием к Эмитенту;</li> <li>3) Иную информацию по решению Эмитента.</li> </ol> <p>Любой из держателей облигаций в течение 20 (двадцати) календарных дней со дня уведомления Эмитентом о возникновении одного из событий, указанных в настоящем пункте, имеет право требовать выкупа принадлежащих ему облигаций посредством предоставления Эмитенту соответствующего требования.</p> <p>После получения одного из таких требований Эмитент определяет дату выкупа, которая должна быть не позднее 30 (тридцати) календарных дней с даты получения первого письменного требования, и в течение 3 (трех) рабочих дней с даты принятия решения общим собранием участников</p> |
|--|---|

|   |  |
|---|--|
|   | <p>(единственным участником) Эмитента информирует о дате предстоящего выкупа облигаций держателей облигаций посредством размещения сообщения на своем официальном сайте (<a href="https://tnl.kz">https://tnl.kz</a>), а также на официальных сайтах Фондовой биржи и Депозитария финансовой отчетности.</p> <p>3) Иные права:<br/>Отсутствуют.</p>  |
| <p><b>Условия и порядок выкупа облигаций Эмитентом, в том числе в случае досрочного погашения</b></p> | <p><b>Порядок выкупа размещенных облигаций Эмитентом в случаях, предусмотренных п.2 ст.15 Закона о рынке ценных бумаг:</b></p> <p>В соответствии с п.2 ст.15 Закона Республики Казахстан от 2 июля 2003 г. №461-ІІ «О рынке ценных бумаг» в течение срока обращения облигаций, установленного проспектом выпуска данных облигаций, Эмитент обязан соблюдать следующие условия:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– не отчуждать входящее в состав активов Эмитента имущество на сумму, превышающую двадцать пять процентов от общей стоимости активов Эмитента на дату отчуждения;</li> <li>– не допускать фактов неисполнения обязательств, не связанных с выпуском облигаций Эмитента, более чем на десять процентов от общей стоимости активов данного Эмитента на дату государственной регистрации выпуска облигаций;</li> <li>– не вносить изменения в учредительные документы Эмитента, предусматривающие изменение основных видов деятельности Эмитента;</li> <li>– не изменять организационно-правовую форму.</li> </ul> <p>В случае нарушения Эмитентом условий, предусмотренных п.2 ст.15 Закона о рынке ценных бумаг, Эмитент обязан по требованию держателей облигаций выкупить облигации по цене, соответствующей номинальной стоимости облигаций с учетом накопленного вознаграждения.</p> <p><b>Порядок выкупа размещенных облигаций Эмитентом в случаях, предусмотренных статьей 18-4 Закона о рынке ценных бумаг:</b></p> <p>В соответствии с пп.1) и 2) п.2 ст.18-4 Закона Республики Казахстан от 2 июля 2003 г. №461-ІІ «О рынке ценных бумаг» выкуп размещенных Облигаций должен быть произведен Эмитентом в случаях:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– принятия органом Эмитента решения о делистинге облигаций (случай №1);</li> <li>– принятия решения Фондовой биржей о делистинге облигаций Эмитента по причине невыполнения специальных (листинговых) требований в части предоставления Фондовой биржей информации, перечень которой определен нормативным правовым актом уполномоченного органа и</li> </ul> |

|  |   |
|--|---|
|  | <p>внутренними документами Фондовой биржи (случай №2);</p> <p>При наступлении случаев, предусмотренных ст.18-4 Закона о рынке ценных бумаг, Эмитент обязан осуществить выкуп размещенных облигаций по цене, соответствующей номинальной стоимости облигаций с учетом накопленного вознаграждения, либо по справедливой рыночной цене облигаций в зависимости от того, какая величина является наибольшей.</p> <p>В течение сроков, предусмотренных законодательством Республики Казахстан и (или) внутренними документами Фондовой биржи, а при отсутствии такого срока в законодательстве Республики Казахстан и (или) внутренних документах Фондовой биржи – в течение 3 (трех) рабочих дней со дня возникновения одного из событий, указанных в настоящем пункте Эмитент информирует о таком факте держателей облигаций посредством размещения сообщения на официальном сайте Эмитента (<a href="https://tnl.kz">https://tnl.kz</a>), на официальном сайте Фондовой биржи (<a href="http://www.kase.kz">www.kase.kz</a>) и на сайте Депозитария финансовой отчетности (<a href="http://www.dfo.kz">www.dfo.kz</a>), включая:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– Информацию о том, какое из указанных событий, ведущее к выкупу облигаций Эмитента, имеет место;</li> <li>– Перечисление возможных действий держателей облигаций по удовлетворению своих требований, включая порядок и сроки обращения с требованием к Эмитенту;</li> <li>– Иную информацию по решению Эмитента.</li> </ul> <p>При наступлении событий, указанных в пп.1) и 2) п.2 ст.18-4 и в п.2 ст.15 Закона о рынке ценных бумаг, любой из держателей облигаций в течение 20 (двадцати) календарных дней имеет право требовать выкупа принадлежащих ему облигаций посредством предоставления Эмитенту соответствующего требования.</p> <p>После получения одного из таких требований Эмитент определяет дату выкупа, которая должна быть не позднее 30 (тридцати) календарных дней с даты получения первого письменного требования, и в течение 3 (трех) рабочих дней с даты принятия решения общим собранием участников (единственным участником) Эмитента информирует о дате предстоящего выкупа облигаций держателей облигаций посредством размещения сообщения на своем официальном сайте (<a href="https://tnl.kz">https://tnl.kz</a>), а также на официальных сайтах Фондовой биржи и Депозитария финансовой отчетности.</p> <p>Облигации, держатели которых не подали письменных требований о выкупе принадлежащих им облигаций, погашаются по истечении срока обращения облигаций</p> |
|--|---|

|  |  |
|--|--|
|  | <p>в порядке, предусмотренном Проспектом.</p> <p>Выплата вознаграждения и основного долга будет производиться деньгами.</p> <p>Право держателей облигаций на получение от Эмитента иного имущественного эквивалента либо иных имущественных прав не предусмотрено.</p> <p>Эмитент обязан по требованию держателей облигаций выкупить права требования по облигациям в случае окончания срока их обращения по цене, соответствующей номинальной стоимости облигаций на дату такого выкупа с учетом накопленного вознаграждения.</p> <p>При досрочном погашении облигаций, в том числе частичном досрочном погашении облигаций, все держатели облигаций будут извещены Эмитентом о принятии решения общего собрания участников (единственного участника) Эмитента о выкупе облигаций в течение 3 (трех) рабочих дней со дня принятия такого решения посредством размещения сообщения на официальном сайте Эмитента (<a href="https://tnl.kz">https://tnl.kz</a>), на официальном сайте Фондовой биржи (<a href="http://www.kase.kz">www.kase.kz</a>) и на сайте Депозитария финансовой отчетности (<a href="http://www.dfo.kz">www.dfo.kz</a>) в порядке, установленном внутренними правилами Эмитента, внутренними правилами Фондовой биржи и нормативно правовым актом, регулирующим порядок размещения информации на интернет ресурсе Депозитария финансовой отчетности.</p> <p>Любой из держателей облигаций в течение 10 (десяти) календарных дней с даты опубликования решения общего собрания участников (единственного участника) Эмитента о выкупе облигаций имеет право направить письменное заявление по адресу места нахождения Эмитента о выкупе облигаций, принадлежащих держателю облигаций. Заявление держателя облигаций рассматривается общим собранием участников (единственным участником) Эмитента в течение 10 (десяти) календарных дней с даты получения заявления.</p> <p>Эмитент осуществляет выкуп в течение 30 (тридцати) календарных дней с даты опубликования соответствующего решения общего собрания участников (единственного участника) Эмитента о выкупе облигаций.</p> <p>Облигации, держатели которых не подали письменных заявлений о выкупе принадлежащих им облигаций, погашаются по истечении срока обращения облигаций в порядке, предусмотренном Проспектом.</p> |
| <p><b>Обеспечение по выпуску облигаций</b></p> | <p>Облигации выпуска являются не обеспеченными.</p>  |

**События, при наступлении которых может быть объявлен дефолт по облигациям Эмитента**

**Перечень событий, при наступлении которых имеется вероятность объявления дефолта по облигациям Эмитента:**

- Дефолт – невыполнение обязательств по эмиссионным ценным бумагам и иным финансовым инструментам;
- Событием, при наступлении которого может быть объявлен дефолт по облигациям Эмитента (далее – «Событие дефолта»), является частичное или полное неисполнение обязательств Эмитента по выплате суммы основного долга и (или) купонного вознаграждения по облигациям в сроки, установленные Проспектом для выплаты основного долга и (или) купонного вознаграждения;
- Не является дефолтом по облигациям невыплата либо неполная выплата вознаграждения и/или номинальной стоимости облигаций Эмитентом в порядке и в сроки, установленные Проспектом, если такая невыплата и/или неполная выплата стала результатом получения Эмитентом недостоверных либо неполных реквизитов банковского счета держателя облигаций, делающее невозможным осуществление Эмитентом выплаты вознаграждения и/или номинальной стоимости, либо непредставления Регистратором Эмитенту реестра держателей облигаций в порядке и в сроки, установленные законодательством и заключенным с ним договором;
- Эмитент освобождается от ответственности за частичное или полное неисполнение своих обязательств, если это неисполнение явилось следствием обстоятельств непреодолимой силы;
- Под обстоятельствами непреодолимой силы понимаются обстоятельства, наступление которых не представлялось возможным предвидеть или предотвратить (стихийные явления, военные действия, акты уполномоченных органов запретительного или ограничительного характера и т. п.);
- В случае возникновения обстоятельств непреодолимой силы срок выполнения Эмитентом своих обязательств отодвигается соразмерно периоду времени, в течение которого действуют такие обстоятельства и их последствия;
- В случае невыплаты или неполной выплаты по вине Эмитента купонного вознаграждения и/или основного долга в порядке и в сроки, указанные в Проспекте, Эмитент выплачивает держателям облигаций пеню за каждый день просрочки, исчисляемую исходя из официальной ставки рефинансирования Национального Банка Республики Казахстан на день исполнения денежного обязательства или его

|  |   |
|--|---|
|  | <p>соответствующей части (т.е. на дату, следующую за последним днем периода, за который осуществляется выплата);</p> <p><b>Меры, которые будут предприняты Эмитентом в случае наступления дефолта по облигациям, включая процедуры защиты прав держателей облигаций при неисполнении или ненадлежащем исполнении обязательств по выплатам вознаграждения по облигациям, в том числе порядок и условия реструктуризации обязательств:</b></p> <p>В случае наступления дефолта по облигациям Эмитентом будут предприняты все возможные и необходимые меры для защиты прав держателей облигаций и устранения причин, вызвавших дефолт. Эмитентом будет инициировано проведение общего собрания держателей облигаций с целью определения приемлемого выхода из дефолта, а также разработан план мероприятий по исполнению своих обязательств перед держателями облигаций с указанием соответствующих объемов и сроков исполнения, в соответствии с законодательством Республики Казахстан.</p> <p><b>Порядок, срок и способы доведения Эмитентом до сведения держателей облигаций информации о фактах дефолта, включающей сведения об (о) объеме неисполненных обязательств, причине неисполнения обязательств, перечислении возможных действий держателей облигаций по удовлетворению своих требований, порядке обращения держателей облигаций с требованием к Эмитенту, лицам, несущим солидарную или субсидиарную ответственность по обязательствам Эмитента в случае неисполнения либо ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по облигациям:</b></p> <p>При наступлении События дефолта по облигациям Эмитент приложит все усилия для устранения причин, вызвавших такое Событие дефолта, и обеспечения прав держателей облигаций.</p> <p>В случае наступления События дефолта, Эмитент в течение 3 (трех) рабочих дней, следующих за днем наступления соответствующего события, обязан довести данную информацию до сведения держателей облигаций посредством размещения соответствующего информационного сообщения на своем официальном сайте (<a href="https://tnl.kz">https://tnl.kz</a>), на официальном интернет-ресурсе Фондовой биржи (<a href="http://www.kase.kz">www.kase.kz</a>) в порядке, установленном правилами Фондовой биржи, и на официальном интернет-ресурсе Депозитария финансовой отчетности (<a href="http://www.dfo.kz">www.dfo.kz</a>) в порядке, установленном законодательством Республики Казахстан. Информационное сообщение Эмитента должно содержать следующие сведения:</p> |
|--|---|

|   |  |
|---|--|
|   | <ul style="list-style-type: none"> <li>– Подробное описание причин, вызвавших наступления События дефолта;</li> <li>– Сведения об объеме неисполненных обязательств;</li> <li>– Перечисление возможных действий держателей облигаций по удовлетворению своих требований, включая порядок и сроки обращения держателей облигаций с требованием к Эмитенту;</li> <li>– Меры, которые предприняты или будут предприняты Эмитентом для устранения причин, вызвавших наступление События дефолта;</li> <li>– Дата проведения общего собрания держателей облигаций;</li> <li>– Иную информацию по решению Эмитента;</li> <li>– Поручение иному юридическому лицу раскрытия указанной информации не предусмотрено.</li> </ul> <p><b>Дата и номер договора с лицами, несущими солидарную или субсидиарную ответственность по обязательствам Эмитента в случае неисполнения либо ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по облигациям, полное наименование данных лиц, а также дата их государственной регистрации (при наличии таких лиц):</b></p> <p>Не применимо.</p>   |
| <p><b>Ковенанты (ограничения) выпуска облигаций</b></p> | <p><b>Ковенанты (ограничения), принимаемые Эмитентом и не предусмотренные Законом о рынке ценных бумаг:</b></p> <p>В течение всего срока обращения облигаций Эмитент обязуется:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– Не допускать снижения кредитного рейтинга до уровня ниже, чем «В-» по шкале рейтингового агентства Fitch Ratings или рейтингу аналогичного уровня одного из других международных рейтинговых агентств Standard &amp; Poors или Moody's;</li> <li>– Не допускать отзыва или отказа от кредитного рейтинга, а также отсутствия ежегодного обновления и (или) подтверждения рейтинга;</li> <li>– Сохранять долю прямого владения госпожи Ниязбековой Ж.А. в уставном капитале Эмитента не менее 75% и не утрачивать контроль над Эмитентом;</li> <li>– Сохранять соотношение суммы всех обязательств к собственному капиталу не более 7,5 (семь целых пять десятых);</li> <li>– Аудит годовой финансовой отчетности должна осуществлять одна из следующих компаний – ТОО «КПМГ Аудит», ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс», ТОО «Делойт» или ТОО «Эрнст энд Янг»;</li> <li>– Не допускать нарушения сроков предоставления годовой и промежуточной финансовой отчетности,</li> </ul> |

|  |  |
|--|--|
|  | <p>установленных листинговым договором, заключенным между Эмитентом и Фондовой биржей;</p> <p>– Не допускать нарушения срока предоставления аудиторских отчетов по годовой финансовой отчетности Эмитента облигаций, установленного листинговым договором, заключенным между Эмитентом облигаций и Фондовой биржей.</p> <p><b>Порядок действий Эмитента при нарушении ковенантов (ограничений):</b></p> <p>В случае нарушения ограничений (ковенантов), предусмотренных Проспектом, Эмитент в течение 3 (трех) рабочих дней с даты наступления нарушения доводит до сведения держателей облигаций информацию о данном нарушении с подробным описанием причины возникновения нарушения, способа и срока устранения данного нарушения посредством размещения информации на официальном сайте Эмитента (<a href="https://tnl.kz">https://tnl.kz</a>), на официальном сайте Фондовой биржи (<a href="http://www.kase.kz">www.kase.kz</a>) и на сайте Депозитария финансовой отчетности (<a href="http://www.dfo.kz">www.dfo.kz</a>).</p> <p>В течение 10 (десяти) календарных дней, следующих за датой получения первого письменного требования о выкупе, общее собрание участников (единственного участника) Эмитента принимает решение о выкупе облигаций по цене, соответствующей номинальной стоимости облигаций на дату такого выкупа с учетом накопленного и/или начисленного вознаграждения, или по справедливой рыночной цене облигаций в зависимости от того, какая величина является наибольшей.</p> <p>В течение 3 (трех) рабочих дней со дня принятия решения общего собрания участников (единственного участника) о дате выкупа облигаций, Эмитент информирует о дате предстоящего выкупа облигаций держателей облигаций посредством размещения сообщения на официальном сайте Эмитента (<a href="https://tnl.kz">https://tnl.kz</a>), на официальном сайте Фондовой биржи (<a href="http://www.kase.kz">www.kase.kz</a>) и на интернет-ресурсе Депозитария финансовой отчетности (<a href="http://www.dfo.kz">www.dfo.kz</a>).</p> <p>Выкуп размещенных облигаций Эмитентом осуществляется в срок не более 30 (тридцати) календарных дней с даты получения первого письменного требования от держателя облигаций о выкупе облигаций.</p> <p>Выкуп будет производиться только на основании поданных держателями облигаций письменных заявлений.</p> <p>Право держателей облигаций на получение от Эмитента иного имущественного эквивалента либо иных имущественных прав не предусмотрено.</p> <p>Держатели облигаций, не подавшие письменных требований о выкупе принадлежащих им облигаций, имеют право на погашение принадлежащих им</p> |
|--|--|

облигаций по истечении срока обращения облигаций в порядке, предусмотренном Проспектом.

**Порядок действий держателей облигаций при нарушении ковенантов (ограничений):**

В случае нарушения ковенантов (ограничений), предусмотренных Проспектом, и/или получения информации от Эмитента о таком нарушении любой из держателей облигаций в течение 20 (двадцати) календарных дней с даты информирования о нарушении имеет право требовать выкупа принадлежащих ему облигаций, посредством предоставления Эмитенту соответствующего требования о выкупе принадлежащих ему облигаций, по цене, соответствующей номинальной стоимости с учетом накопленного и/или начисленного вознаграждения, или по справедливой рыночной цене облигаций в зависимости от того, какая величина является наибольшей.

Держатель облигаций подает заявление в произвольной форме с указанием всех необходимых реквизитов:

Для юридического лица:

- Наименование держателя облигаций;
- Бизнес-идентификационный номер;
- Номер, дата выдачи и орган выдачи свидетельства о государственной регистрации (перерегистрации);
- Юридический адрес и фактическое местонахождение;
- Телефоны;
- Банковские реквизиты;
- Количество и вид облигаций, подлежащих выкупу;

Для физического лица:

- Фамилия, имя и, при наличии, отчество держателя облигаций;
- Индивидуальный идентификационный номер;
- Номер, дата выдачи и орган, выдавший документ, удостоверяющий личность;
- Место жительства;
- Телефоны;
- Банковские реквизиты;
- Количество и вид облигаций, подлежащих выкупу.

Держатели облигаций, не подавшие заявления на выкуп, имеют право на погашение принадлежащих им облигаций по окончании срока обращения данного выпуска, указанного в Проспекте выпуска облигаций.

|   |   |
|---|---|
| <p><b>Опционы выпуска облигаций</b></p>   | <p>Опционы не предусмотрены</p>   |
| <p><b>Условия погашения облигаций</b></p>   | <p><b>Дата погашения облигаций:</b><br/>Дата начала периода погашения облигаций – день, следующий за последним днем срока обращения облигаций, истекающего через 4 (четыре) года с даты начала обращения облигаций</p> <p><b>Способ погашения облигаций:</b><br/>Путем перевода денег на текущие счета держателей облигаций в соответствии с данными реестра держателей облигаций.<br/>Погашение суммы основного долга по облигациям осуществляется с одновременной выплатой последнего купонного вознаграждения. Выплата производится в тенге путем перевода денег на текущие счета держателей облигаций, зарегистрированных в реестре держателей облигаций по состоянию на Дату фиксации, в течение 15 (пятнадцати) календарных дней с даты, следующей за Датой фиксации.<br/>В случае если держателем облигаций будет являться нерезидент Республики Казахстан, выплата будет производиться в тенге при наличии у держателя облигаций банковского счета в тенге на территории Республики Казахстан.<br/>Конвертация тенге в иную валюту (исключительно Доллар США или Евро) при осуществлении выплаты допускается в случае получения Эмитентом не позднее чем за 3 (три) рабочих дня до дня соответствующей выплаты от держателя облигаций – нерезидента Республики Казахстан соответствующего письменного заявления. Указанная конвертация осуществляется по курсу, установленному Национальным Банком Республики Казахстан на дату осуществления выплаты. Конвертация тенге в иную валюту (исключительно Доллар США или Евро) производится за счет держателя облигаций – нерезидента Республики Казахстан.<br/>Конвертация тенге в иную валюту при осуществлении выплаты по облигациям в пользу держателя облигаций – резидента Республики Казахстан не допускается.</p> |
| <p><b>Фондовые биржи и другие регулируемые рынки, на которых торгуются ценные бумаги Эмитента</b></p> | <p>Эмитент не имеет ценных бумаг, торгующихся на фондовых биржах и других регулируемых рынках.</p>  |

|  |  |
|--|--|
| <p><b>Существующие законодательные ограничения на ввоз или вывоз денег, в том числе в виде дохода по ценным бумагам (вознаграждения, дивидендов)</b></p> | <p>Эмитент не имеет законодательных ограничений на ввоз или вывоз денег, в том числе в виде дохода по ценным бумагам (вознаграждения, дивидендов).</p> |
|--|--|

## 1.2 Сведения о процедуре размещения выпускаемых облигаций

|   |   |
|---|---|
| <p><b>Срок и порядок размещения облигаций</b></p>   | <p>Облигации будут размещаться в течение всего срока обращения среди широкого круга инвесторов.</p>   |
| <p><b>Место размещения</b></p>  | <p>Акционерное общество «Казахстанская фондовая биржа» («Фондовая биржа»)</p>   |
| <p><b>Условия и порядок оплаты облигаций</b></p>  | <p>Облигации оплачиваются деньгами в безналичной форме.<br/>Оплата осуществляется в соответствии с внутренними правилами Фондовой биржи.</p>  |
| <p><b>Порядок публичного распространения информации о размещении облигаций, включая опубликование результатов их размещения</b></p> | <p>Информация о размещении облигаций Эмитента, включая опубликование результатов их размещения, порядок, условия и место оплаты ценных бумаг, будет опубликована на сайте Фондовой биржи (<a href="http://www.kase.kz">www.kase.kz</a>) и иными способами, предусмотренными законодательством Республики Казахстан.</p> |

### 1.3 Сведения о регистраторе, представителе держателей облигаций и платежном агенте

|   |  |
|---|--|
| <b>Сведения о регистраторе</b>                                | <p>Акционерное общество «Центральный депозитарий ценных бумаг»</p> <p>Председатель Правления: Капышев Бахытжан Хабдешевич</p> <p>Место нахождения: Республика Казахстан, 050051, г. Алматы, мкр-н «Самал-1», 28</p> <p>Телефон: +7 (727) 262 08 46, 355 47 60</p> <p>Факс: +7 (727) 262 08 46, 355 47 60 вн. 490, 491</p> <p>Электронная почта: csd@kacd.kz, web@kacd.kz</p> <p>Дата и номер уведомления: №1210-24647 от 26 августа 2019 г. об установлении деловых отношений (заключении договора) с 20 августа 2019 г. №2497</p> |
| <b>Сведения о представителе держателей облигаций Эмитента</b> | <p>Облигации данного выпуска не являются обеспеченными, не являются инфраструктурными и не являются ипотечными.</p> <p>Представитель держателей облигаций по данному выпуску не требуется.</p>   |
| <b>Сведения о платежном агенте Эмитента</b>                   | <p>Платежный агент не предусмотрен. Выплата вознаграждения и суммы основного долга по облигациям осуществляется Эмитентом самостоятельно без использования услуг платежного агента.</p>  |

### 1.4 Цели и причины листинга и последующего размещения ценных бумаг

|                                |  |
|--------------------------------|--|
| <b>Цели и причины листинга</b> | <p>Целью листинга является размещение облигаций.</p> <p>При полном размещении облигаций Эмитент планирует привлечь 2 000 000 000 (два миллиарда) тенге. Данные облигации будут предложены широкому кругу институциональных и частных инвесторов.</p> <p>Эмитент не планирует прямого или косвенного приобретения долей в бизнесе либо приобретения основных средств на денежные средства от размещённых облигаций. Чистые денежные средства, привлеченные от размещения облигаций, будут направлены на финансирование лизинговых сделок.</p> |
|--------------------------------|--|

## Раздел 2. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ

### 2.1 Наименование Эмитента и его организационно-правовая форма

|                          | На казахском языке                                | На русском языке   | На английском языке                         |
|--------------------------|---|--|---|
| Полное наименование      | «ТехноЛизинг» жауапкершілігі шектеулі серіктестік | Товарищество с ограниченной ответственностью «ТехноЛизинг» | TechnoLeasing Limited Liability Partnership |
| Сокращенное наименование | «ТехноЛизинг» ЖШС                                 | ТОО «ТехноЛизинг»  | TechnoLeasing LLP                           |

#### Предшествующие полные и сокращенные наименования Эмитента:

|                          | На казахском языке                                | На русском языке   | На английском языке                         |
|--------------------------|---|--|---|
| Полное наименование      | «Технолизинг» жауапкершілігі шектеулі серіктестік | Товарищество с ограниченной ответственностью «Технолизинг» | Technoleasing Limited Liability Partnership |
| Сокращенное наименование | «Технолизинг» ЖШС                                 | ТОО «Технолизинг»  | Technoleasing LLP                           |

*Дата изменения наименования – 27 декабря 2010 г.*

- Дата первичной государственной регистрации Эмитента – 9 августа 2010 г.; Эмитент не был создан в результате реорганизации юридического лица (юридических лиц);
- Дата последней государственной перерегистрации Эмитента – 27 июля 2016 г. Тексты вносимых изменений и дополнений в Устав Эмитента не носят в себе оснований для государственной перерегистрации;
- Орган регистрации – Министерство Юстиции Республики Казахстан, Управление юстиции Есильского района Департамента юстиции города Астана;
- Бизнес идентификационный номер (БИН) – 100840004834.

### 2.2 Реквизиты Эмитента

|                           |   |
|---------------------------|---|
| <b>Адреса и реквизиты</b> | Юридический адрес: Республика Казахстан, г. Нур-Султан, р. Есиль, пр. Туран, д. 11, ВП 1, почтовый индекс 010000<br>Фактический адрес: Республика Казахстан, г. Нур-Султан, р. Есиль, пр. Туран, д. 11, ВП 1, почтовый индекс 010000<br>Тел: +7 (717) 268 80 79, +7 (717) 268 82 67<br>Электронная почта: info@tnl.kz<br>Адрес корпоративного интернет-сайта: <a href="https://tnl.kz">https://tnl.kz</a> |
|---------------------------|---|

### 2.3 История образования и деятельности Эмитента, ключевые события Эмитента. Цель создания Эмитента и основные виды деятельности.

|  |  |
|--|--|
| <p><b>История образования и ключевые события</b></p> | <p>ТОО «ТехноЛизинг» создано 09.08.2010 г.</p> <p>С начала основания руководителями Эмитента являются:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Ниязбекова Жанар Амангелдыевна, Директор, и</li> <li>▪ Усенова Сауле Кабдуалиевна, Заместитель Директора.</li> </ul> <p>В августе 2010 года, когда ТОО «ТехноЛизинг», начало свою деятельность по предоставлению услуг финансового лизинга, в компании работало 16 сотрудников, включая руководство. Большинство сотрудников имело опыт работы в сфере лизинга 5-7 лет.</p> <p>Развитию успешной деятельности Эмитента на начальном этапе способствовали: сплоченная команда профессионалов, а также налаженные партнерские отношения с поставщиками сельскохозяйственной техники и с кредиторами: Deere Credit Inc. (США), Eurasia Group AG (Швейцария), CLAAS Global Sales GmbH (Германия), АО «Цеснабанк».</p> <p>Эмитент рассматривает лизинговые услуги как перспективное направление деятельности, поскольку основные средства предприятий в отдельных отраслях казахстанской экономики изношены и постоянно требуют обновления.</p> <p>Эмитент предоставляет услуги финансового лизинга субъектам малого и среднего предпринимательства РК.</p> <p>По состоянию на 30.09.2019 г. лизинговый портфель Эмитента составил 14,7 млрд тенге, из которых 71,5% составляет лизинг сельскохозяйственной техники, 10,4% лизинг автобусов, 7,1% дорожно-строительной техники, 7,1% лизинг грузовой техники и 3,6% лизинг оборудования, и 0,3% лизинг прочей техники.</p> <p>Продажи за 9 лет произведены на сумму 61,44 млрд тенге, в лизинг передано 3 234 единиц техники.</p> <p>По мере роста лизингового портфеля Эмитент, головной офис которого находится в г. Нур-Султан, расширял региональную сеть, увеличивал штат сотрудников и на текущий момент Эмитент имеет офисы продаж в 7 городах, охватывающих ключевые регионы Казахстана: Алматы, Костанай, Павлодар, Караганда, Кызыл-Орда, Петропавловск, Усть-Каменогорск. Численность сотрудников Эмитента составляет 63 человека.</p> <p>Финансовая отчетность ТОО «ТехноЛизинг» за весь период существования ежегодно подтверждается одной из четырех крупнейших в мире аудиторских компаний KPMG. Каждый год Эмитент завершал с чистым доходом.</p> |
|--|--|

Эмитенту 29.10.2018 г. присвоен кредитный рейтинг Рейтингового агентства Fitch на уровне «В-» (прогноз «Стабильный»).

23.10.2019 г. Рейтинговое агентство Fitch подтвердило кредитный рейтинг Эмитента на уровне «В-» (прогноз «Стабильный»).

ТОО «ТехноЛизинг» активно участвует в государственных программах по поддержке и развитию агросектора РК, а также в программе «Дорожная карта бизнеса 2020».

**Ключевые факторы качества активов Эмитента:**

- 1) Короткий срок: срок договоров лизинга Эмитента (3-5 лет) существенно короче сроков договоров государственных лизинговых компаний (7-10 лет), что снижает риски невозврата;
- 2) Высокая оборачиваемость портфеля: до 30% в год (портфель полностью обновился несколько раз с момента основания);
- 3) Традиционно низкая доля неработающих активов (договоры финансового лизинга со сроком просрочки более 90 дней) – в пределах 2% от лизингового портфеля, со 100%-ым возвратом по ОД;
- 4) Исторически минимальный уровень списания, связанный, в том числе, с эффективным взысканием (преимущество перед банковским кредитованием; 5 случаев за 9 лет без потери основного долга);

**Деловая репутация Эмитента:**

У ТОО «ТехноЛизинг» отличная кредитная история.

С начала своей деятельности по 30.09.2019 г. Эмитент:

- Привлек заемных средств на сумму 41,3 млрд тенге;
- Погасил – на сумму 29,6 млрд тенге;
- Остаток задолженности по долгосрочным обязательствам составляет 11,7 млрд тенге.

Одной из приоритетных задач ТОО «ТехноЛизинг» является построение и сохранение своей деловой репутации. Эмитент в полной мере и надлежащим образом исполняет свои обязательства перед кредиторами, поставщиками предметов лизинга, лизингополучателями и другими партнерами. Руководство Эмитента считает, что успешное осуществление деятельности возможно только через сотрудничество, при котором исполнение своих обязательств, другими словами, деловая репутация компании, играет основополагающую роль.

**Цели и виды деятельности Эмитента:**

Главной целью деятельности Эмитента является получение прибыли от основной деятельности.

Основной деятельностью Эмитента является предоставление услуг финансового лизинга на рынке Республики Казахстан.

Миссия Эмитента: Предоставление услуг лизинга. Оперативно. Качественно. Доступно.

**Ключевые события Эмитента:**

14.01.2011 г. – подписание с **АО «Цеснабанк»** Генерального кредитного соглашения на финансирование лизинговых сделок на сумму 1 млрд тенге. В дальнейшем сумма лимита увеличивалась.

Текущая задолженность перед АО «First Heartland Jýsan Bank» (АО «Цеснабанк») исполняется согласно графикам погашения.

С 2011 г. – **открытие офисов** Эмитента в городах Алматы, Костанай, Павлодар, Петропавловск, Кызылорда, Караганда, Усть-Каменогорск.

21.05.2012 г. – **подписание** с АО «Фонд развития предпринимательства «Даму» **Соглашения о сотрудничестве** по субсидированию ставки вознаграждения по Договорам финансового лизинга субъектам частного предпринимательства **в рамках реализации программы «Дорожная карта бизнеса 2020».**

В 2012, 2013, 2014 и 2015 гг. – подписание с **АО «Фонд развития предпринимательства «Даму»** Соглашений о предоставлении кредитной линии для финансирования лизинговых сделок субъектов малого и среднего предпринимательства на общую сумму 4 млрд тенге.

Текущая задолженность перед АО «Фонд развития предпринимательства «Даму» исполняется согласно графикам погашения.

В 2012, 2013, 2015 и 2016 гг. – привлечение средств в рамках Кредитных соглашений с **Deere Credit Inc. (США)** на приобретение сельскохозяйственной техники фирмы John Deere на общую сумму 9 млн долл. США.

Текущая задолженность перед Deere Credit Inc. (США) исполняется согласно графикам погашения.

25.01.2013 г. подписан контракт купли-продажи сельскохозяйственной техники с **CLAAS Global Sales GmbH (Германия)** на сумму 5 млн евро. Контракт предусматривал выпуск ТОО «ТехноЛизинг» векселей, которые погашались в течение 4 лет.

Задолженность погашена в полном объеме досрочно.

С 2013 г. – участие в **Государственных программах развития агропромышленного комплекса Республики Казахстан в части субсидирования ставки вознаграждения** по Договорам финансового лизинга сельскохозяйственной техники и оборудования.

22.07.2014 г. подписано Кредитное соглашение с **АКА Ausfuhrkredit-Gesellschaft mbH (Германия)** на сумму 3,7 млн евро в целях финансирования закупа

|                                     |   |
|-------------------------------------|---|
|                                     | <p>сельскохозяйственной техники фирмы CLAAS, <b>под покрытие экспортно-кредитного агентства Германии Hermes</b>. Первая сделка с покрытием Hermes (Германия) в Казахстане после финансового кризиса 2008 г.</p> <p>17.05.2019 г. задолженность по данному Кредитному соглашению погашена досрочно в полном объеме.</p> <p>С 2017 года участие в <b>Государственной программе развития агропромышленного комплекса Республики Казахстан на 2017-2020 годы в части субсидирования</b> по возмещению части расходов, понесенных субъектом агропромышленного комплекса <u>при инвестиционных вложениях</u>.</p> <p>В 2017, 2018 и 2019 гг. привлечение кредитных средств от <b>АО «Аграрная кредитная корпорация»</b> в соответствии с Рамочными соглашениями о предоставлении кредитной линии на общую сумму 6 млрд тенге.</p> <p>04.09.2018 г. подписание с <b>АО ДБ «Банк Китая в Казахстане»</b> Соглашения о предоставлении (открытии) Кредитной линии на сумму 1 млрд тенге с целью приобретения автобусов фирмы Yutong (производства КНР).</p> <p>29.10.2018 г. <b>Fitch Ratings</b> присвоило и 23.10.2019 г. подтвердило рейтинги ТОО «ТехноЛизинг»:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– <b>Долгосрочный рейтинг дефолта эмитента на уровне «В-» (прогноз «Стабильный»);</b></li> <li>– <b>Краткосрочный рейтинг дефолта эмитента на уровне «В»;</b></li> <li>– <b>Долгосрочный рейтинг дефолта эмитента в национальной валюте на уровне «В-» (прогноз «Стабильный»);</b></li> <li>– <b>Национальный рейтинг присвоен на уровне «В+(kaz)» (прогноз «Стабильный»).</b></li> </ul> <p>10.10.2019 г. подписание с <b>АО «Евразийский банк»</b> Соглашения о предоставлении кредитной линии на сумму 3 млрд тенге с целью финансирования лизинговых сделок.</p> |
| <p><b>Деятельность Эмитента</b></p> | <p>Уставом Эмитента предусмотрены следующие направления деятельности:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Лизинговая деятельность,</li> <li>▪ Торговая деятельность,</li> <li>▪ Деятельность в сфере имущественного найма,</li> <li>▪ Другие виды деятельности, не запрещённые законодательством Республики Казахстан.</li> </ul> <p>При этом Эмитент осуществляет только лизинговую деятельность.</p> <p>Основные направления:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Лизинг сельскохозяйственной техники и оборудования;</li> </ul>  |

|  |  |
|--|--|
|  | <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Лизинг дорожно-строительной техники и оборудования, спецтехники;</li> <li>▪ Лизинг автобусов;</li> <li>▪ Лизинг грузовых автотранспортных средств.</li> </ul> |
|--|--|

#### 2.4 Сведения о наличии рейтингов от рейтинговых агентств

|   |   |
|---|---|
| <p><b>Сведения о наличии рейтингов от международных и/или отечественных рейтинговых агентств, присвоенных Эмитенту и/или его ценным бумагам</b></p> | <p>29 октября 2018 г. Эмитенту был впервые присвоен рейтинг «В-» (прогноз «Стабильный») рейтинговым агентством Fitch Ratings (Fitch Ratings Limited, 30 North Colonnade, London E14 5GN, тел. +44 20 3530 1788).</p> <p>23 октября 2019 г. рейтинговое агентство Fitch Ratings (Fitch Ratings Limited, 30 North Colonnade, London E14 5GN, тел. +44 20 3530 1788) подтвердило рейтинг Эмитента на уровне «В-» (прогноз «Стабильный»).</p> <p>Рейтинговые действия приведены ниже:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– Долгосрочный рейтинг дефолта эмитента присвоен на уровне «В-» (прогноз «Стабильный»);</li> <li>– Краткосрочный рейтинг дефолта эмитента присвоен на уровне «В»;</li> <li>– Долгосрочный рейтинг дефолта эмитента в национальной валюте присвоен на уровне «В-» (прогноз «Стабильный»);</li> <li>– Национальный рейтинг присвоен на уровне «В+(kaz)» (прогноз «Стабильный»).</li> </ul> |
|---|---|

#### 2.5 Сведения о лицензиях, на основании которых Эмитент осуществляет свою деятельность

|   |   |
|---|---|
| <p><b>Сведения о лицензиях, на основании которых Эмитент осуществляет свою деятельность</b></p> | <p>Основная деятельность Эмитента не подлежит обязательному лицензированию.</p> |
|---|---|

#### 2.6 Филиалы и представительства Эмитента

На дату составления настоящего Инвестиционного меморандума Эмитент не имеет зарегистрированных филиалов либо представительств.

Дополнительная информация:

Головной офис ТОО «ТехноЛизинг» расположен по адресу: г. Нур-Султан 010000, пр. Туран, 11, ВП-1, тел. +7 (717) 268 80 79.

ТОО «ТехноЛизинг» имеет офисы продаж в следующих городах: г. Алматы, г. Костанай, г. Павлодар, г. Петропавловск, г. Кызылорда, г. Караганда, г. Усть-Каменогорск.

Адреса офисов продаж ТОО «ТехноЛизинг»:

- г. Алматы, 050000, ул. Шевченко, 165 б, угол ул. Радостовца 72г, офис 612, тел. +7 (727) 323 61 70, +7 (727) 224 49 89;
- г. Костанай, 110000, ул. Баймагамбетова, 199, офис 213, тел. +7 (714) 291 71 70;
- г. Павлодар, 140000, ул. Короленко, 109, 3 этаж, тел. +7 (718) 220 91 67;
- г. Петропавловск, 150000, ул. Букетова, 31А, БЦ «Алем», 3 этаж, тел. +7 (715) 252 11 11;
- г. Кызылорда, 120000, ул. Журба 12, офис 308, тел. 7 (724) 270 79 68;
- г. Караганда, 100000, ул. Ленина, 5, офис 113, тел. 7 (721) 250 43 64;
- г. Усть-Каменогорск, 070000, пр. Сатпаева, 64, офис 605, тел. 7 (723) 260 60 51.

## 2.7 Уставный капитал

Уставный капитал Эмитента по состоянию на 31 декабря 2018 г., 30 июня 2019 г. и текущую дату составляет 150 тыс. тенге и являлся полностью оплаченным в соответствии с Законом Республики Казахстан «О товариществах с ограниченной и дополнительной ответственностью».

## 2.8 Избранные финансовые данные

| тыс. тенге   | по состоянию на и за периоды, закончившиеся |                                    |                                    |                                    |
|--|---|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
|  | 30 июня 2019 г.<br>(не аудировано)          | 31 декабря 2018 г.<br>(аудировано) | 31 декабря 2017 г.<br>(аудировано) | 31 декабря 2016 г.<br>(аудировано) |
| Активы   | 16 832 913                                  | 16 845 257                         | 14 708 751                         | 15 435 653                         |
| Обязательства  | 13 635 659                                  | 13 829 553                         | 12 193 686                         | 13 593 801                         |
| Уставный капитал   | 150   | 150                                | 150                                | 150                                |
| Собственный капитал  | 3 197 254                                   | 3 015 704                          | 2 515 065                          | 1 841 852                          |
| Чистые процентные доходы   | 346 740                                     | 1 169 268                          | 1 222 875                          | 783 202                            |
| Чистая прибыль/(убыток) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период | (7 127)                                     | 234 263                            | (170 766)                          | (345 681)                          |
| Чистый убыток от операций с иностранной валютой  | 5 911                                       | (165 219)                          | (64 812)                           | 91 514                             |
| Прочие доходы  | 163 108                                     | 309 594                            | 195 568                            | 182 857                            |
| Прибыль до налогообложения   | 181 550                                     | 849 061                            | 563 039                            | 26 583                             |
| Чистая прибыль   | 181 550                                     | 900 867                            | 676 413                            | 155 369                            |

## Раздел 3. УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ (УЧАСТНИКИ)

### 3.1 Структура органов управления Эмитента

|  |  |
|--|--|
| <p><b>Полное описание структуры органов управления Эмитента</b></p>      | <p>Органы управления общества в соответствии с Уставом представлены следующим образом:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Высший орган – Единственный Участник Товарищества</li> <li>2. Исполнительный орган – Директор</li> </ol>  |
| <p><b>Высший орган Эмитента – Единственный Участник Товарищества</b></p> | <p>К исключительной компетенции Высшего органа Эмитента относится рассмотрение следующих вопросов:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– Изменение Устава Эмитента, включая изменение размера его Уставного капитала, местонахождения и фирменного наименования, или утверждение Устава Эмитента в новой редакции;</li> <li>– Образование исполнительного органа Эмитента и досрочное прекращение его полномочий, а также принятие решения о передаче Эмитента или его имущества в доверительное управление и определение условий такой передачи;</li> <li>– Избрание и досрочное прекращение полномочий наблюдательного совета и ревизионной комиссии Эмитента, а также утверждение отчетов и заключений ревизионной комиссии Эмитента;</li> <li>– Утверждение годовой финансовой отчетности и распределение чистого дохода;</li> <li>– Утверждение внутренних правил, процедуры их принятия и других документов, регулирующих внутреннюю деятельность Эмитента;</li> <li>– Назначение ликвидационной комиссии, утверждение ликвидационных балансов;</li> <li>– Решение о залоге всего имущества Эмитента;</li> <li>– Решение о внесении дополнительных взносов в имущество Эмитента в соответствии со статьей 39 Закона Республики Казахстан «О товариществах с ограниченной и дополнительной ответственностью»;</li> <li>– Решение об участии Эмитента в иных хозяйственных Товариществах, а также в некоммерческих организациях;</li> <li>– Решение о реорганизации или ликвидации Эмитента.</li> </ul> |
| <p><b>Исполнительный орган Эмитента – Директор</b></p>                   | <p>С 09 августа 2010 г. по настоящее время Ниязбекова Жанар Амангелдыевна в должности Директора единолично осуществляет функции исполнительного органа Эмитента.</p> <p>Полномочия Единоличного исполнительного органа Эмитента:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– Осуществляет оперативное руководство работой Эмитента в соответствии с программами его</li> </ul>  |

|  |   |
|--|---|
|  | <p>деятельности и обеспечивает выполнение текущих и перспективных планов Эмитента;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– Выдает доверенности на право представлять интересы Эмитента, в том числе доверенности с правом передоверия;</li> <li>– В отношении работников Эмитента издает приказы о назначении их на должность, об их переводе и увольнении, определяет системы оплаты труда, устанавливает размеры должностных окладов и персональных надбавок, решает вопросы премирования, применяет меры поощрения и налагает дисциплинарные взыскания;</li> <li>– Представляет на утверждение проекты программ и планов, а также отчеты об их исполнении;</li> <li>– Обеспечивает выполнение решений Общего собрания Участников;</li> <li>– Утверждает организационную структуру, штат, фонд оплаты труда, бюджет Эмитента;</li> <li>– Принимает решения и издает приказы по оперативным вопросам внутренней деятельности Эмитента;</li> <li>– Принимает решение о создании филиалов и открытии представительств как на территории Республики Казахстан, так и за ее пределами;</li> <li>– Осуществляет иные полномочия, не отнесенные к исключительной компетенции Единственного Участника, а также полномочия, переданные ему Единственным Участником Эмитента.</li> </ul> |
|--|---|

### 3.2 Члены совета директоров

Эмитент является Товариществом с ограниченной ответственностью и Уставом Товарищества не предусмотрен орган Совета директоров.

### 3.3 Исполнительный орган Эмитента

| <b>Фамилия, имя, отчество, год рождения</b>       | <b>Текущая должность</b> | <b>Должности, занимаемые членами Исполнительного органа Эмитента за последние 3 (три) года и в настоящее время, в хронологическом порядке, в том числе по совместительству, и дата вступления в должности</b> | <b>Количество принадлежащих акций (долей участия)</b>                                      |
|---|--------------------------|---|--|
| Ниязбекова Жанар Амангелдыевна<br>05.07.1977 г.р. | Директор                 | <b>Август 2010 г. – настоящее время</b><br>Директор ТОО «ТехноЛизинг»   | 100% доля участия по состоянию на дату составления настоящего Инвестиционного Меморандума. |

### 3.4 Организационная структура Эмитента

|   |  |
|---|--|
| <b>Организационная структура</b>              | Организационная структура Эмитента отражена в <b>Приложении 1</b> .                |
| <b>Количество работников</b>                  | Количество работников по состоянию на 30 сентября 2019 г. составило 63 человека.   |
| <b>Среднесписочная численность работников</b> | Среднесписочная численность работников за 9 месяцев 2019 г. составила 64 человека. |

### 3.5 Основные подразделения

Руководство Эмитента:

1. Ниязбекова Жанар Амангелдыевна – Директор,
2. Усенова Сауле Кабдуалиевна – Заместитель Директора.

| № | Наименование подразделения                        | ФИО руководителя подразделения                | Курирующий руководитель  |
|---|---|---|--|
| 1 | Департамент учёта и финансовой отчётности         | Каппасова Гульдана Накыповна                  | Каппасова Гульдана Накыповна, Главный бухгалтер – Управляющий директор |
| 2 | Отдел документационного обеспечения               | Каирова Галия Имантайкызы                     |  |
| 3 | Отдел материально-технического обеспечения        | Литвинов Сергей Петрович                      |  |
| 4 | Департамент лизинга спецтехники и оборудования    | Султанов Канат Сексенбаевич                   | Ким Юрий Леонидович, Управляющий директор                              |
| 5 | Департамент лизинга сельхозтехники и оборудования | Амалдыков Жаксылык Магжанович                 |  |
| 6 | Департамент мониторинга                           | Есенгельдинова Руза Жумадировна               | Сарсеков Азамат Советович, Управляющий директор                        |
| 7 | Департамент закупа и поставки                     | Татанова Тлеукуль Куанышқызы                  |  |
| 8 | Отдел рисков                                      | Когай Дмитрий Федорович, Управляющий директор | Когай Дмитрий Федорович, Управляющий директор                          |
| 9 | Департамент фондирования и казначейства           | Ли Екатерина Герасимовна                      | Когай Дмитрий Федорович, Управляющий директор                          |

| №  | Наименование подразделения           | ФИО руководителя подразделения                          | Курирующий руководитель |
|----|--------------------------------------|---|-------------------------|
| 10 | Департамент планирования, маркетинга | Когай Дмитрий Федорович, Кабылбекова Ботагоз Кайратовна |                         |
| 11 | Юридический отдел                    | Лихтей Антон Иванович                                   |                         |
| 12 | Отдел безопасности                   | Нохрин Александр Петрович                               |                         |

### 3.6 Участники Эмитента

На момент составления настоящего Инвестиционного Меморандума Единственным Участником Эмитента является Ниязбекова Жанар Амангелдыевна (100% доля участия в Товариществе).

Место жительства Единственного Участника: Республика Казахстан, г. Нур-Султан.

### 3.7 Информация о конечных бенефициарах

Конечным Бенефициаром Эмитента является Ниязбекова Жанар Амангелдыевна. Место жительства Конечного Бенефициара: Республика Казахстан, г. Нур-Султан.

### 3.8 Сведения об аффилированных лицах Эмитента

|   |   |
|---|---|
| <b>Сведения об аффилированных лицах</b> | Сведения об аффилированных лицах Эмитента по состоянию на дату составления настоящего Инвестиционного меморандума приведены в <b>Приложении 2</b> . |
|---|---|

### 3.9 Информация о всех сделках или серии сделок за последние три года, приведших к смене участников Эмитента, владеющих долями в оплаченном уставном капитале в размере, составляющем пять и более процентов от общего оплаченного уставного капитала

В период с 09.08.2010 г. по 26.07.2016 г. Участниками Эмитента являлись:

- Ниязбекова Жанар Амангелдыевна (50% доля) и
- Усенова Сауле Кабдуалиевна (50% доля).

С 27.07.2016 г. Единственным Участником Эмитента является Ниязбекова Жанар Амангелдыевна (100% доля участия в Товариществе).

### 3.10 Сведения об организациях, в которых Эмитент владеет пятью и более процентами оплаченного уставного капитала

По состоянию на дату составления настоящего Инвестиционного меморандума Эмитент не владеет акциями (долями участия в уставном капитале) других юридических лиц, как в Республике Казахстан, так и за ее пределами.

### 3.11 Промышленные, банковские, финансовые группы, холдинги, концерны, ассоциации, в которых участвует Эмитент

Эмитент является членом Национальной Палаты Предпринимателей Республики Казахстан «Атамекен», ОЮЛ «Ассоциация Налогоплательщиков Казахстана». Целью членства является участие Эмитента в отношениях с органами государственной власти по совершенствованию законодательной базы Казахстана, регулирующей развитие деятельности и налогообложение.

## Раздел 4. БАНКИ, КОНСУЛЬТАНТЫ И АУДИТОРЫ ЭМИТЕНТА

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

| Наименование                                 | Место нахождения  | Первый руководитель           | Вид услуг, оказываемых Эмитенту  |
|--|---|-------------------------------|--|
| АО «First Heartland Jysan Bank»              | г. Алматы, пр. Аль-Фараби, д. 15, блок 4В                     | Пирматов Бекжан Олжаевич      | Кредитование, выпуск гарантий и аккредитивов, другие банковские услуги |
| АО «Народный банк Казахстана»                | г. Алматы, пр. Аль-Фараби, д. 40                              | Шаяхметова Умут Болатхановна  | Банковские услуги  |
| АО ДБ «Банк Китая в Казахстане»              | г. Алматы, Ауэзовский район, м-н Жетысу 2, д.71Б              | Лю Вэй                        | Кредитование, банковские услуги  |
| АО «Аграрная кредитная корпорация»           | г. Нур-Султан, ул. Иманова д. 11                              | Дарибаев Мурат Аманкельдиевич | Кредитование   |
| АО «Фонд развития предпринимательства «Даму» | г. Алматы, А05С9У3. ул. Гоголя, 111, уг. ул. Наурызбай батыра | Бурибаева Гаухар Асылбековна  | Кредитование   |
| Deere Credit Inc. (США)                      | 6400 NW 86th Street, Johnston, Iowa 5011 U.S.A.               | Samuel R. Allen               | Кредитование   |
| АКА Ausfuhrkredit-Gesellschaft mbH           | Grosse Gallusstrasse 1-7, 60311 Frankfurt, Germany            | Beate Bischoff                | Кредитование   |

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

| Наименование   | Место нахождения   | Первый руководитель                               | Вид услуг, оказываемых Эмитенту   |
|--|--|---|---|
| АО «Фридом Финанс», лицензия на осуществление деятельности на рынке ценных бумаг №3.2.238/15 от 2 октября 2018 г., выданная Национальным Банком Республики Казахстан | Юридический адрес:<br>Республика Казахстан, г. Алматы, 050059, пр. Аль-Фараби, 77/7, БЦ «Esentai Tower», 3-ий и 7-ой этажи<br><br>Фактический адрес:<br>Республика Казахстан, г. Алматы, 050059, пр. Аль-Фараби, 77/7, БЦ «Esentai Tower», 3-ий и 7-ой этажи | Председатель Правления – Миникеев Роман Дамирович | Оказание финансовых и консультационных услуг, в том числе услуг андеррайтинга (Договор №20190709 от 9 июля 2019 г.) |

4.3 Сведения об аудиторских организациях Эмитента, которые проводили аудит финансовой отчетности Эмитента либо обзор его промежуточной финансовой отчетности в течение трех последних лет, и о тех аудиторских организациях, которые будут проводить аудит финансовой отчетности Эмитента в течение следующих трех лет

| Наименование     | Место нахождения                                       | Руководство   | Принадлежность к соответствующим коллегиям (ассоциациям, палатам) |
|------------------|--|---------------|---|
| ТОО «КПМГ Аудит» | г. Нур-Султан, Бизнес-центр «Конгресс-Офис» Сауран, 48 | Сакен Жумашев | Член Палаты аудиторов Республики Казахстан                        |

Аудит финансовой отчетности Эмитента за 2016, 2017 и 2018 гг. осуществлен ТОО «КПМГ Аудит» (Казахстан) (сертифицированный аудитор Республики Казахстан – Урдабаева А.А., квалификационное свидетельство аудитора №МФ-0000096 от 27 августа 2012 г.). Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью №0000021, выданная Министерством финансов Республики Казахстан 6 декабря 2006 г.

В течение следующих трёх лет Эмитент планирует обращаться в ТОО «КПМГ Аудит» в целях проведения аудита своей финансовой отчетности.

## Раздел 5. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ

### 5.1 Тенденции в отрасли деятельности Эмитента, сведения о конкурирующих организациях, прогноз в отношении будущего развития отрасли деятельности Эмитента

|  |  |
|--|--|
| <p><b>Рынок лизинга в Республике Казахстан</b></p> | <p>Лизинг в Казахстане является одним из инструментов долгосрочных инвестиций в обновление основных фондов. В целом, для лизинговых компаний динамика объема инвестиций складывается на положительном уровне. Малые и средние предприятия – основные клиенты лизинговых компаний – демонстрируют наибольший интерес к обновлению фондов, при этом самое активное направление этих инвестиций – машины и оборудование – составляет основную группу предметов лизинга в Казахстане.</p> <p>Общий объем лизинговых сделок, согласно данным Комитета по статистике Министерства национальной экономики Республики Казахстан, в 2018 году составил 175 млрд тенге или 0,29% от ВВП.</p> <p>Государство поддерживает отечественный бизнес в том числе и в части обновления и модернизации основных фондов путем реализации государственных программ развития, которые включают в себя такие инструменты, как льготное финансирование, субсидирование процентной ставки, инвестиционные субсидии. Ключевые программы – это механизм финансирования приоритетных проектов экономики по программам «Дорожная карта бизнеса 2020», «Даму регионы III» и Государственная программа развития АПК РК на 2017–2021 годы. Принять участие в данных программах, наряду с банками второго уровня («БВУ») и заемщиками, могут лизинговые компании и лизингополучатели, что оказывает благоприятное воздействие на рынок лизинга в целом.</p> <p>Эмитент присутствует на рынке лизинга с 2010 года и по итогам 2018 года входит в пятерку крупнейших компаний на рынке лизинга: пятое место по объему нового бизнеса, четвертое место по размеру лизингового портфеля, а также достиг высоких показателей по уровню капитализации и качеству активов.</p> |
| <p><b>Конкурентная среда Эмитента</b></p>          | <p>Согласно данным Комитета по статистике, по состоянию на 01.01.2019 г. в Казахстане зарегистрировано порядка 94 лизинговых компаний, из них действующими являются только 30 компаний. Большинство из них созданы при различных промышленных группах либо при БВУ в целях оптимизации структуры бизнеса. Однако активную деятельность на рынке лизинговых услуг ведут не более 10 компаний.</p> <p>ТОО «ТехноЛизинг» присутствует на рынке лизинговых</p>   |

услуг 10-й год. Доля Компании в объеме новых договоров лизинга за последние 3 года увеличилась с 4,8% до 5,4%.

#### Объем лизингового рынка в 2016-2018 гг.

| Лизинговый оператор | 2016                       |             | 2017                       |             | 2018                       |             |
|---------------------|----------------------------|-------------|----------------------------|-------------|----------------------------|-------------|
|                     | Сумма договоров, млн тенге | Доля, %     | Сумма договоров, млн тенге | Доля, %     | Сумма договоров, млн тенге | Доля, %     |
| ТОО «ТехноЛизинг»   | 8 012                      | 4,8%        | 10 565                     | 4,7%        | 9 370                      | 5,4%        |
| Другие компании     | 158 719                    | 95,2%       | 213 486                    | 95,3%       | 165 909                    | 94,6%       |
| <b>Итого</b>        | <b>166 731</b>             | <b>100%</b> | <b>224 051</b>             | <b>100%</b> | <b>175 278</b>             | <b>100%</b> |

Конкурентами Эмитента являются АО «БРК-Лизинг», АО «КазАгроФинанс», АО «Казахстанская Иджара Компания», АО «Аль Сакр Финанс», АО «Лизинг Групп» и ТОО «ДО АО «Нурбанк» Лизинговая компания «Нур Лизинг».

По продукту «Лизинг сельскохозяйственной техники и оборудования» основным конкурентом Компании является АО «КазАгроФинанс» (лизинговая компания с государственным участием и дешевыми финансовыми ресурсами).

По продуктам «Лизинг дорожно-строительной, грузовой техники и оборудования» основными конкурентами являются частные компании, созданные при банках и финансовых холдингах.

Базовой компетенцией Эмитента является высокое качество услуг – оперативность оформления сделки, индивидуальный подход к клиенту и полное сопровождение сделки.

Стоимость услуг Эмитента по лизингу дорожно-строительной техники и транспорта является средней по рынку, а по лизингу сельскохозяйственной техники – на уровне стоимости услуг АО «КазАгроФинанс» на технику западного производства.

Рынок лизинга можно охарактеризовать как высоко конкурентный. Для Компании можно выделить два вида конкуренции:

- Конкуренция со стороны банков второго уровня («БВУ»), имеющих собственные более дешевые ресурсы;
- Конкуренция со стороны других лизинговых компаний, также имеющих более дешевые источники фондирования (средства из республиканского бюджета).

Клиенты Компании – предприятия малого и среднего бизнеса различных отраслей экономики.

Основные конкурентные преимущества ТОО «ТехноЛизинг»:

- 1) Оперативное рассмотрение проектов;
- 2) Опыт работы в лизинговой деятельности;
- 3) Положительная репутация перед клиентами (больше

|  |  |
|--|--|
|  | 50% клиентов обращаются повторно);<br>4) Гибкий график погашения;<br>5) Положительная репутация перед поставщиками техники.  |
| <b>Прогноз развития рынка лизинга в Республике Казахстан</b>                   | <p>Рынок лизинга имеет значительный потенциал роста. Основной предпосылкой такого роста являются высокая степень изношенности основных производственных фондов страны, а также реализация государственных программ развития, направленных на стимулирование обновления основных средств.</p> <p>Данная среда благоприятно влияет на спрос на услуги Эмитента, при этом Эмитент придерживается стратегии умеренного роста объема новых сделок со среднегодовым приростом не более 10-15%.</p> <p>Развитие рынка лизинга позволит обновить основные фонды предприятиям и даст новые возможности для развития малого и среднего бизнеса, откроет дополнительные перспективы для товаро-производителей и поставщиков техники.</p> <p>Со своей стороны, в числе своих обязательных приоритетов ТОО «ТехноЛизинг» ставит следующие цели:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– укрепление позиций на рынке с долей в пределах 4-6%;</li> <li>– обеспечение хорошего качества лизингового портфеля;</li> <li>– обеспечение доходности;</li> <li>– развитие новых продуктов.</li> </ul> |
| <b>Раскрытие информации о группе компаний, в состав которой входит Эмитент</b> | <p>По состоянию на 30.06.2019 г. Эмитент входил в состав группы компаний с ТОО «ТехноФактор».</p> <p>В сентябре 2019 года 100% доля Ниязбековой Жанар Амангелдыевны в ТОО «ТехноФактор» была реализована.</p>  |

## 5.2 Сведения о попытках третьих лиц поглотить Эмитента или о попытках Эмитента поглотить другую организацию за последний заверченный и за текущий годы

За последний заверченный и за текущий годы третьи лица не предпринимали попыток поглотить Эмитента, также Эмитент, в свою очередь, не предпринимал попыток поглотить третьи лица.

### 5.3 Сведения об условиях важнейших контрактов и соглашений, заключенных Эмитентом, которые могут оказать в будущем существенное влияние на его деятельность

| Номер договора   | Дата заключения | Контрагент                         | Предмет договора | Сумма договора, тенге | Дата истечения договора | Валюта |
|--|-----------------|------------------------------------|------------------|-----------------------|-------------------------|--------|
| Генеральное кредитное соглашение №120\0021-11                | 14.01.2011 г.   | АО «First Heartland Jýsan Bank»    | Займы, гарантии  | 6 300 000 000         | 01.01.2026 г.           | Тенге  |
| Генеральное кредитное соглашение №120\0142-18                | 15.06.2018 г.   | АО «First Heartland Jýsan Bank»    | Заем             | 2 900 000 000         | 15.06.2026 г.           | Тенге  |
| Кредитное соглашение №087-7-Л2                               | 05.04.2013 г.   | АО ФРП «ДАМУ»                      | Заем             | 1 000 000 000         | 01.04.2020 г.           | Тенге  |
| Кредитное соглашение №4-10-Л2                                | 07.03.2014 г.   | АО ФРП «ДАМУ»                      | Заем             | 500 000 000           | 01.02.2021 г.           | Тенге  |
| Кредитное соглашение №21-11-Л2                               | 20.05.2014 г.   | АО ФРП «ДАМУ»                      | Заем             | 1 000 000 000         | 01.05.2021 г.           | Тенге  |
| Кредитное Соглашение №25-14-Л2                               | 13.05.2015 г.   | АО ФРП «ДАМУ»                      | Заем             | 1 000 000 000         | 01.04.2022 г.           | Тенге  |
| Рамочное соглашение об открытии кредитной линии №1456-ЦА-БВУ | 16.01.2017 г.   | АО «Аграрная Кредитная Корпорация» | Заем             | 1 200 000 000         | 16.01.2025 г.           | Тенге  |
| Рамочное соглашение об открытии кредитной линии №1501-ЦА-АТ  | 21.02.2018 г.   | АО «Аграрная Кредитная Корпорация» | Заем             | 500 000 000           | 21.02.2025 г.           | Тенге  |
| Рамочное соглашение об открытии кредитной линии №1506-ЦА-АТ  | 15.03.2018 г.   | АО «Аграрная Кредитная Корпорация» | Заем             | 1 450 000 000         | 15.03.2025 г.           | Тенге  |
| Соглашение о предоставлении кредитной линии №182006          | 05.09.2018 г.   | АО ДБ «Банк Китая в Казахстане»    | Заем             | 1 000 000 000         | 21.11.2022 г.           | Тенге  |

| Номер договора  | Дата заключения | Контрагент                         | Предмет договора | Сумма договора, тенге | Дата истечения договора | Валюта |
|---|-----------------|------------------------------------|------------------|-----------------------|-------------------------|--------|
| Рамочное соглашение об открытии кредитной линии №1565-ЦА-АТ | 16.01.2019 г.   | АО «Аграрная Кредитная Корпорация» | Заем             | 2 450 000 000         | 16.01.2026 г.           | Тенге  |
| Рамочное соглашение об открытии кредитной линии №1573-ЦА-АТ | 26.03.2019 г.   | АО «Аграрная Кредитная Корпорация» | Заем             | 2 000 000 000         | 26.03.2026 г.           | Тенге  |
| Соглашение о предоставлении кредитной линии № 35/16-666     | 10.10.2019 г.   | АО «Евразийский банк»              | Заем             | 3 000 000 000         | 10.10.2025 г.           | Тенге  |

Обеспечением по предоставленным займам выступают предметы лизинга, либо права требования по Договорам финансового лизинга, либо банковские гарантии.

Заем по Рамочному соглашению об открытии кредитной линии №1565-ЦА-АТ от 16.01.2019 г. с АО «Аграрная Кредитная Корпорация» предоставлен Эмитенту без обеспечения.

#### 5.4 Сведения об основных капитальных вложениях, осуществленных Эмитентом за три последних года и за текущий год

| Предмет капитальных вложений | Сумма, млн тенге |      |      |       | Источник финансирования |
|------------------------------|------------------|------|------|-------|-------------------------|
|                              | 2016             | 2017 | 2018 | 2019* |                         |
| Автотранспорт                | 18,9             | -    | -    | -     | собственные средства    |
| Орг. техника                 | 0,4              | 1,5  | 2,7  | -     | собственные средства    |
| Мебель                       | -                | 8,5  |      | 0,6   | собственные средства    |
| Прочее                       | 0,5              | 0,4  | 0,4  | 0,4   | собственные средства    |

\* Данные предоставлены за полугодие, несравнимы со значениями годовых показателей в ячейках, приведенных слева

### 5.5 Объем оказанных услуг за три последних года и текущий год и анализ изменений в объемах оказанных услуг

|  | 2016      | 2017      | 2018      | 6 мес. 2019 |
|--|-----------|-----------|-----------|-------------|
| <b>Договоры финансового лизинга, шт.</b> | 172       | 170       | 96        | 34          |
| <b>Процентный доход, тыс. тенге</b>      | 2 217 279 | 2 614 889 | 2 611 830 | 1 149 453   |

Ежегодное сокращение количества заключенных договоров финансового лизинга в 2017 году по сравнению с предыдущим годом составило около 1%. В 2018 году этот показатель составил 44%. При этом размер процентного дохода в 2017 году по сравнению с 2016 годом увеличился на 18%, в 2018 году данный показатель уменьшился на 0,1%.

Динамика прироста количества заключенных договоров финансового лизинга отлична от объема лизингового портфеля тем, что происходит укрупнение проектов. К примеру, за 2018 год было заключено 96 договоров финансового лизинга со средней суммой проекта равной 98 млн тенге, тогда как в 2017 году аналогичный показатель составлял 63 млн тенге.

Исходя из результатов первого полугодия 2019 года рост процентных доходов Эмитента продолжается, за первое полугодие компания заработала уже 44% от доходов 2018 года суммарно. Рост доходов связан с эффективным управлением портфелем договоров финансового лизинга, а также наращиванием общего объема портфеля. По состоянию на 30.09.2019 г. Эмитентом было передано 3 234 единиц техники на общую сумму 61,44 млрд тенге.

### 5.6 Факторы, позитивно и негативно влияющие на доходность продаж Эмитента по основной деятельности

Факторы, негативно влияющие на доходность продаж (работ, услуг) по основным видам деятельности Эмитента:

- Колебания курса национальной валюты. При падении курса национальной валюты стоимость предметов лизинга увеличивается, и лизингополучателям нужно внести первоначальный взнос за технику в большем размере, и это, в свою очередь, негативно сказывается на объемах оказываемых Эмитентом услуг;
- Введение НДС на импорт на основные средства (самосвалы, комбайны, опрыскиватели). Ранее действовала льгота по уплате НДС на импорт на широкий перечень техники и оборудования, затем данный перечень был сокращен;
- Увеличение размера утилизационного сбора на дорожную технику (самосвалы, тягачи, автобусы), а также возможное введение утилизационного сбора на моторную сельхозтехнику с 2020 года.

Факторы, позитивно влияющие на доходность продаж (работ, услуг) по основным видам деятельности Эмитента:

- Наличие долгосрочного финансирования в национальной валюте;
- Действие государственных программ развития в части субсидирования ставок вознаграждения, а также субсидирования части расходов при инвестиционных вложениях: лизингополучатели охотнее приобретают в лизинг технику, по которой они смогут впоследствии получить субсидии от государства;

- Государственные программы по инфраструктурному развитию и строительству дорог (программы ГПИИР и «Нурлы Жол»).

### 5.7 Деятельность Эмитента по организации оказания своих услуг

Для реализации услуг Эмитентом предпринимаются следующие мероприятия:

- Разработан удобный веб-сайт компании с описанием предлагаемых продуктов и услуг;
- Производится раздача буклетов и презентационных материалов поставщикам и потенциальным покупателям сельскохозяйственной, строительной и дорожно-строительной техники;
- Размещение рекламы на тематических интернет-ресурсах и сайтах поставщиков;
- Непрерывная работа с поставщиками, включающая в себя расчеты и консультации;
- Участие в выставках сельскохозяйственной техники;
- Посещение заводов поставщиков совместно с ключевыми клиентами;
- Наличие офисов продаж в основных регионах Казахстана;
- Прямой обзвон клиентской базы, при заинтересованности проводятся встречи с клиентами;
- Регулярное участие в специализированных совещаниях (к примеру, областные совещания по подготовке к уборочной или посевной компаниям, совещания управлений пассажирского транспорта и автомобильных дорог при акиматах областей и г. Нур-Султан, г. Алматы, г. Шымкент).

### 5.8 Сведения об основных поставщиках Эмитента

Поставщики Эмитента, объем товарооборота с которыми составляет 10 (десять) и более процентов от общей стоимости потребляемых им товаров за период с 01.01.2019 г. по 30.09.2019 г.:

| №  | Наименование поставщика         | Сумма, тыс. тенге* | Доля, % |
|----|---------------------------------|--------------------|---------|
| 1. | СТ Agro GmbH и ТОО «СТ Agro»    | 1 540 169          | 18,75   |
| 2. | ВНК Agro AG и ТОО «ВНК Agro AG» | 771 333            | 37,44   |

\* По официальному курсу Национального Банка Республики Казахстан на 30.09.2019 г.:

USD/KZT 387,63,

EUR/KZT 423,49.

### 5.9 Сведения об основных потребителях Эмитента

Потребители Эмитента, объем оказываемых услуг лизинга которым составляет 10 (десять) и более процентов от общей стоимости произведенных им услуг за период с 01.01.2019 г. по 30.09.2019 г.:

| №  | Наименование лизингополучателя | Сумма, тыс. тенге | Доля, % |
|----|--------------------------------|-------------------|---------|
| 1. | Группа компаний ТОО «Шуйское»  | 670 273           | 15,75%  |
| 2. | Группа компаний ТОО «Темирлан» | 622 513           | 14,62%  |

## 5.10 Факторы риска

### Ключевые факторы, влияющие на деятельность Эмитента.

1. Сезонность деятельности Эмитента. Какие виды деятельности Эмитента носят сезонный характер и их доля в общих доходах:

Лизинговая деятельность носит сезонный характер. Эмитент активно предоставляет услуги лизинга с января по октябрь, и менее активно – в ноябре и декабре.

Доля данного вида деятельности в общем доходе Эмитента – 100%.

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

В рамках своей основной деятельности Эмитент импортирует технику и транспортные средства с целью дальнейшей передачи в финансовый лизинг.

**Доля импорта** в общем объеме товаров, работ и услуг, поставленных (оказанных) Эмитенту в период с 01.01.2019 г. по 30.09.2019 г., согласно данным бухгалтерского учета составляет **60,93%**.

| Контрагент   | Валюта           | Сумма в валюте контракта |
|--|------------------|--------------------------|
| ВНК Agro AG  | Долл. США        | 1 721 700                |
| EURASIA GROUP AG                                       | Долл. США        | 332 000                  |
| Techsystems Kft.                                       | Долл. США        | 192 000                  |
| СТ Agro GmbH   | Долл. США        | 169 100                  |
| LIET e.K.  | Долл. США        | 88 500                   |
| <b>Итого в Долл. США</b>                               | <b>Долл. США</b> | <b>2 503 300</b>         |
| СТ Agro GmbH   | Евро             | 3 201 872                |
| EURASIA GROUP AG                                       | Евро             | 86 000                   |
| Turbo's Hoet Russia N.V.                               | Евро             | 130 000                  |
| LIET e.K.  | Евро             | 135 700                  |
| Вольво Восток АО (Н)                                   | Евро             | 74 000                   |
| <b>Итого в Евро</b>                                    | <b>Евро</b>      | <b>3 627 572</b>         |
| СТ Agro TOO  | Тенге            | 118 660 000              |
| АГРОТРАК TOO   | Тенге            | 58 420 000               |
| АГРОТРАК TOO   | Тенге            | 101 600 000              |
| АГРОТРАК TOO   | Тенге            | 45 420 000               |
| КВЦ-АВТО TOO   | Тенге            | 12 540 000               |
| МИНМЕТАЛС КАЗАХСТАН TOO                                | Тенге            | 203 076 475              |
| Eurasia Group Kazakhstan (Евразия Групп Казахстан) TOO | Тенге            | 256 640 832              |
| АГРОТРАК TOO   | Тенге            | 64 036 000               |
| АГРОТРАК TOO   | Тенге            | 24 600 000               |
| Астана Агропартнер TOO                                 | Тенге            | 188 950 000              |
| ВНК Agro AG TOO (БХК Агро АГ)                          | Тенге            | 103 950 686              |
| Eurasian Machinery (Евразиян Машинери) TOO             | Тенге            | 64 880 820               |
| Eurasia Group Kazakhstan TOO                           | Тенге            | 106 172 000              |
| Казростсервис TOO                                      | Тенге            | 296 218                  |
| TURKUAZ MACHINERY (ТУРКУАЗ МАШИНЕРИ) TOO               | Тенге            | 369 095                  |
| Казростсервис TOO                                      | Тенге            | 45 958 040               |
| Алатау RBM TOO   | Тенге            | 35 206 990               |
| Торговый дом МАЗ-Казахстан TOO                         | Тенге            | 24 525 480               |

| Контрагент              | Валюта       | Сумма в валюте контракта |
|-------------------------|--------------|--------------------------|
| Kamaz Group TOO         | Тенге        | 104 730 000              |
| Autodom Machinery TOO   | Тенге        | 37 140 600               |
| Прочие поставщики услуг | Тенге        | 9 790 331                |
| <b>Итого в Тенге</b>    | <b>Тенге</b> | <b>1 606 963 567</b>     |
| <b>Всего в Тенге</b>    | <b>Тенге</b> | <b>4 113 558 212</b>     |

Эмитент предоставляет услуги финансового лизинга только резидентам Республики Казахстан. Экспорт в реализуемых услугах отсутствует.

3. Описание основных рынков, на которых Эмитент конкурирует с другими организациями в течение трех последних лет (в течение периода фактического существования, если Эмитент существует менее трех лет), включая географическое расположение данных рынков:

ТОО «ТехноЛизинг» – универсальная лизинговая компания, основными клиентами которой являются субъекты малого и среднего бизнеса сельскохозяйственной, дорожно-строительной, транспортной, коммунальной и др. отраслей по всему Казахстану.

4. Договоры и обязательства Эмитента. Раскрываются 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 листинге ценных бумаг, если сумма этой сделки (сделок) составляет 10 и более процентов от балансовой стоимости активов Эмитента:

Эмитент планирует подписать с АО ДБ «Банк Китая в Казахстане» Соглашение о предоставлении (открытии) Кредитной линии на сумму 1,1 млрд тенге с целью приобретения автобусов фирмы Yutong (производства КНР).

5. Будущие обязательства. Должны быть раскрыты любые будущие обязательства Эмитента, превышающие 10 и более процентов от балансовой стоимости его активов, и влияние, которое эти обязательства могут оказать на деятельность Эмитента и его финансовое состояние:

Эмитент планирует подписать с АО ДБ «Банк Китая в Казахстане» Соглашение о предоставлении (открытии) Кредитной линии на сумму 1,1 млрд тенге с целью приобретения автобусов фирмы Yutong (производства КНР).

Потенциальные лизингополучатели на вышеуказанные автобусы уже имеются.

Заключение вышеуказанной кредитной линии с АО ДБ «Банк Китая в Казахстане» позволит Эмитенту нарастить свой лизинговый портфель и получить чистый доход от лизинговых сделок.

6. Сведения об участии Эмитента в судебных процессах:

02.07.2019 г. Кокшетауским городским судом Акмолинской области принята к производству жалоба Эмитента на действия частного судебного исполнителя в части незаконного наложения ограничений на имущество Эмитента по обязательствам третьих лиц, переданного на условиях лизинга КХ «Шыңғысхан». В ходе досудебного разбирательства, частным судебным исполнителем изучены материалы дела, по результатам которого 11.07.2019 г. требования Эмитента удовлетворены в полном объеме.

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

Отсутствуют судебные процессы с участием Эмитента, по результатам которых может произойти прекращение или сужение деятельности Эмитента, наложение на него денежных и иных обязательств на сумму не менее эквивалента 1 000 МРП.

В течение последнего года административные санкции на Эмитента государственными органами и/или судом не налагались.

## Факторы риска

ПЕРЕД ПРИНЯТИЕМ ЛЮБЫХ ИНВЕСТИЦИОННЫХ РЕШЕНИЙ В ОТНОШЕНИИ ЦЕННЫХ БУМАГ ЭМИТЕНТА ПОТЕНЦИАЛЬНЫМ ИНВЕТОРАМ СЛЕДУЕТ ВНИМАТЕЛЬНО ИЗУЧИТЬ И РАССМОТРЕТЬ ПЕРЕЧИСЛЕННЫЕ ФАКТОРЫ РИСКА И ДРУГИЕ ИНВЕСТИЦИОННЫЕ КРИТЕРИИ, А ТАКЖЕ ВСЕ СВЕДЕНИЯ, СОДЕРЖАЩИЕСЯ В ДАННОМ ИНФОРМАЦИОННОМ МЕМОРАНДУМЕ. НЕКОТОРЫЕ ИЗ ОПИСАННЫХ РИСКОВ ПОДВЕРГАЮТСЯ НЕПРЕДВИДЕННЫМ ОБСТОЯТЕЛЬСТВАМ, КОТОРЫЕ МОГУТ ИЛИ НЕ МОГУТ ПРОИЗОЙТИ, И ЭМИТЕНТ НЕ В СОСТОЯНИИ ВЫРАЗИТЬ МНЕНИЕ О ВЕРОЯТНОСТИ ВОЗНИКНОВЕНИЯ ТАКИХ НЕПРЕДВИДЕННЫХ ОБСТОЯТЕЛЬСТВ НА ДАННОМ ЭТАПЕ.

ПОСЛЕДОВАТЕЛЬНОСТЬ ПРЕДСТАВЛЕННЫХ НИЖЕ РИСКОВ НЕ ОТОБРАЖАЕТ ПОРЯДОК ПРИОРИТЕТНОСТИ ИЛИ ЭФФЕКТОВ ИХ ПОСЛЕДСТВИЙ.

В СЛУЧАЕ, ЕСЛИ ЛЮБЫЕ ИЗ РИСКОВ, ОПИСАННЫХ НИЖЕ, МАТЕРИАЛИЗУЮТСЯ, ОНИ МОГУТ ОКАЗАТЬ СЕРЬЕЗНОЕ ВЛИЯНИЕ НА ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ЭМИТЕНТА, ПЕРСПЕКТИВЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И СПОСОБНОСТЬ ЭМИТЕНТА, ВЫПОЛНИТЬ ЕГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ЦЕННЫМ БУМАГАМ. РИСКИ И НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ, ПРЕДСТАВЛЕННЫЕ НИЖЕ, ОПРЕДЕЛЕННЫ ТАКОВЫМИ ЭМИТЕНТОМ, НО ЭТИ РИСКИ И НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ МОГУТ БЫТЬ НЕ ЕДИНСТВЕННЫМИ, С КОТОРЫМИ МОЖЕТ СТОЛКНУТЬСЯ ЭМИТЕНТ. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ РИСКИ И НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ, ВКЛЮЧАЯ ТЕ, КОТОРЫЕ ЭМИТЕНТ НЕ БРАЛ В РАСЧЕТ, МОГУТ ПРИВЕСТИ К РЕЗУЛЬТАТУ МАТЕРИАЛЬНОГО ВОЗДЕЙСТВИЯ НА ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ И ОПЕРАТИВНУЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ЭМИТЕНТА, КОТОРЫЕ МОГУТ ПРИВЕСТИ К СНИЖЕНИЮ СТОИМОСТИ ЦЕННЫХ БУМАГ.

НИ ПРИ КАКИХ ОБСТОЯТЕЛЬСТВАХ ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ И ДРУГАЯ ИНФОРМАЦИЯ, ПРЕДОСТАВЛЯЕМАЯ В СВЯЗИ С ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ ЭМИТЕНТА: (I) НЕ ПРЕДНАЗНАЧЕНЫ ДЛЯ ПРЕДОСТАВЛЕНИЯ ОСНОВЫ КРЕДИТА ИЛИ ДРУГИХ ОЦЕНОК, (II) НЕ ДОЛЖНЫ БЫТЬ РАССМОТРЕНЫ В КАЧЕСТВЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ОТ ЭМИТЕНТА ИЛИ УПОЛНОМОЧЕННЫХ ФИНАНСОВЫХ ПОСРЕДНИКОВ, ЧТО ЛЮБОМУ ПОЛУЧАТЕЛЮ ЭТОГО ИНВЕСТИЦИОННОГО МЕМОРАНДУМА ИЛИ ДРУГОЙ ИНФОРМАЦИИ СЛЕДУЕТ ПРИОБРЕСТИ ЦЕННЫЕ БУМАГИ, ВЫДАННЫЕ ЭМИТЕНТОМ.

ПОТЕНЦИАЛЬНЫМ ИНВЕТОРАМ СЛЕДУЕТ ПРОВЕСТИ СВОЮ СОБСТВЕННУЮ НЕЗАВИСИМУЮ ОЦЕНКУ ВСЕХ ФАКТОРОВ РИСКА И РАССМОТРЕТЬ ВСЕ ДРУГИЕ РАЗДЕЛЫ ЭТОГО ДОКУМЕНТА.

### Риски, связанные с бизнесом Эмитента

Система управления рисками Эмитента представляет собой процесс оценки, управления, мониторинга и контроля рисков, лежит в основе лизинговой деятельности, является неотъемлемой частью корпоративного управления и существенным элементом операционной деятельности. Целью системы управления рисками является их минимизация при планируемом уровне прибыльности, обеспечение приемлемых для Эмитента уровней риска, ограничение возможных убытков, связанных с воздействием на Эмитента внутренних и внешних факторов, имеющих вероятностный характер.

|                                |   |
|--------------------------------|---|
| <p><b>Отраслевые риски</b></p> | <p>Рынок лизинговых услуг в значительной степени зависит от наличия у экономических объектов необходимости и возможностей осуществлять вложения в основной капитал, модернизировать и расширять производство. В</p> |
|--------------------------------|---|

|                                       |   |
|---------------------------------------|---|
|                                       | <p>случае замедления темпов роста экономики Казахстана или сворачивания государственных программ субсидирования, рынок лизинга, в свою очередь, может также претерпеть коррекцию.</p> <p>Рынок лизинга Казахстана характеризуется наличием двух крупных игроков, занимающих его значительную часть и предоставляющим услуги лизинга, как крупным предприятиям, так и субъектам малого и среднего бизнеса. Эмитент в своей деятельности не рассматривает участие в крупных проектах и ориентирован на наиболее многочисленный сектор экономики – малый и средний бизнес. Наличие других игроков ограничивает размеры присутствия на рынке. Поскольку лизинг – основной вид деятельности Эмитента, отраслевые риски, присущие рынку лизинга, оказывают существенное влияние на финансовое положение Эмитента.</p> |
| <p><b>Кредитный риск</b></p>          | <p>Эмитент подвержен кредитному риску, возникающему в результате заключения лизинговых сделок. В целях его минимизации разработаны и применяются процедуры, позволяющие оценить подверженность лизингополучателя кредитному риску на всех стадиях жизни проекта. К данным процедурам относятся проверка кредитной истории лизингополучателя, анализ его финансового состояния, прогнозирование денежных потоков по проекту для выявления кассовых разрывов, а также проверка деловой репутации лизингополучателя. При условии неспособности Эмитента осуществлять эффективное управление кредитными рисками данный факт может оказать существенное воздействие на бизнес, финансовое положение и результаты деятельности Эмитента.</p>  |
| <p><b>Риск потери ликвидности</b></p> | <p>Несогласованность притоков и оттоков денежных средств, а также неисполнение лизингополучателями своих обязательств, которое невозможно компенсировать продажей активов, увеличивает подверженность Эмитента риску потери ликвидности. В целях поддержания достаточной ликвидности условия договоров лизинга в обязательном порядке проверяются на предмет соответствия сроков погашений срокам исполнения обязательств, также проводится ежедневный мониторинг поступления лизинговых платежей. Планируемые поступления по действующему лизинговому портфелю позволяют полностью исполнить все имеющиеся обязательства в срок. Эмитент оценивает влияние риска ликвидности на финансовое положение как умеренное.</p>  |
| <p><b>Валютный риск</b></p>           | <p>Значительная часть предметов лизинга, импортируемых в рамках лизинговых проектов, приобретается у нерезидентов за иностранную валюту. Существенное ослабление курса тенге к иностранным валютам может оказать неблагоприятное воздействие на пользование</p>   |

|                               |   |
|-------------------------------|---|
|                               | <p>услугами Эмитента и на покупательную способность на рынке лизинга в целом. Также Эмитент подвержен валютному риску в случае привлечения денежных средств в иностранной валюте. Данный риск хеджируется применением в договорах лизинга индексации лизинговых платежей к курсу иностранной валюты. Наблюдаемые в последние годы значительные колебания курса тенге и высокие девальвационные ожидания привели к тому, что клиенты Эмитента отдают предпочтение договорам, выраженным в тенге, без индексации. Текущие обязательства Эмитента в иностранных валютах занимают незначительную долю. Последний заем в иностранной валюте был привлечен в 2016 году, и в 2020 году Эмитент планирует погасить полностью обязательства в иностранных валютах. Валютный риск оценивается как незначительный.</p> |
| <p><b>Процентный риск</b></p> | <p>Прибыль и операционные денежные потоки Эмитента во многом зависят от изменений рыночных процентных ставок, оказывающих влияние на процентные ставки по договорам лизинга, а также на стоимость привлечения заемных средств. Повышение процентных ставок на рынке заимствования может негативно отразиться на перспективах развития Эмитента. В случае привлечения денежных средств с плавающей ставкой, согласно политике Эмитента, договор лизинга будет заключен с аналогичной плавающей составляющей. В настоящее время Эмитент не имеет привлеченных или размещенных средств с плавающей ставкой, влияние процентного риска расценивается как незначительный.</p>  |
| <p><b>Ценовой риск</b></p>    | <p>Под ценовым риском понимается риск возникновения потерь вследствие изменения стоимости портфеля ценных бумаг. Риск ущерба возникает в случае изменений цен на фондовых рынках. В настоящее время Эмитент не имеет портфеля ценных бумаг. В случае принятия решения об инвестировании в них управление ценовым риском будет осуществляться путем установления лимитов в отношении величины портфеля по отдельным инструментам, лимитов потерь, проведения регулярного мониторинга их соблюдения. Данный риск Эмитент оценивает как незначительный.</p>  |
| <p><b>Правовой риск</b></p>   | <p>Нарушение Эмитентом требований законодательства Республики Казахстан либо несоответствие практики Эмитента его внутренним документам, а в отношениях с нерезидентами Республики Казахстан нарушение требований законодательства других государств несет в себе повышение правового риска, что может привести к возникновению расходов (убытков) и негативно отразиться на финансовом положении и результатах деятельности Эмитента. В своей деятельности Эмитент предпринимает все меры для осуществления деятельности в полном соответствии с законодательством Республики Казахстан и других государств, внутренним документам и оценивает данный</p>  |

|   |   |
|---|---|
|   | <p>риск как умеренный.</p>  |
| <p><b>Репутационный риск</b></p>  | <p>Эмитент подвержен риску серьезного ущерба репутации на основе неблагоприятных освещений в СМИ или других источниках. Эмитент проявляет решительную приверженность к высоким этическим нормам ведения бизнеса. Однако неверное или неоправданно пагубное восприятие корпоративного поведения Эмитента или отрасли в целом может оказать существенное негативное влияние на бизнес, финансовое положение, результаты деятельности и перспективы развития Эмитента.</p>   |
| <p><b>Экономический риск</b></p>  | <p>Изменение экономических условий может оказывать сильное влияние на рынок. Любой период регионального или мирового экономического спада может привести к снижению спроса на услуги Эмитента и к сокращению базы потенциальных клиентов. Снижение реальной покупательной способности потребителей, в свою очередь, может привести к тому, что Эмитент может потерять импульс роста рынка и его доли на рынке, и таким образом, окажет существенное неблагоприятное влияние на бизнес, финансовое положение и результаты деятельности Эмитента.</p>   |
| <p><b>Риски, связанные с деятельностью Эмитента</b></p> <p><b>Риски, связанные с отсутствием возможности продлить действие лицензии Эмитента на ведение определенного вида деятельности либо на использование объектов, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы)</b></p> <p><b>Риски, связанные с возможной ответственностью Эмитента по долгам третьих лиц, в том числе дочерних организаций Эмитента</b></p> <p><b>Риски, связанные с возможностью потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее</b></p> | <p>Основной вид деятельности Эмитента не требует лицензирования. При этом вероятность возникновения таких рисков в будущем минимальна, поскольку казахстанское законодательство идет по пути уменьшения и ограничения видов деятельности, требующих лицензирования. В случае изменения и/или предъявления требований по лицензированию основной деятельности Эмитента, Эмитент примет все необходимые меры для получения соответствующих лицензий и разрешений.</p> <p>Эмитенту не свойственны риски, связанные с изменением требований по лицензированию прав пользования объектами (в том числе природные ресурсы), нахождение которых в обороте ограничено, ввиду отсутствия у него таких прав.</p> <p>На дату составления настоящего Инвестиционного меморандума Эмитент не несет ответственность по долгам третьих лиц. По мнению Эмитента, возможность возникновения такой ответственности минимальна, поскольку Эмитент не имеет дочерних компаний, не планирует создавать их в ближайшем будущем и не планирует принимать на себя обязательства по долгам третьих лиц. Данные риски оцениваются Эмитентом как незначительные.</p> <p>Лизинговый портфель Эмитента включает только одного лизингополучателя, на долю которого приходится не менее 10% общей выручки от оказания услуг лизинга. На момент составления настоящего Проспекта доля данного</p> |

|   |   |
|---|---|
| <p>чем 10 (десять) процентов общей выручки от продажи продукции (работ, услуг) Эмитента</p> | <p>лизингополучателя составляет 11,7% от общей выручки. Возможное снижение или потеря данных доходов не окажет значительного влияния на Эмитента, поскольку составляют сумму менее 10% от собственного капитала Эмитента. Риски, связанные с возможностью потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее 10 процентов общей выручки от продаж продукции (работ, услуг), расцениваются органами управления Эмитента как умеренные.</p>  |
| <p><b>Страновой риск</b></p>  | <p>Эмитент осуществляет свою деятельность на территории Республики Казахстан, где сконцентрировано абсолютное большинство потребителей услуг, что несет в себе высокую степень странового риска. Другими словами, значительный спад в общей экономической ситуации Казахстана может оказать существенное негативное влияние на клиентов Эмитента. Отсутствие страновой и региональной диверсификации клиентской базы может повлечь существенный негативный эффект на бизнес, финансовое состояние, результаты деятельности и перспективы развития Эмитента. Данный риск оценивается как существенный.</p> |
| <p><b>Операционный риск</b></p>   | <p>Неспособность управления рисками, согласно заданной политике, может оказать существенное неблагоприятное воздействие на бизнес, финансовое положение и результаты деятельности Эмитента. В своей деятельности Эмитент строго придерживается принципа полного соответствия проводимых операций внутренним документам, в которых описан регламент всех бизнес-процессов. Разработаны и применяются процедуры контроля на различных этапах бизнес-процессов, осуществляемые независимыми друг от друга подразделениями Эмитента. Данный риск оценивается как незначительный.</p>                          |

## Раздел 6. ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ КОМПАНИИ

Ниже представлены данные неаудированной финансовой отчетности ТОО «ТехноЛизинг» по состоянию на 30 июня 2019 г., а также финансовой отчетности за 2016-2018 гг., подтвержденной отчетами независимых аудиторов. Аудит финансовой отчетности за 2016-2018 гг. был произведен ТОО «КПМГ Аудит».

### ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

| тыс. тенге   | по состоянию на   |                    |                    |                    |
|--|-------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
|  | 30 июня 2019 г.   | 31 декабря 2018 г. | 31 декабря 2017 г. | 31 декабря 2016 г. |
| <b>АКТИВЫ</b>  |                   |                    |                    |                    |
| Денежные средства и их эквиваленты                             | 1 003 340         | 1 169 496          | 705 273            | 2 223 836          |
| Счета и депозиты в банках                                      | 740 330           | 989 659            | 796 454            | 1 007 998          |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде                 | 14 785 486        | 14 071 900         | 12 694 273         | 11 817 595         |
| Авансы поставщикам оборудования по договорам финансовой аренды | 73 444            | 240 629            | 237 046            | 44 698             |
| Активы для передачи по договорам финансовой аренды             | 174 816           | -                  | 96 318             | 181 031            |
| Основные средства и нематериальные активы                      | 21 117            | 23 980             | 29 933             | 29 938             |
| Налоговые активы   | 7 649             | 6 195              | 4 660              | 1 854              |
| Прочие активы  | 26 731            | 343 398            | 144 794            | 129 703            |
| <b>ИТОГО АКТИВОВ</b>   | <b>16 832 913</b> | <b>16 845 257</b>  | <b>14 708 751</b>  | <b>15 435 653</b>  |
| <b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>   |                   |                    |                    |                    |
| Займы, полученные от банков и кредитных компаний               | 12 010 133        | 11 677 975         | 10 036 501         | 11 195 648         |
| Арендные платежи, полученные авансом                           | 1 030 483         | 987 734            | 1 386 100          | 821 719            |
| Кредиторская и прочая задолженность                            | 326 375           | 919 303            | 508 258            | 1 265 485          |
| Кредиторская задолженность по НДС                              | 245 027           | 224 770            | 190 399            | 125 472            |
| Отложенное налоговое обязательство                             | 15 279            | 15 279             | 67 085             | 180 459            |
| Прочие обязательства   | 8 362             | 4 492              | 5 343              | 5 018              |
| <b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ</b>                                      | <b>13 635 659</b> | <b>13 829 553</b>  | <b>12 193 686</b>  | <b>13 593 801</b>  |
| <b>СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ</b>                                     |                   |                    |                    |                    |
| Уставный капитал   | 150               | 150                | 150                | 150                |
| Нераспределенная прибыль                                       | 3 197 104         | 3 015 554          | 2 514 915          | 1 841 702          |
| <b>ИТОГО СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА</b>                             | <b>3 197 254</b>  | <b>3 015 704</b>   | <b>2 515 065</b>   | <b>1 841 852</b>   |
| <b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА</b>              | <b>16 832 913</b> | <b>16 845 257</b>  | <b>14 708 751</b>  | <b>15 435 653</b>  |

**ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ**

| тыс. тенге   | по состоянию на и за периоды, закончившиеся |                       |                       |                       |
|--|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|  | 30 июня<br>2019 г.                          | 31 декабря<br>2018 г. | 31 декабря<br>2017 г. | 31 декабря<br>2016 г. |
| Процентные доходы  | 1 149 453                                   | 2 611 830             | 2 614 889             | 2 217 279             |
| Процентные расходы   | (802 713)                                   | (1 442 562)           | (1 392 014)           | (1 434 077)           |
| <b>Чистый процентный доход</b>   | <b>346 740</b>                              | <b>1 169 268</b>      | <b>1 222 875</b>      | <b>783 202</b>        |
| Чистая прибыль/(убыток) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период | (7 127)                                     | 234 263               | (170 766)             | (345 681)             |
| Чистая прибыль/(убыток) от операций с иностранной валютой  | <b>5 911</b>                                | (165 219)             | (64 812)              | 91 514                |
| Прочие доходы  | 163 108                                     | 309 594               | 195 568               | 182 857               |
| <b>Операционный доход</b>  | <b>508 632</b>                              | <b>1 547 906</b>      | <b>1 182 865</b>      | <b>711 892</b>        |
| Восстановление/(убыток) от дебиторской задолженности по финансовой аренде  | 9 585                                       | 64 001                | (18 556)              | 57 773                |
| Общие и административные расходы   | (336 667)                                   | (762 846)             | (601 270)             | (743 082)             |
| <b>Прибыль до налогообложения</b>  | <b>181 550</b>                              | <b>849 061</b>        | <b>563 039</b>        | <b>26 583</b>         |
| Экономия/(расходы) по подоходному налогу   | -   | 51 806                | 113 374               | 128 786               |
| <b>Прибыль и общий совокупный доход за период</b>  | <b>181 550</b>                              | <b>900 867</b>        | <b>676 413</b>        | <b>155 369</b>        |

## ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

| тыс. тенге   | за периоды, закончившиеся |                       |                       |                       |
|--|---------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|  | 30 июня<br>2019 г.        | 31 декабря<br>2018 г. | 31 декабря<br>2017 г. | 31 декабря<br>2016 г. |
| <b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>  |                           |                       |                       |                       |
| <b>Прибыль за год</b>  | <b>181 550</b>            | <b>900 867</b>        | <b>676 413</b>        | <b>155 369</b>        |
| Процентные доходы по финансовой аренде   | (1 308 836)               | (2 611 830)           | (2 614 889)           | (2 217 279)           |
| Процентные расходы по полученным займам  | 802 713                   | 1 442 562             | 1 392 014             | 1 434 077             |
| Чистая (прибыль)/убыток от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период | 7 127                     | (234 263)             | 170 766               | 345 681               |
| (Восстановление)/убыток от обесценения долговых финансовых активов   | (9 585)                   | (64 001)              | 18 556                | (57 773)              |
| Расходы на износ и амортизацию   | 3 833                     | 8 891                 | 9 212                 | 9 889                 |
| Нереализованный расход/(доход) от операций с иностранной валютой   | (25 034)                  | 138 052               | 56 359                | (102 447)             |
| Экономия по подоходному налогу   | -                         | (51 806)              | (113 374)             | (128 786)             |
| <b>Поступление/(использование) денежных средств от/(в) операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств</b>  | <b>(348 232)</b>          | <b>(471 528)</b>      | <b>(404 943)</b>      | <b>(561 269)</b>      |
| <b>(Увеличение)/уменьшение операционных активов</b>  |                           |                       |                       |                       |
| Счета и депозиты в банках  | 249 329                   | (193 205)             | 211 544               | 185 151               |
| Активы для передачи по договорам финансовой аренды   | (174 816)                 | 96 318                | 84 713                | (181 031)             |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде   | (72 610)                  | (983 332)             | (952 150)             | (222 643)             |
| Авансы поставщикам оборудования по договорам финансовой аренды   | 167 185                   | (3 583)               | (192 348)             | (33 567)              |
| Прочие активы  | 316 689                   | (191 518)             | (15 004)              | 121 499               |
| <b>Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств</b>   |                           |                       |                       |                       |
| Арендные платежи, полученные авансом   | 42 749                    | (398 366)             | 564 381               | 211 525               |
| Кредиторская и прочая задолженность  | (587 534)                 | 402 969               | (1 037 005)           | 1 183 613             |
| Кредиторская задолженность по НДС  | 20 258                    | 34 371                | 64 927                | 17 671                |
| Прочие обязательства   | 3 870                     | (851)                 | 325                   | 67                    |
| <b>Поступление/(использование) денежных средств от/(в) операционной деятельности до налогообложения</b>  | <b>(383 112)</b>          | <b>(1 708 725)</b>    | <b>(1 675 560)</b>    | <b>721 016</b>        |
| Вознаграждение полученное  | 630 273                   | 2 483 113             | 2 846 919             | 2 066 258             |
| Вознаграждение уплаченное  | (531 536)                 | (1 413 067)           | (1 459 707)           | (1 415 606)           |
| Подоходный налог полученный  | -                         | -                     | -                     | (571)                 |
| <b>Поступление/(использование) денежных средств от/(в) операционной деятельности</b>   | <b>(284 375)</b>          | <b>(638 679)</b>      | <b>(288 348)</b>      | <b>1 371 097</b>      |
| <b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>  |                           |                       |                       |                       |
| Выбытие основных средств и нематериальных активов  | -                         | 168                   | 192                   | 2 094                 |
| Приобретение основных средств и нематериальных активов   | (970)                     | (3 106)               | (10 399)              | (20 017)              |
| <b>Использование денежных средств в инвестиционной деятельности</b>  | <b>(970)</b>              | <b>(2 938)</b>        | <b>(10 207)</b>       | <b>(17 923)</b>       |

|  |                  |                  |                    |                  |
|--|------------------|------------------|--------------------|------------------|
| <b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>                        |                  |                  |                    |                  |
| Погашение займов   | (1 717 736)      | (4 916 377)      | (6 188 046)        | (2 920 988)      |
| Поступление займов   | 1 839 867        | 6 371 336        | 5 034 811          | 2 755 223        |
| Выплата дивидендов   | -                | (372 310)        | (3 200)            | (80 167)         |
| <b>Поступление/(использование) денежных средств от/(в) финансовой деятельности</b> | <b>122 131</b>   | <b>1 082 649</b> | <b>(1 156 435)</b> | <b>(245 932)</b> |
| <b>НЕТТО УВЕЛИЧЕНИЕ/(УМЕНЬШЕНИЕ) ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ</b>            |                  |                  |                    |                  |
|  | <b>(163 214)</b> | <b>441 032</b>   | <b>(1 454 990)</b> | <b>1 107 242</b> |
| <b>Денежные средства и их эквиваленты на начало периода</b>                        | <b>1 169 496</b> | <b>705 273</b>   | <b>2 223 836</b>   | <b>1 172 821</b> |
| Влияние изменений валютных курсов на величину денежных средств и их эквивалентов   | (2 942)          | 23 191           | (63 573)           | (56 227)         |
| <b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>                         | <b>1 003 340</b> | <b>1 169 496</b> | <b>705 273</b>     | <b>2 223 836</b> |

## ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

| тыс. тенге  | Уставный капитал | Нераспределенная прибыль | Итого            |
|---|------------------|--------------------------|------------------|
| <b>Остаток на 1 января 2016 г.</b>  | <b>150</b>       | <b>1 766 500</b>         | <b>1 766 650</b> |
| Прибыль и общий совокупный доход за период                                    | -                | 155 369                  | 155 369          |
| Дивиденды собственникам   | -                | (80 167)                 | (80 167)         |
| <b>Остаток на 31 декабря 2016 г.</b>  | <b>150</b>       | <b>1 841 702</b>         | <b>1 841 852</b> |
| Прибыль и общий совокупный доход за период                                    | -                | 676 413                  | 676 413          |
| Дивиденды собственникам   | -                | (3 200)                  | (3 200)          |
| <b>Остаток на 31 декабря 2017 г.</b>  | <b>150</b>       | <b>2 514 915</b>         | <b>2 515 065</b> |
| Влияние применения МСФО (IFRS) 9 на дату первоначального применения стандарта | -                | (27 918)                 | (27 918)         |
| <b>Пересчитанный остаток по состоянию на 1 января 2018 г.</b>                 | <b>150</b>       | <b>2 486 997</b>         | <b>2 487 147</b> |
| Прибыль и общий совокупный доход за период                                    | -                | 900 867                  | 900 867          |
| Дивиденды собственникам   | -                | (372 310)                | (372 310)        |
| <b>Остаток на 31 декабря 2018 г.</b>  | <b>150</b>       | <b>3 015 554</b>         | <b>3 015 704</b> |
| Прибыль и общий совокупный доход за период                                    | -                | 181 550                  | 181 550          |
| <b>Остаток на 30 июня 2019 г.</b>   | <b>150</b>       | <b>3 197 104</b>         | <b>3 197 254</b> |

## АКТИВЫ

### Нематериальные активы

| тыс. тенге              | по состоянию на          |                         |                      |
|-------------------------|--------------------------|-------------------------|----------------------|
|                         | на 30 июня 2019 г.       |                         |                      |
|                         | Первоначальная стоимость | Накопленная амортизация | Балансовая стоимость |
| Программное обеспечение | 12 361                   | 12 351                  | 10                   |

### Основные средства

| тыс. тенге    | по состоянию на          |                         |                      |                |
|---------------|--------------------------|-------------------------|----------------------|----------------|
|               | на 30 июня 2019 г.       |                         |                      |                |
|               | Первоначальная стоимость | Накопленная амортизация | Остаточная стоимость | Процент износа |
| Орг. техника  | 14 583                   | 12 112                  | 2 471                | 83%            |
| Мебель        | 22 161                   | 11 842                  | 10 319               | 53%            |
| Автотранспорт | 30 403                   | 23 434                  | 6 969                | 79%            |
| Прочие        | 6 418                    | 5 071                   | 1 348                | 77%            |

В течение последних трех лет переоценка основных средств не проводилась.

### Незавершенное капитальное строительство

По состоянию на 30 июня 2019 г. Эмитент не имел объектов незавершенного строительства.

### Инвестиции, учитываемые методом долевого участия, и другие финансовые активы

По состоянию на 30 июня 2019 г. Эмитент не имел инвестиций, учитываемых методом долевого участия или других финансовых активов.

### Финансовый лизинг клиентам

Структура лизингополучателей по организационной форме:

|  | по состоянию на      |         |                      |         |                      |         |                      |         |
|--|----------------------|---------|----------------------|---------|----------------------|---------|----------------------|---------|
|  | 30 июня 2019г.       |         | 31 декабря 2018г.    |         | 31 декабря 2017г.    |         | 31 декабря 2016г.    |         |
|  | Портфель, тыс. тенге | Доля, % |
| Акционерное общество                               | 33 895               | 0,2%    | 43 880               | 0,3%    | 86 106               | 0,7%    | 174 782              | 1,5%    |
| Товарищество с ограниченной ответственностью       | 11 713 497           | 79,2%   | 11 580 098           | 82,3%   | 10 389 963           | 81,9%   | 10 142 650           | 85,8%   |
| Индивидуальный предприниматель                     | 159 093              | 1,1%    | 216 762              | 1,5%    | 397 213              | 3,1%    | 310 420              | 2,6%    |
| Крестьянское хозяйство                             | 2 611 042            | 17,7%   | 1 972 626            | 14,0%   | 1 612 159            | 12,7%   | 1 046 860            | 8,9%    |
| Фермерское хозяйство                               | 194 482              | 1,3%    | 191 798              | 1,4%    | 102 718              | 0,8%    | 76 471               | 0,7%    |
| Фермерское Хозяйство в форме Простого Товарищества | 54 311               | 0,4%    | 49 232               | 0,4%    | 64 431               | 0,5%    | -                    | 0,0%    |

|                             |                   |               |                   |               |                   |               |                   |               |
|-----------------------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
| Коммандитное товариществ    | 9 756             | 0,1%          | 9 120             | 0,1%          | 18 273            | 0,1%          | 27 407            | 0,2%          |
| Производственный кооператив | 9 410             | 0,1%          | 8 384             | 0,1%          | 23 410            | 0,2%          | 39 004            | 0,3%          |
| <b>Итого</b>                | <b>14 785 486</b> | <b>100,0%</b> | <b>14 071 900</b> | <b>100,0%</b> | <b>12 694 273</b> | <b>100,0%</b> | <b>11 817 594</b> | <b>100,0%</b> |

## Отраслевая структура лизингового портфеля:

|   | По состоянию на            |               |                            |               |                            |               |                            |               |
|---|----------------------------|---------------|----------------------------|---------------|----------------------------|---------------|----------------------------|---------------|
|   | 30 июня 2019 г.            |               | 31 декабря 2018 г.         |               | 31 декабря 2017 г.         |               | 31 декабря 2016 г.         |               |
|   | Объем портфеля, тыс. тенге | Доля, %       |
| Производство                              | 244 602                    | 1,7%          | 325 697                    | 2,3%          | 507 078                    | 4,0%          | 694 255                    | 5,9%          |
| Операции с недвижимостью                  | -                          | -             | -                          | -             | 17 951                     | 0,1%          | 27 754                     | 0,2%          |
| Муниципальные власти                      | -                          | -             | -                          | -             | -                          | -             | -                          | -             |
| Торговля                                  | 311 591                    | 2,1%          | 351 485                    | 2,5%          | 345 407                    | 2,7%          | 275 623                    | 2,3%          |
| Сельское хозяйство                        | 10 953 514                 | 74,1%         | 9 624 102                  | 68,4%         | 8 795 771                  | 69,3%         | 8 149 693                  | 69,0%         |
| Строительство                             | 842 250                    | 5,7%          | 1 010 537                  | 7,2%          | 1 106 880                  | 8,7%          | 677 881                    | 5,7%          |
| Электричество и газоснабжение             | 998                        | 0,01%         | 2 457                      | 0,02%         | -                          | -             | -                          | -             |
| Административные и вспомогательные услуги | 51 364                     | 0,4%          | 88 774                     | 0,6%          | 70 990                     | 0,6%          | 109 836                    | 0,9%          |
| Транспорт и хранение                      | 2 146 436                  | 14,5%         | 2 400 475                  | 17,1%         | 1 357 875                  | 10,7%         | 1 164 447                  | 9,9%          |
| Информация и коммуникация                 | -                          | -             | -                          | -             | -                          | -             | -                          | -             |
| Другие                                    | 234 731                    | 1,6%          | 268 373                    | 1,9%          | 492 321                    | 3,9%          | 718 104                    | 6,1%          |
| <b>Итого</b>                              | <b>14 785 486</b>          | <b>100,0%</b> | <b>14 071 900</b>          | <b>100,0%</b> | <b>12 694 273</b>          | <b>100,0%</b> | <b>11 817 594</b>          | <b>100,0%</b> |

## Валютная структура лизингового портфеля:

Договоры финансового лизинга, заключаемые ТОО «ТехноЛизинг», деноминированы в национальной валюте, тенге.

В лизинговом портфеле также имеются Договоры финансового лизинга, в которых предусмотрена индексация к доллару США и евро. Остаток основного долга по таким Договорам финансового лизинга составляет 669 881 тыс. тенге.

## Качество лизингового портфеля:

|   | по состоянию на            |             |                            |               |                            |               |                            |               |
|---|----------------------------|-------------|----------------------------|---------------|----------------------------|---------------|----------------------------|---------------|
|   | 30 июня 2019 г.            |             | 31 декабря 2018 г.         |               | 31 декабря 2017 г.         |               | 31 декабря 2016 г.         |               |
|   | Объем портфеля, тыс. тенге | Доля, %     | Объем портфеля, тыс. тенге | Доля, %       | Объем портфеля, тыс. тенге | Доля, %       | Объем портфеля, тыс. тенге | Доля, %       |
| Непросроченные                                | 14 358 827                 | 96,6%       | 11 277 436                 | 80,1%         | 12 567 056                 | 98,1%         | 11 849 057                 | 99,4%         |
| Просроченные, более 30 дней и менее 90 дней   | 60 584                     | 0,4%        | 2 879 133                  | 20,3%         | 201 812                    | 1,6%          | 68 284                     | 0,6%          |
| Просроченные, более 90 дней и менее 180 дней  | -                          | -           | -                          | -             | -                          | -             | 794                        | 0,0%          |
| Просроченные, более 180 дней и менее 360 дней | 441 159                    | 3,0%        | -                          | -             | 46 157                     | 0,4%          | 1 656                      | 0,0%          |
| <b>Итого</b>                                  | <b>14 860 570</b>          | <b>100%</b> | <b>14 156 569</b>          | <b>100,0%</b> | <b>12 815 025</b>          | <b>100,0%</b> | <b>11 919 791</b>          | <b>100,0%</b> |

|                        |                   |              |                   |              |                   |              |                   |              |
|------------------------|-------------------|--------------|-------------------|--------------|-------------------|--------------|-------------------|--------------|
| Резерв под обесценение | (75 084)          | (0,5%)       | (84 669)          | (0,6%)       | (120 752)         | (0,9%)       | (102 196)         | (0,9%)       |
| <b>Итого</b>           | <b>14 785 486</b> | <b>99,5%</b> | <b>14 071 900</b> | <b>99,4%</b> | <b>12 694 273</b> | <b>99,1%</b> | <b>11 817 595</b> | <b>99,1%</b> |

Средняя процентная ставка по активным на отчетную дату договорам лизинга.

|                              | по состоянию на и за периоды, закончившиеся |                   |                   |                   |
|------------------------------|---|-------------------|-------------------|-------------------|
|                              | 30 июня 2019г.                              | 31 декабря 2018г. | 31 декабря 2017г. | 31 декабря 2016г. |
| Средняя процентная ставка, % | 15,60%                                      | 15,68%            | 15,27%            | 14,39%            |

По состоянию на 30 июня 2019 г. сумма задолженности по лизинговым договорам с 10 крупнейшими заемщиками составила 6 449 394 233 тенге или 44% ссудного портфеля (202% собственного капитала) Эмитента.

### Средства в банках и других финансовых организациях

| тыс. тенге                    | по состоянию на 31 декабря 2016 г. |                  |
|-------------------------------|------------------------------------|------------------|
| Банк                          | Текущий счет                       | Итого            |
| АО «Казкоммерцбанк»           | 183                                | 183              |
| АО «Цеснабанк»                | 3 231 390                          | 3 231 390        |
| АО «Народный Банк Казахстана» | 228                                | 228              |
| <b>Итого:</b>                 | <b>3 231 801</b>                   | <b>3 231 801</b> |

| тыс. тенге                    | по состоянию на 31 декабря 2017 г. |                  |
|-------------------------------|------------------------------------|------------------|
| Банк                          | Текущий счет                       | Итого            |
| АО «Казкоммерцбанк»           | 5 210                              | 5 210            |
| АО «Цеснабанк»                | 1 495 876                          | 1 495 876        |
| АО «Народный Банк Казахстана» | 562                                | 562              |
| <b>Итого:</b>                 | <b>1 501 648</b>                   | <b>1 501 648</b> |

| тыс. тенге                      | по состоянию на 31 декабря 2018 г. |                  |
|---------------------------------|------------------------------------|------------------|
| Банк                            | Текущий счет                       | Итого            |
| АО «Цеснабанк»                  | 432 185                            | 432 185          |
| АО ДБ «Банк Китая в Казахстане» | 17 991                             | 17 991           |
| АО «Народный Банк Казахстана»   | 1 574 754                          | 1 574 754        |
| АО ДБ «Сбербанк Казахстана»     | 134 176                            | 134 176          |
| <b>Итого:</b>                   | <b>2 159 106</b>                   | <b>2 159 106</b> |

| тыс. тенге                      | по состоянию на 30 июня 2019 г. |           |
|---------------------------------|---------------------------------|-----------|
| Банк                            | Текущий счет                    | Итого     |
| АО «First Heartland Jysan Bank» | 72 815                          | 72 815    |
| АО ДБ «Банк Китая в Казахстане» | 107 334                         | 107 334   |
| АО «Народный Банк Казахстана»   | 1 416 415                       | 1 416 415 |
| АО ДБ «Сбербанк Казахстана»     | 146 448                         | 146 448   |

|               |                  |                  |
|---------------|------------------|------------------|
| <b>Итого:</b> | <b>1 743 012</b> | <b>1 743 012</b> |
|---------------|------------------|------------------|

| тыс. тенге                      | по состоянию на 30 сентября 2019 г. |                |
|---------------------------------|-------------------------------------|----------------|
| Банк                            | Текущий счет                        | Итого          |
| АО «First Heartland Jýsan Bank» | 40 339                              | 40 339         |
| АО ДБ «Банк Китая в Казахстане» | 80 125                              | 80 125         |
| АО «Народный Банк Казахстана»   | 348 238                             | 348 238        |
| АО ДБ «Сбербанк Казахстана»     | 366 239                             | 366 239        |
| АО «Евразийский банк»           | 13 630                              | 13 630         |
| <b>Итого:</b>                   | <b>856 572</b>                      | <b>856 572</b> |

По состоянию на 31.12.2016 г., 31.12.2017 г., 31.12.2018 г., 30.06.2019 г., 30.09.2019 г. и на дату составления настоящего Инвестиционного меморандума у Эмитента имеется один депозит в АО «First Heartland Jýsan Bank» на сумму 1 000 тыс. тенге. Сумма депозита включена в сумму остатков на расчетном счете. Данный депозит выступает в качестве дополнительного обеспечения по Генеральному кредитному соглашению №120\0021-11 от 14.01.2011 г.

По состоянию на 30.09.2019 г. у Эмитента открыт депозит в АО ДБ «Сбербанк Казахстана» на сумму 150 415 тыс. тенге. По состоянию на дату составления настоящего Инвестиционного меморандума сумма вышеуказанного депозита в АО ДБ «Сбербанк Казахстана» составила 230 415 тыс. тенге. Сумма депозита включена в сумму остатков на расчетном счете.

#### Средняя доходность в годовом измерении за последние три года:

|   | по состоянию на и за периоды, закончившиеся |                   |                   |
|---|---|-------------------|-------------------|
|   | 31 декабря 2018г.                           | 31 декабря 2017г. | 31 декабря 2016г. |
| Доходность договоров финансового лизинга, %             | 20,9%                                       | 24,2%             | 18,1%             |
| Доходность средств в банках, %                          | 9,0%  | 0,4%              | 3,1%              |
| <b>Доходность активов, приносящих процентные доходы</b> | <b>20,7%</b>                                | <b>24,2%</b>      | <b>17,7%</b>      |

## ПАССИВЫ

### Собственный капитал

| тыс. тенге                 | по состоянию на и за периоды, закончившиеся |                   |                   |                   |
|----------------------------|---|-------------------|-------------------|-------------------|
|                            | 30 июня 2019г.                              | 31 декабря 2018г. | 31 декабря 2017г. | 31 декабря 2016г. |
| Уставный капитал           | 150   | 150               | 150               | 150               |
| Нераспределенная прибыль   | 3 197 104                                   | 3 015 554         | 2 514 915         | 1 841 702         |
| <b>Собственный капитал</b> | <b>3 197 254</b>                            | <b>3 015 704</b>  | <b>2 515 065</b>  | <b>1 841 852</b>  |
| Дивиденды                  | -   | 372 310           | 3 200             | 80 167            |

## Средства банков и других финансовых организаций:

по состоянию на 30 июня 2019 г.

| Кредитор   | Средняя процентная ставка, % | Валюта                 | Период погашения займа | Балансовая стоимость, тыс. тенге |
|--|------------------------------|------------------------|------------------------|----------------------------------|
| АО «First Heartland Jysan Bank»  | 16.63%                       | Тенге                  | 2020-2023              | 5 996 423                        |
| АО ДБ «Банк Китая в Казахстане»  | 13,00%                       | Тенге                  | 2022                   | 802 541                          |
| АО «Фонд развития малого предпринимательства «Даму»                          | 6.50%                        | Тенге                  | 2019-2022              | 955 746                          |
| АО «Аграрная кредитная корпорация»   | 9,09%                        | Тенге                  | 2020-2023              | 3 940 306                        |
| Иностранная кредитная компания (Deere Credit Inc.)                           | 6,04%                        | Долл. США              | 2020                   | 306 679                          |
| АО «First Heartland Jysan Bank» - вознаграждение по гарантиям и аккредитивам | 2,78%                        | Тенге, Долл. США, Евро | 2019-2025              | 8 438                            |
| <b>Итого</b>   |                              |                        |                        | <b>12 010 133</b>                |

по состоянию на 31 декабря 2018 г.

| Кредитор  | Средняя процентная ставка, % | Валюта                 | Период погашения займа | Балансовая стоимость, тыс. тенге |
|---|------------------------------|------------------------|------------------------|----------------------------------|
| АО «Цеснабанк»  | 16,63%                       | Тенге                  | 2020-2023              | 6 010 719                        |
| АО «Аграрная кредитная корпорация»                          | 9,33%                        | Тенге                  | 2020-2023              | 2 073 751                        |
| АО «Фонд развития малого предпринимательства «Даму»         | 6,50%                        | Тенге                  | 2019-2022              | 1 307 232                        |
| АО ДБ «Банк Китая в Казахстане»                             | 13,00%                       | Тенге                  | 2022                   | 929 453                          |
| Иностранная кредитная компания (Deere Credit Inc.)          | 6,04%                        | Долл. США              | 2020                   | 782 450                          |
| Иностранный банк (АКА Ausfuhrkredit-Gesellschaft mbH)       | 1,60%                        | Евро                   | 2020                   | 562 326                          |
| АО «Цеснабанк» - вознаграждение по гарантиям и аккредитивам | 2,72%                        | Тенге, Долл. США, Евро | 2019-2025              | 12 044                           |
| <b>Итого</b>  |                              |                        |                        | <b>11 677 975</b>                |

по состоянию на 31 декабря 2017 г.

| Кредитор  | Средняя процентная ставка, % | Валюта    | Период погашения займа | Балансовая стоимость, тыс. тенге |
|---|------------------------------|-----------|------------------------|----------------------------------|
| АО «Цеснабанк»  | 16,31%                       | Тенге     | 2018-2022              | 5 689 403                        |
| АО «Фонд развития малого предпринимательства «Даму»   | 6,50%                        | Тенге     | 2019-2022              | 1 852 708                        |
| АО «Аграрная кредитная корпорация»                    | 11,00%                       | Тенге     | 2020-2023              | 927 551                          |
| Иностранная кредитная компания (Deere Credit Inc.)    | 6,00%                        | Долл. США | 2018-2020              | 783 781                          |
| Иностранный банк (АКА Ausfuhrkredit-Gesellschaft mbH) | 1,60%                        | Евро      | 2020                   | 764 475                          |

|   |       |                        |           |                   |
|---|-------|------------------------|-----------|-------------------|
| АО «Цеснабанк» - вознаграждение по гарантиям и аккредитивам | 2,73% | Тенге, Долл. США, Евро | 2019-2025 | 18 583            |
| <b>Итого</b>  |       |                        |           | <b>10 036 501</b> |

по состоянию на 31 декабря 2016 г.

| Кредитор  | Средняя процентная ставка, % | Валюта                 | Период погашения займа | Балансовая стоимость, тыс. тенге |
|---|------------------------------|------------------------|------------------------|----------------------------------|
| АО «Цеснабанк»  | 15,68%                       | Тенге                  | 2017-2021              | 5 974 225                        |
| АО «Фонд развития малого предпринимательства «Даму»         | 6,50%                        | Тенге                  | 2017-2022              | 2 628 093                        |
| Иностранная кредитная компания (Deere Credit Inc.)          | 6,00%                        | Долл. США              | 2017-2020              | 1 671 367                        |
| Иностранный банк (АКА Ausfuhrkredit-Gesellschaft mbH)       | 1,60%                        | Евро                   | 2017-2020              | 901 966                          |
| АО «Цеснабанк» - вознаграждение по гарантиям и аккредитивам | 2,78%                        | Тенге, Долл. США, Евро | 2017-2022              | 19 997                           |
| <b>Итого</b>  |                              |                        |                        | <b>11 195 648</b>                |

В 2016 году Эмитент досрочно погасил 4-летние векселя со ставкой вознаграждения 5% годовых по договору купли-продажи №TL 120702 от 25.01.2013 г., заключенный с CLAAS Global Sales GmbH.

#### Депозиты клиентов

По состоянию на 30 июня 2019 г. Эмитент не привлекал депозитов клиентов. Эмитент является лизинговой организацией и не имеет лицензии на осуществление подобных операций.

#### Выпуски долговых ценных бумаг

По состоянию на дату составления настоящего Инвестиционного меморандума Эмитент не являлся Эмитентом долговых ценных бумаг.

## ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

### Анализ финансовых результатов

На протяжении последних лет компания демонстрирует положительную динамику роста лизингового портфеля и наращивает долю рынка. Продолжается активное сотрудничество компании с государственными органами в рамках программ по субсидированию лизингополучателей. Процентные доходы также показывают закономерный рост.

Операционная прибыль компании, определенная как процентные доходы за минусом процентных и административных расходов, растет на протяжении последних периодов. Операционная прибыль более точно отражает операционную составляющую бизнеса, не принимая во внимание события единичного характера (доходы и расходы), такие как начисление и восстановление провизий, прибыль или убыток от операций с иностранной валютой, доходы от реализации активов.

### Основные факторы, оказывающие влияние на доходы и расходы, и политика, направленная на повышение прибыльности:

Процентные доходы являются основным источником доходов Компании. Помимо процентных доходов, факторами, оказывающими влияние на доходность, являются получение дохода от валютной переоценки, а также уровень резервов, который за последние 3 года не превышает 1% и считается невысоким. Стоимость фондирования также является одним из основных факторов, влияющих на прибыльность. Поэтому одна из приоритетных задач, реализуемых Компанией в целях повышения доходности, — это поиск новых источников финансирования, что позволит фондироваться на более выгодных условиях, а также диверсифицировать источники привлечения денежных средств. В конечном итоге Компания сможет предложить на рынке более привлекательные условия лизинга. Компания использует не только классическое привлечение денежных средств от финансовых институтов, но и такие инструменты, как кредит от поставщика, участвует в государственных программах субсидирования ставок вознаграждения. В свою очередь, частью политики по повышению прибыльности является поддержание высокого качества лизингового портфеля путем анализа платежеспособности лизингополучателей как на этапе рассмотрения заявки на приобретение техники в лизинг, так и в течение срока действия договора лизинга.

| тыс. тенге   | 6м<br>2019г. | Доля,<br>% | 2018г.    | Доля,<br>% | 2017г.    | Доля,<br>% | 2016г.    | Доля<br>% |
|--|--------------|------------|-----------|------------|-----------|------------|-----------|-----------|
| Процентные доходы  | 1 149 453    | 87,01      | 2 611 830 | 81         | 2 614 889 | 93         | 2 217 279 | 87        |
| Чистая прибыль/(убыток) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период | (7 127)      | (0,5)      | 234 263   | 7          | -         | -          | -         | -         |
| Чистая прибыль/(убыток) от операций с иностранной валютой  | 5 911        | 0,4        | -         | -          | -         | -          | 91 514    | 4         |
| Прочие доходы  | 163 108      | 12,34      | 309 594   | 10         | 195 568   | 7          | 182 857   | 7         |

|  |                  |            |                  |            |                  |            |                  |            |
|--|------------------|------------|------------------|------------|------------------|------------|------------------|------------|
| Восстановление/ (убыток) от обесценения долговых финансовых активов  | 9 585            | 0,7        | 64 001           | 2          | -                | -          | 57 773           | 2          |
| <b>Итого доходов</b>   | <b>1 320 930</b> | <b>100</b> | <b>3 219 688</b> | <b>100</b> | <b>2 810 457</b> | <b>100</b> | <b>2 549 423</b> | <b>100</b> |
| Процентные расходы   | 802 713          | 70,5       | 1 442 562        | 61         | 1 392 014        | 62         | 1 434 077        | 57         |
| Чистый убыток от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период | -                | -          | 165 219          | 7          | 170 766          | 8          | 345 681          | 14         |
| Чистый убыток от операций с иностранной валютой  | -                | -          | -                | -          | 64 812           | 3          | -                | -          |
| Убыток от обесценения долговых финансовых активов  | -                | -          | -                | -          | 18 556           | 1          | -                | -          |
| Административные и операционные расходы  | 336 667          | 29,5       | 762 846          | 32         | 601 270          | 27         | 743 082          | 29         |
| <b>Итого расходов</b>  | <b>1 139 380</b> | <b>100</b> | <b>2 370 627</b> | <b>100</b> | <b>2 247 418</b> | <b>100</b> | <b>2 522 840</b> | <b>100</b> |

### Коэффициенты:

|  | по состоянию на и за периоды, закончившиеся |                   |                   |
|--|---|-------------------|-------------------|
|  | 31 декабря 2018г.                           | 31 декабря 2017г. | 31 декабря 2016г. |
| ROE  | 33,7%                                       | 30,7%             | 8,3%              |
| ROA  | 5,5%  | 4,1%              | 1,0%              |
| Чистая процентная маржа                              | 10,4%                                       | 13,2%             | 6,6%              |
| Маржа операционной прибыли                           | 24,1%                                       | 36,3%             | 4,6%              |
| Доля административных расходов от процентных доходов | 25,7%                                       | 18,2%             | 31,7%             |

### Исполнение пруденциальных нормативов

Эмитент не имеет обязательств по соблюдению пруденциальных нормативов.

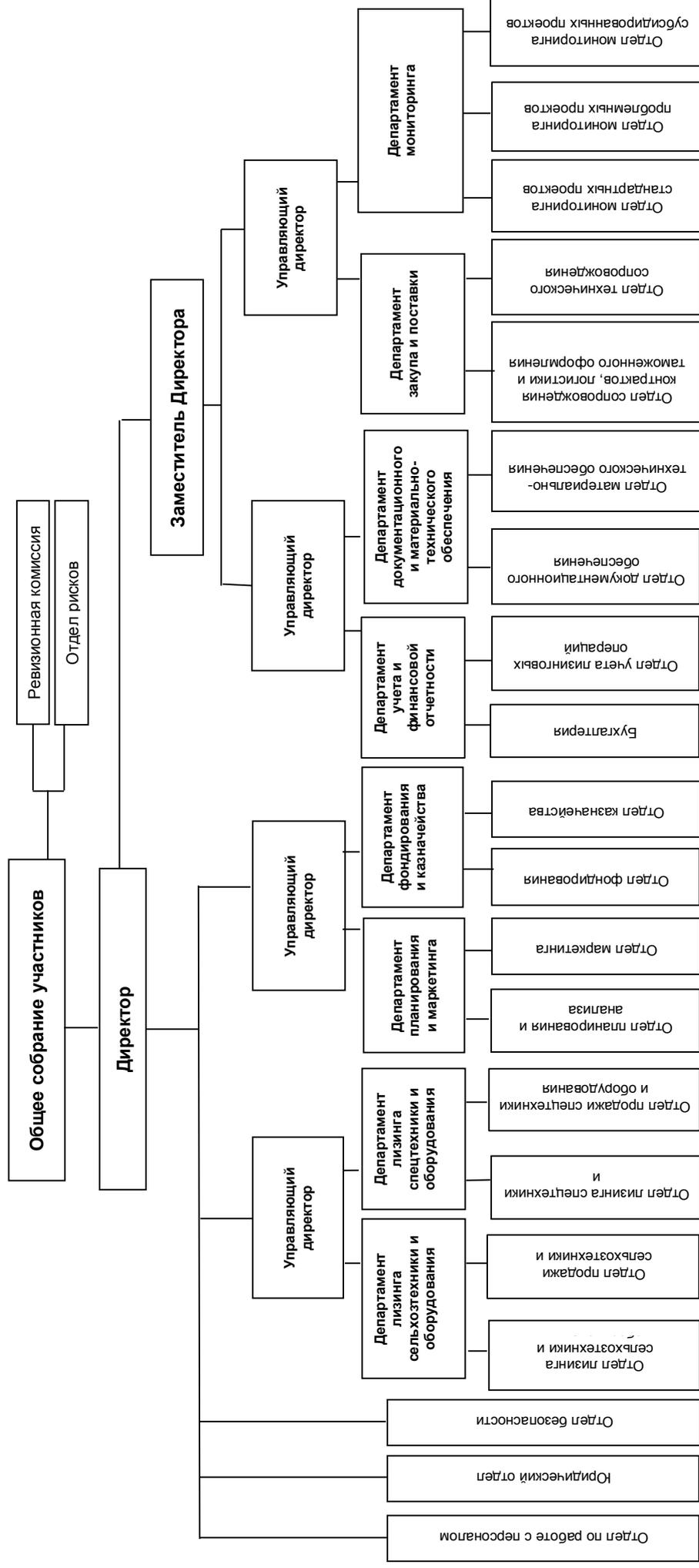
### ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ

#### Анализ денежных потоков Эмитента

Денежные потоки Эмитента от операционной деятельности, преимущественно, формируются получением процентных платежей по договорам финансовой аренды, операционными расходами и заключением новых лизинговых сделок. За период последних трех лет и первого полугодия 2019 г. денежные потоки от операционной деятельности были положительными только в 2016 г., что ассоциировано с активным заключением новых лизинговых сделок. Соответственно, данные мероприятия были профинансированы за счет привлеченных заемных средств. Денежные потоки от



## Приложение 1. Организационная структура ТОО «ТехноЛизинг»



## Приложение 2. Список аффилированных лиц Эмитента

| <b>Физические лица</b> |                                      |               |  |                                 |                                       |
|------------------------|--------------------------------------|---------------|--|---------------------------------|---------------------------------------|
| №                      | Фамилия, имя, отчество (при наличии) | Дата рождения | Основания для признания аффилированности | Дата появления аффилированности | Примечания                            |
| 1                      | Ниязбекова Жанар Амангелдыевна       | 05.07.1977 г. | пп.1) п.2 ст.12-1 Закона о ТОО           | 09.08.2010 г.                   | Учредитель/Директор ТОО «ТехноЛизинг» |
| 2                      | Алдабергенов Адылбек Калибекович     | 06.02.1961 г. | пп.2) п.2 ст.12-1 Закона о ТОО           | 28.06.2016 г.                   | Супруг учредителя                     |
| 3                      | Ниязбекова Багдаш Суюнжановна        | 01.01.1951 г. | пп. 2) п.2 ст. 12-1 Закона о ТОО         | 09.08.2010 г.                   | Родитель учредителя                   |
| 4                      | Ниязбеков Арсен Амангельдыевич       | 07.10.1979 г. | пп.2) п.2 ст.12-1 Закона о ТОО           | 09.08.2010 г.                   | Брат учредителя                       |