

SOLVA

ОТЧЕТ ПО ГЕНДЕРНЫМ ОБЛИГАЦИЯМ АО МФО «ОНЛАЙНКАЗФИНАНС»

Отчетный период: с 02.06.2023 по 31.05.2024



2024

Вступительное слово

2 июня 2023 года Акционерное общество «Микрофинансовая организация ОнлайнКазФинанс» (далее – Solva, Компания) осуществила первый в истории Республики Казахстан корпоративный выпуск ESG-гендерных облигаций на сумму 20 млрд тенге.

Все средства, поступившие от размещения данных гендерных облигаций Компанией, в размере 100% были направлены на финансирование и/или рефинансирование женщин-предпринимателей, владельцев бизнеса.

Компания также взяла на себя обязательства публиковать ежегодный отчет о распределении средств и предполагаемом и/или фактическом воздействии на экономику и общество страны от проектов, финансируемых или рефинансируемых за счет выпуска гендерных облигаций.

И мы рады представить вам наш первый подобный отчет (далее – Отчет), который представляет информацию за период с момента выпуска гендерных облигаций (02.06.2023) до момента подготовки и публикации данного Отчета (31.05.2024).

Данный Отчет был подготовлен в соответствии с Политикой в области гендерного финансирования Акционерного общества «Микрофинансовая организация ОнлайнКазФинанс», утвержденной Генеральным директором Максимовой А. А. 23 января 2023 года.

Отчет внешней проверки в формате мнения второй стороны на соответствие Политики в области гендерного финансирования Акционерного общества «Микрофинансовая организация ОнлайнКазФинанс» принципам социальных облигаций (social bond principles) международной ассоциации рынков капитала (ICMA) был выпущен AIFC Green Finance Centre Ltd. Согласно результатам оценки, а также в соответствии с «Картой присвоения уровня соответствия Принципам социальных облигаций», AIFC Green Finance Centre Ltd. присвоил степень «Отлично».

Допущение:

Для получения данных о воздействии, мы провели опрос среди наших клиентов, которые получили финансирование из средств, привлеченных за счет выпуска гендерных облигаций за отчетный период. В данном Отчете мы делаем выводы о воздействии, основываясь только на полученных результатах опроса. Мы допускаем, что результаты могут иметь погрешности, так как выборка клиентов может не отражать полную картину.

В контексте данного Отчета термин «Клиент» обозначает исключительно целевых клиентов, а именно МСБ, возглавляемый женщинами, или самозанятыми женщинами, которые осуществляют бизнес-деятельность, которые получили финансирование за счет выпуска гендерных облигаций.

Информация о выпуске облигаций

Ниже приведена информация о социальном выпуске облигаций Акционерного общества «Микрофинансовая организация ОнлайнКазФинанс», начавшим свое обращение 2 июня 2023 года. Финансовым консультантом по выпуску облигаций было АО «BCC Invest», андеррайтерами размещения: АО «Фридом Финанс» и АО «BCC Invest».

Биржа: АО «Казахстанская фондовая биржа»

ISIN: KZ2C00009769

Тикер: MFOKb11

Номинальная стоимость одной облигации: 1 000 тенге

Количество облигаций: 20 000 000 штук

Номинальная стоимость выпуска: 20 000 000 000 тенге

Размещенный объем по номиналу: 20 000 000 000 тенге

Срок обращения, дней: 720

Период обращения: 02.06.2023 – 02.06.2025

Купон: 21% (индексация к курсу USD/KZT, максимальный купон 25%/минимальный купон 21%)

Тип облигации: необеспеченная

Регион: Республика Казахстан

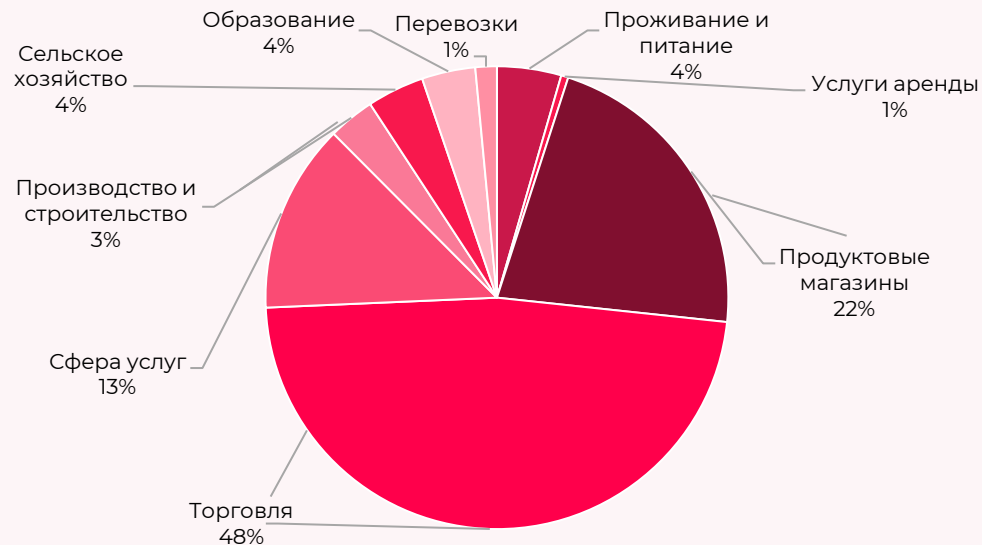


Портрет клиента Solva

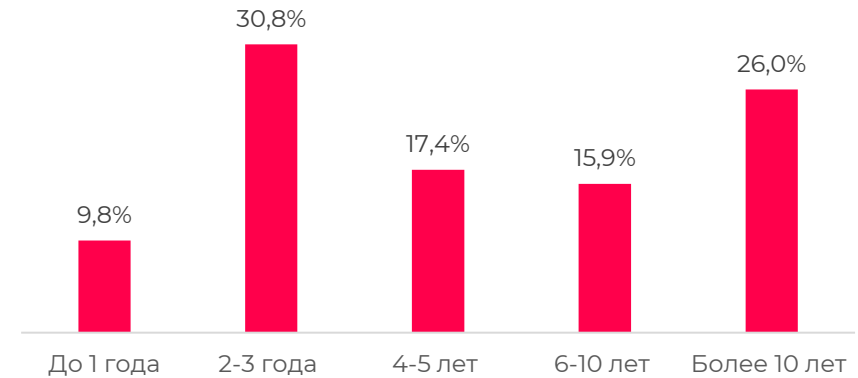
Средства, привлеченные Solva за счет выпуска гендерных облигаций в июне 2023 года, были полностью направлены на финансирование женщин-предпринимателей Казахстана (владельцев бизнеса).

Мы проанализировали портрет наших клиентов, которые получили финансирование в первый год после выпуска гендерных облигаций, и получили следующие данные:

Больше половины наших клиентов женщин-предпринимателей имеют бизнес в сфере торговли: **22%** имеют продуктовые магазины, **48%** занимаются торговлей одежды, обуви, косметики, товаров для дома и тд. **13%** наших клиенток развивают бизнес в сфере услуг.



Более 30% наших клиенток ведут бизнес 2-3 года, а 26% - более 10 лет. Мы можем сделать вывод, что в основном за получением финансирования к Solva обращались опытные предприниматели, которые ведут свою деятельность уже несколько лет.



В среднем в бизнесе наших клиенток, получивших финансирование за счет средств от выпуска гендерных облигаций занято

2
сотрудника

Большинство клиентов имеют ежемесячную выручку до

10
млн тенге

Отчет о распределении средств

Основными целями Solva при выпуске гендерных облигаций являлись содействие развитию здоровой предпринимательской среды в Республике Казахстан и повышение уровня благосостояния населения, в частности за счет активного развития женского предпринимательства и разблокирования им доступа к финансированию их бизнес-проектов.

Чистый эквивалент (за вычетом комиссий и иных расходов, связанных с процессом размещения гендерных облигаций) средств, поступивших от размещения гендерных облигаций Компании, в размере 100% был направлен на финансирование и/или рефинансирование бизнес-проектов, реализуемых женщинами – индивидуальными предпринимателями, самозанятыми, а также МСБ в организационно-правовой форме товарищества с ограниченной ответственностью (ТОО), владельцем которого является женщина. 0% средств от размещения гендерных облигаций осталось к распределению.

Основная информация

Сумма распределенных чистых поступлений от гендерных облигаций Компании, выпущенных/привлеченных в отчетном периоде, <i>тенге</i>	20 000 000 000
Сумма чистых поступлений от гендерных облигаций Компании, выпущенных в отчетном периоде, за вычетом комиссий и иных расходов, связанных с процессом размещения выпуска облигаций, <i>тенге</i>	19 885 177 335
Сумма чистых поступлений от гендерных облигаций Компании, выпущенных/привлеченных в отчетном периоде, выделенных на финансирования женщинам-предпринимателям, <i>тенге</i>	19 885 177 335
Количество клиентов, которые получили финансирование	14 791
<i>ТОО, возглавляемое женщинами</i>	97
<i>ИП, возглавляемое женщинами</i>	11 140
<i>Самозанятые (женщины, осуществляющие бизнес деятельность)</i>	3 554
Количество уникальных клиентов, которые получили финансирование (женщины-предприниматели)	11 841
Средний чек по займам, <i>тенге</i>	1 433 111

Отчет о воздействии

Основные показатели*

70%

клиентов из МСБ сектора –
женщины-предприниматели

14 000+

женщин-предпринимателей
получили финансирование от Solva
за счет выпуска гендерных
облигаций

20 млрд ₸

было направлено на финансирование
женщин-предпринимателей из
привлеченных средств за счет
выпуска гендерных облигаций

97 %

женщин-предпринимателей,
получивших финансирование от Solva,
уверены, что микрокредит Solva помог
развить их бизнес

7 400

новых рабочих мест создано
женщинами-предпринимателями,
получившими финансирование от
Solva за счет выпуска гендерных
облигаций

100+ млрд ₸

прирост выручки, который могут
ожидать женщины-
предприниматели, получившие
финансирование от Solva за счет
выпуска гендерных облигаций

67 %

женщин-предпринимателей,
получивших финансирование от Solva
за счет выпуска гендерных облигаций,
зафиксировали рост выручки после
получения микрозайма



На следующих слайдах можно подробнее узнать о воздействии Solva на бизнес женщин-предпринимателей, получивших финансирование за счет выпуска гендерных облигаций, а также на общество и экономику Казахстана.

* Результаты представлены по итогам финансирования женщин-предпринимателей за отчетный период, а именно начиная с момента выпуска гендерных облигаций в июне 2023 года до момента подготовки данного отчета в мае 2024 года.

Основные выводы

Мы серьезно относимся к вопросам гендерного равенства и активно развиваем инициативы по предоставлению женщинам равных возможностей в финансировании их бизнес-проектов. Выпуск гендерных облигаций позволил нам расширить уровень поддержки женщинам-предпринимателям, а также помог внести ощутимый вклад в продвижение гендерного равенства и инклюзии в сфере финансовых услуг Казахстана.

Результаты проведенного анализа по итогам первого года после выпуска гендерных облигаций подтверждают, что финансирование, которое предоставляет Solva, помогает клиентам предпринимателям решить конкретную краткосрочную операционную проблему или инвестировать средства на расширение и развитие бизнеса. **97%** опрошенных клиентов подтверждают, что займ от Solva оказал прямое позитивное воздействие на их бизнес.

Мы понимаем, что позитивные изменения в отдельно взятом небольшом бизнесе создают **«волновой эффект»:** положительное экономическое влияние оказывается на сотрудников предприятия, их семьи и домашние хозяйства, а также на подрядчиков и поставщиков и их бизнесы соответственно.

Мы видим, что в экономике были созданы новые рабочие места, а наши клиенты-предприниматели смогли увеличить доход своего бизнеса, а значит и увеличилась их доля в экономике страны и личное благосостояние. **67% женщин-предпринимателей**, получивших финансирование за счет выпуска гендерных облигаций, подтвердили рост выручки благодаря полученному микрозайму. Таким образом, каждый **1 млн тенге** предоставленного финансирования приведет к росту выручки МСБ в среднем на **5,3 млн** в течение 1 года.

Каждый наш клиент может ожидать прирост выручки по итогам финансирования за отчетный период в среднем на **7 млн тенге**, а всего прирост выручки в экономике может составить **более 100 млрд. тенге**.

Далее вы можете ознакомиться с более подробными результатами проведенного исследования о воздействии и рядом дополнительных выводов, сделанных по итогам анализа.

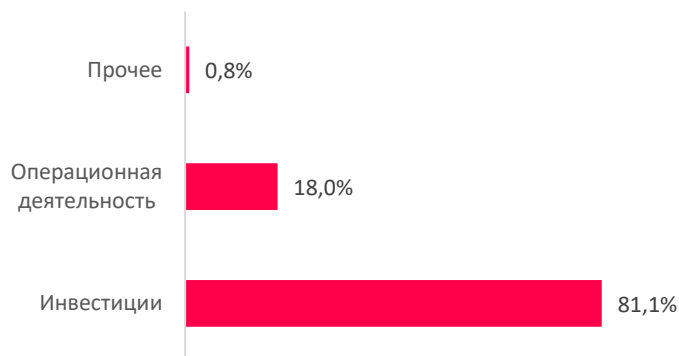


Цели получения финансирования

Средства, полученные в Solva, в основном пошли на развитие дела и поддержку ряда критически важных для бизнеса видов деятельности. Опрошенные нами клиенты в основном тратят их на операционную деятельность (18%) и инвестиции в развитие бизнеса (81%).

64% женщин-предпринимателей использовали свой последний микрозайм в Solva на расширение ассортимента товаров и услуг.

Таким образом, можно сделать вывод о том, что клиенты нуждаются в оперативном предоставлении им финансирования на решение конкретных важных и безотлагательных проблем их бизнеса, игнорирование которых может стать препятствием не только к развитию, но и в целом к дальнейшей деятельности.



Рост оборотов бизнеса

Как мы уже проанализировали, заемные средства предприниматели направляют на решение операционных вопросов и инвестиции на развитие бизнеса, например на расширение ассортимента товаров и услуг, покупку или ремонт оборудования, расширение торговых или производственных площадей и другие задачи. Все это приводит к появлению новых возможностей и в последующем к увеличению доходов бизнеса.

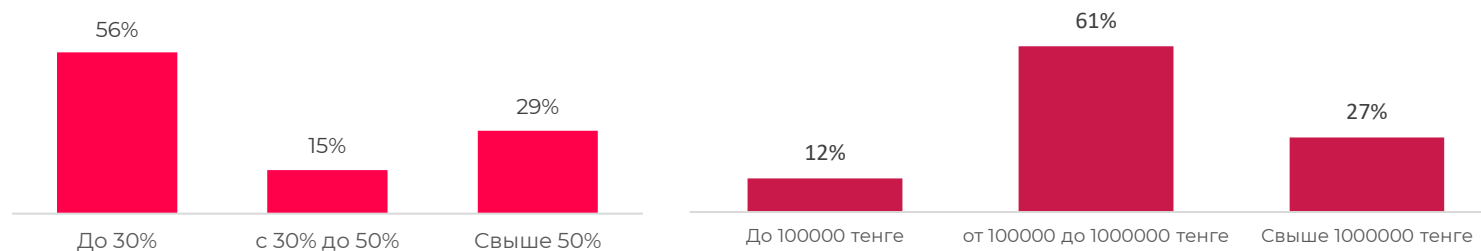
96%

клиентов поделились, что микрозайм, полученный в Solva, помог в развитии их бизнеса

67%

клиентов поделились, что благодаря микрозайму, полученному в Solva, их ежемесячный оборот (выручка) вырос.

Мы попросили клиентов, чья ежемесячная выручка выросла, обозначить процент или сумму роста:



Процентный рост месячной выручки наших клиентов после получения микрозайма в Solva

Рост месячной выручки наших клиентов после получения микрозайма в Solva в денежном выражении

Создание новых рабочих мест

В бизнесе женщин-предпринимателей, получивших финансирование от Solva за счет выпуска гендерных облигаций, в среднем занято 2 человека. Зачастую это непосредственно сам владелец бизнеса и еще один сотрудник.

Заемные средства часто используются для найма дополнительных сотрудников или избежания кассовых разрывов при оплате труда текущих сотрудников. Около 23% опрошенных нами клиентов смогли нанять дополнительных сотрудников после получения микрозайма в Solva, тем самым создав новые рабочие места в экономике страны.

Среди клиентов, которым удалось нанять новых сотрудников, **почти 78% привлекли от 1 до 3 человек**. Таким образом, если экстраполировать эти данные на всех клиентов женщин-предпринимателей, получивших финансирование от Solva за счет выпуска гендерных облигаций, то благодаря полученным заемным средствам, было создано более **7 400 дополнительных рабочих мест**.

2,2

сотрудника в среднем были наняты благодаря микрозайму, полученному в Solva

7 400

новых рабочих мест создано, благодаря микрозайму полученному в Solva за счет выпуска гендерных облигаций



Отчет о распределении средств в соответствии с Политикой в области гендерного финансирования Акционерного общества «Микрофинансовая организация ОнлайнКазФинанс»

Данный Отчет о распределении средств был написан в соответствии с Политикой в области гендерного финансирования Акционерного общества «Микрофинансовая организация ОнлайнКазФинанс», утвержденной Генеральным директором Максимовой А. А. 23 января 2023 года.

Отчет внешней проверки в формате мнения второй стороны на соответствие Политики в области гендерного финансирования Акционерного общества «Микрофинансовая организация ОнлайнКазФинанс» принципам социальных облигаций (social bond principles) международной ассоциации рынков капитала (ICMA) был выпущен AIFC Green Finance Centre Ltd. Согласно результатам оценки, а также в соответствии с «Картой присвоения уровня соответствия Принципам социальных облигаций», AIFC Green Finance Centre Ltd. присвоил степень «Отлично».

Ниже приведена информация о социальном выпуске облигаций Акционерного общества «Микрофинансовая организация ОнлайнКазФинанс» начавшим свое обращение 2 июня 2023 года. Финансовым консультантом по выпуску облигаций было АО «BCC Invest», андеррайтерами размещения: АО «Фридом Финанс» и АО «BCC Invest».

- **Номинальная стоимость выпущенных за прошедший календарный год гендерных облигаций Компании с указанием их ключевых характеристик (дата выпуска, биржа/кредитор, валюта выпуска, срочность, ставка купона/процента, тип облигации, страна выпуска/заимствования и др.):**

Биржа: АО «Казахстанская фондовая биржа»

ISIN: KZ2C00009769

Тикер: MFOKb11

Номинальная стоимость одной облигации: 1 000 тенге

Количество облигаций: 20 000 000 штук

Номинальная стоимость выпуска: 20 000 000 000 тенге

Размещенный объем по номиналу: 20 000 000 000 тенге

Срок обращения, дней: 720

Период обращения: 02.06.2023 – 02.06.2025

Купон: 21% (индексация к курсу USD/KZT, максимальный купон 25%/минимальный купон 21%)

Тип облигации: необеспеченная

Регион: Республика Казахстан

- **Сумма распределенных чистых поступлений от гендерных облигаций Компании, выпущенных/привлеченных в соответствующем календарном году:**
20 000 000 000 тенге

- **Сумму нераспределенных поступлений от гендерных облигаций Компании, выпущенных/привлеченных в соответствующий календарный год:**
Не применимо

- **Разбивка по категориям приемлемых проектов в соответствии с настоящей Политикой и на основании совокупных запросов на финансирование за соответствующий календарный год:**

Категории: Продажи 54,89%, Сервис 13,60%, Сельское хозяйство 2,96%, Наука и образование 2,11%, Медицина 1,39%, Прочие категории 24,5%.

Регионы: Шымкент 13%, Туркестанская область 11,93%, Астана 11,4%, Алматы 10,94%, Алматинская область 8,61% Кызылординская область 5,82%, Карагандинская область 5,19%, другие регионы: 33,05%

- **Сумма выделенного финансирования:**

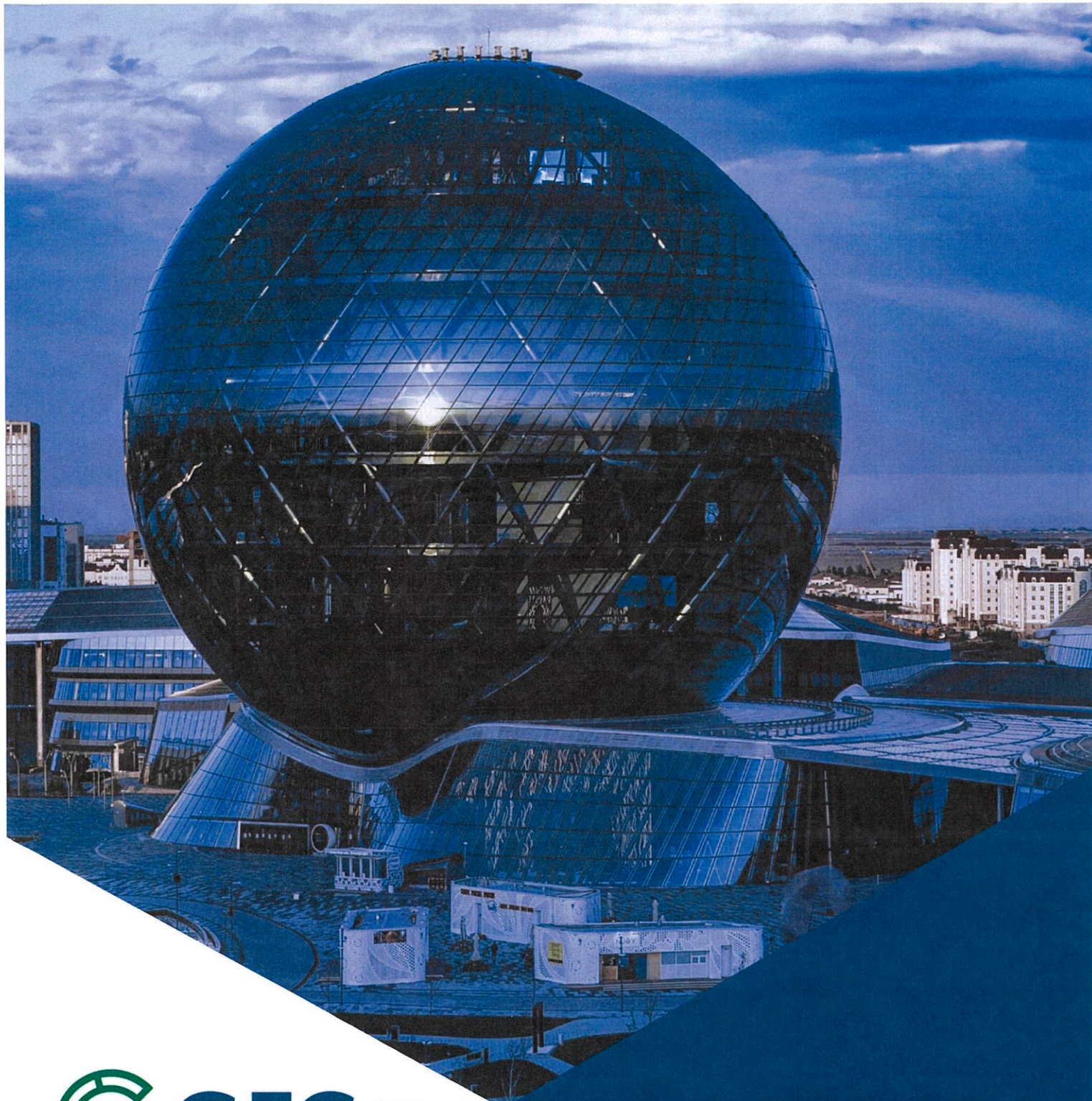
20 000 000 000 тенге.

- **Количество клиентов, которые получили это финансирование:**

Количество клиентов 14 791. Уникальных 11 841.

- **Средний чек по займам:**

1 433 111 тенге.



**ОТЧЕТ ПОСТ-ЭМИССИОННОЙ ВНЕШНЕЙ ПРОВЕРКИ
В ФОРМАТЕ ВЕРИФИКАЦИИ**
на соответствие Годового отчета по гендерным облигациям
АО «Микрофинансовая организация ОнлайнКазФинанс»
Принципам социальных облигаций (Social Bond Principles)
Международной ассоциации рынков капитала (ICMA), а также
Политике в области гендерного финансирования АО «Микрофинансовая
организация ОнлайнКазФинанс»

СОДЕРЖАНИЕ

1. Охват пост-эмиссионной проверки.....	2
2. Проведенные работы	2
3. Ответственность Эмитента	3
4. Мнение верификатора по результатам пост-эмиссионной проверки	3
5. Ограничение ответственности GFC.....	4
6. О GFC (ЦЗФ).....	4
Приложение I. Контрольный чек-лист пост-эмиссионной проверки.....	6
Приложение II. Перечень рассмотренных документов.....	19

1. Охват пост-эмиссионной проверки

Эмитент	АО «Микрофинансовая организация ОнлайнКазФинанс»
Дата выпуска социальных облигаций	02.06.2023
Дата погашения социальных облигаций	02.06.2025
Дата принятия Политики Эмитента в области гендерного финансирования	23.01.2023
Верификатор	AIFC Green Finance Centre Ltd. (GFC) (Центр зеленых финансов МФЦА)
Тип долгового инструмента	Облигации
Наименование долгового инструмента/программы выпуска долгового инструмента	Социальные облигации
Отчетный период	1 год с момента выпуска
Объем эмиссии	20 000 000 000 тенге
Объем размещенного выпуска	20 000 000 000 тенге (100% от общего объема объявленного выпуска)
Внешние Критерии/Стандарты, либо ВНД Эмитента, на соответствие которым проведена пост-эмиссионная оценка	<ol style="list-style-type: none">1) Принципы социальных облигаций (Social Bond Principles) Международной ассоциации рынков капитала (ICMA);2) Политика в области гендерного финансирования АО «Микрофинансовая организация ОнлайнКазФинанс» (далее – Политика)
Проекты/Активы, подлежащие финансированию в рамках выпуска Эмитентом долгового финансового инструмента	<ul style="list-style-type: none">• Финансирование МСБ, возглавляемых женщинами, в частности, займы для ИП и ТОО, оформленных на женщин и возглавляемых женщиной, а также женщин-самозанятых, обращающихся за финансированием на бизнес-деятельность
Дата выдачи верификационного отчета	26 июля 2024
Контакты верификатора	Greenfinance@aifc.kz; M.Takhanova@aifc.kz

AIFC Green Finance Centre Ltd. (Центр зеленых финансов МФЦА (далее - GFC, или ЦЗФ) был привлечен АО «Микрофинансовая организация ОнлайнКазФинанс» (далее – Компания) для выполнения задания по верификации в отношении пост-эмиссионного Отчета Компании о выпущенных социальных облигациях и их соответствии Принципам социальных облигаций Международной ассоциации рынков капитала (ICMA), а также Политике Компании в области гендерного финансирования.

2. Проведенные работы

Процедуры проверки включали в себя следующее, не ограничиваясь перечисленным:

- Оценка соответствия выпуска социальных облигаций и связанных с ним внутренних документов и процедур Компании основным ключевым критериям Принципов социальных облигаций Международной ассоциации рынков капитала (ICMA), а также Политике Компании в области гендерного финансирования, в соответствии с чек-листом требований по пост-эмиссионной проверке
- Обзор документации Эмитента (список документов см. в Приложении II)
- Интервью с представителями Эмитента.

3. Ответственность Эмитента

Руководство Эмитента несет ответственность за подготовку и достоверное представление годового Отчета о выпущенных гендерных облигациях (далее – Годовой отчет Эмитента). Эта ответственность включает в себя создание и поддержание системы внутреннего контроля, связанной с подготовкой и представлением информации, не содержащей существенных искажений, вызванных мошенничеством или ошибкой, а также с выбором и применением соответствующей учетной политики.

4. Мнение верификатора по результатам пост-эмиссионной проверки

GFC провел пост-эмиссионную проверку в соответствии с Международным стандартом ISAE 3000 по заданиям, обеспечивающим уверенность, отличным от аудита или обзорных проверок финансовой информации прошедших периодов¹. GFC спланировал и провел проверку путем рассмотрения материалов, доказательств, прочей информации и разъяснений представителей Компании, которые GFC счел необходимыми для обеспечения уверенности в том, что рассматриваемый долговой инструмент соответствует требованиям Принципов социальных облигаций ICMA и Политики Эмитента в области гендерного финансирования.

Верификация в рамках процедур, обеспечивающих ограниченную уверенность (limited assurance)²

Исходя из проведенных ограниченных процедур подтверждения и полученных доказательств, мы можем заявить, что ничто не привлекло наше внимание, что заставило бы GFC как верификатора полагать, что во всех существенных отношениях дебютные социальные облигации Эмитента и соответствующий пост-эмиссионный Годовой отчет Эмитента не соответствуют Принципам социальных облигаций Международной ассоциации рынка капитала (ICMA), а также Политике Компании в области гендерного финансирования.

Наша политика в области независимости, контроля качества и внешней оценки

В части обеспечения контроля качества выполняемых работ в рамках профессиональной деятельности по внешней оценке GFC руководствуется внутренними документами организации, касающимися профессионального поведения, а также положениями международных стандартов, включая, но не ограничиваясь, принципы Международного стандарта ISAE 3000 по заданиям, обеспечивающим уверенность, отличным от аудита или обзорных проверок финансовой информации прошедших периодов, положения Международного стандарта контроля качества 1 (ISQC 1)³, в части этических требований, контроля качества и ответственности руководства за результаты внешней оценки.

Для пред-эмиссионной и пост-эмиссионной оценки соответствия политик компаний в области привлечения финансирования в области устойчивого развития (включая социальное финансирование) и соответствующих им бизнес-процессов, международным Принципам социальных облигаций и Принципам социального кредитования GFC применяет ряд утвержденных методик в рамках деятельности по проведению внешней оценки.

В частности, для пост-эмиссионной внешней проверки GFC применяет утвержденные "Формы и

¹ International Standard on Assurance Engagements 3000 (Revised): Assurance Engagements Other Than Audits Or Reviews Of Historical Financial Information. Данное заявление о приверженности принципам Стандарта Международной федерации бухгалтеров не верифицировано

² Процедуры, выполненные в рамках задания, обеспечивающего ограниченную уверенность (limited assurance), отличаются по характеру и срокам от заданий, обеспечивающих разумную уверенность, и меньше по объему, чем в рамках задания, обеспечивающего разумную уверенность.

³ International Standard on Quality Control 1: Quality control for firms that perform audits and reviews of financial statements, and other assurance and related services engagements. Данное заявление о приверженности принципам Стандарта Международной федерации бухгалтеров не верифицировано

процедуры по выполнению заданий по внешней оценке", которые были разработаны с учетом требований ICMA, LMA/APLMA/LSTA (далее – LMA)⁴, а также требований CBI⁵ для одобренных верификаторов, с точки зрения внедрения системы проведения работ по верификации в соответствии с Руководством ICMA по внешней проверке, Стандартом климатических облигаций и Схемой сертификации CBI. К ним относятся проведение двух видов оценок в рамках заданий, обеспечивающих ограниченную уверенность (limited assurance):

- Оценка соответствия целевых (use-of-proceeds) финансовых инструментов и связанных с ними активов установленным стандартам и требованиям, а также готовности эмитента на этапе до выпуска финансового инструмента;
- Обеспечение подтверждения фактического использования вырученных средств, а также внутренних систем и контроля на пост-эмиссионном этапе.

Для сведения, применительно к намечаемым выпускам облигаций в области устойчивого развития (т.е. зеленых, социальных облигаций и облигаций устойчивого развития) GFC использует утвержденную Методологию GFC, предназначенную для формирования внешней оценки в формате Мнения второй стороны (Second party opinion) на соответствие выпусков зеленых, социальных облигаций, облигаций устойчивого развития и других долговых инструментов в области устойчивого развития, в том числе политики эмитентов в области зеленых, социальных облигаций и облигаций устойчивого развития, Принципам зеленых облигаций (Green Bond Principles), Принципам социальных облигаций (Social Bond Principles, далее – ПСО) и Руководящим принципам облигаций устойчивого развития (Sustainability Bond Guidelines).

5. Ограничение ответственности GFC

Независимая оценка отображает наше мнение относительно фактических результатов от выпуска социальных облигаций, а также соответствия пост-эмиссионного Годового отчета Эмитента Политике эмитента/заемщика в области привлечения социального финансирования, в том числе социальных облигаций, Принципам социальных облигаций.

Независимая оценка является внешней оценкой на основе предоставляемой эмитентом информации согласно методологии GFC, не раскрывает конфиденциальную информацию эмитента и не является указанием к принятию каких-либо инвестиционных решений.

Допускается обновление независимой оценки после публикации с указанием причин подобного обновления.

ПРИЛОЖЕНИЯ:

- I. Контрольный чек-лист пост-эмиссионной проверки
- II. Перечень рассмотренных документов

6. О GFC (ЦЗФ)

Центр зеленых финансов МФЦА (ЦЗФ) - юридическое лицо, зарегистрированное в юрисдикции Международного финансового центра «Астана» с декабря 2019 года. Акционерами ЦЗФ являются Администрация МФЦА (95%) и Евразийский банк развития (5%). Основным акционером Администрации МФЦА является Национальный банк Республики Казахстан, а доверительное управление осуществляет Министерство финансов Республики Казахстан.

ЦЗФ работает над развитием рынка устойчивого финансирования в Казахстане с 2016 года, начиная с принятия Концепции внедрения и развития инструментов и принципов зеленого финансирования в Казахстане (принята Администрацией МФЦА в 2017 году) и Стратегии обеспечения регионального

⁴ Ассоциация кредитного рынка (Loan Market Association), Азиатско-Тихоокеанская ассоциация кредитного рынка (Asia Pacific Loan Market Association) и (Ассоциация синдицированного и торгового кредитования) Loan Syndications & Trading Association

⁵ Climate Bonds Initiative (Инициатива климатических облигаций)

лидерства МФЦА в сфере зеленых финансов до 2025 года (принята в 2018 году), которая отражает основные этапы институционального развития зеленого финансирования в Международном финансовом центре «Астана» и Республике Казахстан.

Деятельность Центра зеленых финансов МФЦА сосредоточена на трех основных направлениях:

- предоставление услуг по внешней оценке эмитентов устойчивого финансирования;
- формирование нормативно-правовой базы для рынка устойчивого финансирования как в МФЦА, так и в казахстанской юрисдикции;
- поддержка региональных инициатив, направленных на ускорение развития Центральной Азии.

ЦЗФ владеет лицензией, выданной регулятором МФЦА (AFSA) на оказание консультационных услуг (описанных как консультационные услуги в области зеленого финансирования и устойчивого развития (№ AFSA-A-LA-2019-0060) <https://publicreg.myafsa.com/details/191240900122/>.

68% выпущенных облигаций и маркированных займов устойчивого развития в Республике Казахстан (по объему размещения) получили внешнюю оценку от ЦЗФ. Это единственная компания в Центральной Азии, аккредитованная Инициативой климатических облигаций и указанная Международной ассоциацией рынков капитала (ICMA) в Карте внешнего обзора (ICMA External review Mapping).

ЦЗФ подготовил 25 отчетов внешней оценки в формате Мнения второй стороны эмитентам зеленых и социальных облигаций, а также заемщикам по зеленым займам (<https://gfc.aifc.kz/en/second-party-opinion>), 2 верификации пост-отчетности эмитентов. Среди основных клиентов ЦЗФ - крупные государственные предприятия (Самрук-Энерго, Фонд развития предпринимательства «Даму»), банки (Народный банк, Банк развития Казахстана), финансовые институты (МФО «ОнлайнКазФинанс») и нефинансовые корпорации. В декабре 2023 года ЦЗФ выступил верификатором по первому в Казахстане выпуску зеленых облигаций, сертифицированных по Стандарту Инициативы климатических облигаций (эмитент – БРК).

Сайт: <https://gfc.aifc.kz/>

Контактная информация: Мангилик Ел 55/18, С3.3, Астана, 010000, Казахстан

Тел: +7 (7172) 64 73 84

E-mail: Greenfinance@aifc.kz

Генеральный директор
AIFC Green Finance Centre Ltd



МАНАС ГИЖДУАНИЕВ

26 июля 2024

Приложение I. Контрольный чек-лист пост-эмиссионной проверки

Целевые аспекты	Ссылка на базовый документ	Действительность информации	Полученные данные	Заполнение и соответствие требованиям
<p>1.1. Чистые поступления от долгового инструмента должны распределяться на номинированные проекты и активы</p>	<p>A, B, C, D, F, G</p>	<p>Обзор документ ов, интервью</p>	<p>Чистые поступления от выпуска дебютных социальных (гендерных) облигаций Эмитента в полной мере распределены на номинированные активы. Более подробно см. комментарий к п. 1.3</p>	<p>Соответствует</p>
<p>1.2. Все номинированные проекты и активы должны соответствовать документально подтвержденным целям долгового инструмента и соответствовать критериям приемлемости, изложенным в Программе (Политике) в области облигаций устойчивого развития, и/или стандартам/ таксономиям, упомянутым в ней.</p>	<p>A, B, C, D, F, G, F</p>	<p>Обзор документ ов, интервью</p>	<p>Согласно Политике, Проспекту эмиссии, Годовому отчету Эмитента, Отчету о внешней проверке и другим релевантным документам, в части соответствия номинированных проектов документально подтвержденным целям долгового инструмента и критериям приемлемости, данный пункт выполняется в полной мере.</p> <p>Согласно Политике, вырученные средства в размере 100% направляются на финансирование и/или рефинансирование следующих категорий проектов:</p> <ul style="list-style-type: none"> • финансирование бизнес-проектов, реализуемых женщинами – физическими лицами, индивидуальными предпринимателями или самозанятыми; • финансирование МСБ, владельцем/владельцами которого является женщина/женщины; • финансирование микро-, малого или среднего предпринимательства, в руководстве которого доля женщин составляет более 50%; • финансирование микро-, малого или среднего предпринимательства, в составе персонала которого доля женщин составляет более 50%. <p>Целевой группой являются женщины-предприниматели или МСБ, в которых руководящий состав или состав персонала преимущественно состоит из женщин</p> <p>В Проспекте эмиссии значится, что целью второго выпуска облигаций (дебютных социальных (гендерных)) в рамках первой облигационной</p>	<p>Соответствует</p>

Post-issuance verification report
Gender bonds of MFO OnlineKazFinance

Перечень вопросов	Ссылка на рассматриваемый элемент документа №	Действительность по верификации	Полученные данные	Заключение о соответствии требованиям
<p>1.3. Эмитент должен направить чистые поступления на номинированные проекты и активы в течение 24 месяцев с момента выпуска долгового инструмента или в течение конкретного периода времени, установленного в Программе (Политике) облигаций устойчивого развития (при наличии). 24-месячный срок может быть продлен на срок до 5 лет (и в исключительных случаях до 10 лет, если это должным образом обосновано характером финансируемых проектов с документально подтвержденными обоснованиями). По истечении периода размещения, указанного в рамках Программы облигаций устойчивого развития, эмитенту рекомендуется представить Отчет о верификации после выпуска, подготовленный верификатором. Эмитенту рекомендуется представлять ежегодные Отчеты о верификации после выпуска до тех пор, пока верификатор не подтвердит распределение 100% вырученных средств</p>	<p>A, B, D, F</p>	<p>Обзор документов, интервью, сверка с обществом Доступны следующие данные</p>	<p>программы АО «Микрофинансовая организация ОнлайнКазФинанс» является решением социальных, а именно гендерных, задач путем финансирования Эмитентом физических лиц-женщин, а также микро, малого и среднего предпринимательства, которое включает в себя:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Компании, возглавляемые или принадлежащие женщинам; • Компании, продвигающие гендерное равенство на рабочем месте; • Компании, штат которых состоит на 70% и более состоит из женщин; • Компании, разрабатывающие продукты и услуги, улучшающие качество жизни женщин. <p>Номинированные проекты соответствуют как заявленным в Проспекте эмиссии целям, так и категориям Приемлемых проектов, указанных в Политике.</p>	<p>Соответствует</p>
<p>1.3. Эмитент должен направить чистые поступления на номинированные проекты и активы в течение 24 месяцев с момента выпуска долгового инструмента или в течение конкретного периода времени, установленного в Программе (Политике) облигаций устойчивого развития (при наличии). 24-месячный срок может быть продлен на срок до 5 лет (и в исключительных случаях до 10 лет, если это должным образом обосновано характером финансируемых проектов с документально подтвержденными обоснованиями). По истечении периода размещения, указанного в рамках Программы облигаций устойчивого развития, эмитенту рекомендуется представить Отчет о верификации после выпуска, подготовленный верификатором. Эмитенту рекомендуется представлять ежегодные Отчеты о верификации после выпуска до тех пор, пока верификатор не подтвердит распределение 100% вырученных средств</p>	<p>A, B, D, F</p>	<p>Обзор документов, интервью, сверка с обществом Доступны следующие данные</p>	<p>В соответствии с Годовым отчетом, а также данными по аналитическому учету и мониторингу выпусков социальных облигаций и распределения на приемлемые активы, социальные гендерные облигации АО «Микрофинансовая организация ОнлайнКазФинанс» реализованы в размере 20 000 000 000 тенге, или 100% от общего объема объявленного выпуска, при этом всего за счет облигационных средств в чистом эквиваленте (т.е. за вычетом комиссий и иных эмиссионных расходов) за отчетный период с 02.06.2023 по 31.05.2024 выдано 14 791 кредитов на сумму свыше 31 млрд тенге, которая, с учетом досрочных погашений на сумму, обеспечивает 100%-ное распределение поступлений в размере не меньше совокупной номинальной стоимости гендерных облигаций, находящихся в обращении). Таким образом, все кредиты были выданы в течение первого года после выпуска облигации.</p> <p>Первый отчет по социальным гендерным облигациям (Годовой отчет Эмитента) подготовлен командой Компании на отчетный период со 02.06.2023 по 31.05.2024 г. Политикой предусматривается подготовка таких отчетов на ежегодной основе вплоть до полного погашения облигационных займов.</p>	<p>Соответствует</p>

Post-issuance verification report
Gender bonds of MFO OnlineKazFinance

Перечень вопросов	Ссылка на раскрываемый документ №	Деятельность по верификации	Полученные данные	Заключение о соответствии требованиям
<p>1.4. Чистые поступления могут быть перераспределены на другие номинированные проекты и активы в любое время, пока долговой инструмент остается непогашенным, при условии, что эмитент отобрал и одобрил такие проекты и активы в соответствии с процедурами, установленными в Программе (Политике) облигаций устойчивого развития для оценки приемлемости, включая возможное привлечение внешних экспертов</p>	<p>A, B, D, F</p>	<p>Обзор документов , интервью</p>	<p>Перед выпуском не предусматривалось утверждение предварительного перечня конкретных номинированных активов для финансирования, при этом, согласно Политике, определение такого перечня после выпуска осуществляется строго по процедуре отбора приемлемых проектов для финансирования, подробно описанных в Политике. Решение о финансировании и/или рефинансировании каждого проекта посредством выпуска социальных облигаций или социальных займов Компании принимается коллегиально Решением Отдела клиентских операций о включении проекта в портфель приемлемых социальных проектов, подлежащих финансированию за счет выпуска социальных облигаций. При этом указанное решение согласовывается также Отделом комплаенс, Отделом верификации, Директором по продуктам МСБ.</p> <p>При этом Компания, в рамках предусмотренного Политикой обязательства, поддерживая совокупную сумму финансируемых приемлемых проектов не меньше совокупной стоимости гендерных облигаций в обращении, обеспечила соблюдение данного условия с учетом досрочных погашений займов. Согласно Политике, если по результатам контроля целевого использования средств Компания приходит к выводу о несоответствии целевому назначению, то проект исключается из реестра гендерных проектов. Дополнительно, согласно Политике, Компания обеспечила привлечение верификатора для проверки метода внутреннего отслеживания и использования средств от размещения гендерных облигаций</p>	<p>Соответствует</p>
<p>1.5. Номинированные проекты и активы не должны номинироваться в другие долговые инструменты устойчивого развития, если только эмитент не продемонстрирует, что различные облигации устойчивого развития финансируют отдельные части номинированных проектов и активов, или долговой инструмент устойчивого развития рефинансируется с помощью другого долгового инструмента устойчивого развития</p>	<p>n/a</p>	<p>Обзор документов , интервью</p>	<p>Не релевантно. Указанное требование содержится в Стандарте Climate Bonds Initiative, и не содержится непосредственно в Принципах ICMA. Между тем, в общем Руководстве ICMA (Guidance Handbook) двойной учет одних и тех же активов или проектов в рамках различных выпусков облигаций устойчивого развития не поощряется.</p> <p>Принятая эмитентом Политика не предусматривает указанного требования, однако средства от выпуска рассматриваемой социальной облигации по факту были распределены должным образом без двойного учета, и верификатор подтвердил с Эмитентом, что имеется понимание касательно нежелательности номинирования одних и тех же активов на различные выпуски социальных</p>	<p>n/a</p>

Post-issuance verification report
Gender bonds of MFO OnlineKazFinance

Перечень вопросов	Ссылка на рассматриваемый документ №	Детальность по верификации	Полученные данные	Заключение о соответствии требованиям
<p>1.6. Если часть чистых поступлений по долговому инструменту используется для рефинансирования, эмитент должен отслеживать соответствующие доли чистых поступлений, используемых для финансирования и рефинансирования, и определять, какие заявленные проекты и активы могут быть рефинансированы. Сюда также может входить ожидаемый период анализа рефинансируемых заявленных проектов и активов, который должен отражать функциональный срок службы проектов или активов для достижения заявленных экологических и/или социальных (в зависимости от обстоятельств) выгод. Оставшийся срок службы проектов или активов должен быть равен или превышать срок действия верифицируемого инструмента. Чистые поступления могут использоваться только для рефинансирования операционных расходов, которые были понесены в течение трех лет до выпуска долгового инструмента устойчивого развития, если иное не указано в Программе облигаций устойчивого развития</p>	<p>A, B, C, D</p>	<p>Обзор документов , интервью</p>	<p>облигаций в будущем.</p> <p>Применительно к рассматриваемому выпуску социальных облигаций, согласно данным по аналитическому учету и мониторингу выпусков социальных облигаций и распределения на приемлемые активы, всего за счет облигационных средств в чистом эквиваленте (т.е. за вычетом комиссий и иных эмиссионных расходов) за отчетный период с 02.06.2023 по 31.05.2024 выдано кредитов на сумму свыше 31 млрд тенге, из которых 8,4% (2 654 238 825,00 тенге) представлены займами рефинансирования (микрораймы самозанятым и субъектам малого и среднего бизнеса на пополнение оборотных средств и предпринимательские нужды).</p>	<p>Соответствует</p>
<p>1.7. Эмитент должен отслеживать чистые поступления по долговому инструменту в соответствии с формальным внутренним процессом, который задокументирован в соответствии с пунктом В.3.3</p>	<p>A, B, C, D</p>	<p>Обзор документов , интервью</p>	<p>Данный пункт выполняется в полной мере в соответствии с разделом "Управление средствами" Политики эмитента. Эмитент ведет аналитический учет распределения средств и учет о воздействии от выпущенных облигаций в таблице Эксель. Фрагмент реестра активов (микрорекредитных займов), на которые распределены средства от размещения «социальных» облигаций Компании в рамках аналитического раздельного учета и мониторинга распределения средств в иллюстративных целях приведен на Рис. 1 ниже.</p> <p>В Годовом отчете Эмитента также отражены итоги такого учета.</p>	<p>Соответствует</p>

Post-issuance verification report
Gender bonds of MFO OnlineKazFinance

Цель проверки	Ссылка на рассматриваемый документ	Детальность проверки	Полученные данные	Заключение о соответствии требованиям
<p>1.8. Дополнительные номинированные проекты и активы могут быть добавлены к портфелю заявленных проектов и активов или использованы для замены или пополнения его, при условии, что дополнительные номинированные проекты и активы соответствуют требованиям Программы облигаций устойчивого развития и/или стандартам/таксономиям, упомянутым в ней, и соответствуют целям долгового инструмента. В тех случаях, когда дополнительные номинированные проекты и активы подпадают под критерии, которые не были включены в рамки Программы облигаций устойчивого развития, Эмитент должен привлечь внешнего поставщика услуг по проведению независимой экспертизы, чтобы тот представил отчет об оценке, охватывая, по крайней мере, соответствие дополнительных номинированных проектов и активов соответствующим критериям зеленых/социальных проектов</p>	<p>A, B, D, F</p>	<p>Обзор документов, интервью</p>	<p>См. комментарий к п. 4.1. В соответствии с Политикой, в случае исключения кредита из реестра социальных проектов Компании, Компания замещает данный кредит другим кредитом (удовлетворяющим требованиям настоящей Политики), чтобы совокупная сумма кредитов, входящих в данный реестр, была не менее общей номинальной стоимости социальных облигаций, находящихся в обращении.</p>	<p>Соответствует</p>
<p>2.1. Эмитент должен документировать и поддерживать процесс принятия решений для определения дальнейшей приемлемости номинированных проектов и активов. Это включает в себя, без ограничений:</p>	<p>B, D, F</p>	<p>Обзор документов, интервью</p>	<p>См. п. 1.4. В рамках рассматриваемого выпуска социальных облигаций решение о финансировании приемлемых активов за счет средств от выпуска социальных облигаций Компании было принято коллегиально Решением Отдела клиентских операций о включении проекта в портфель приемлемых социальных проектов, подлежащих финансированию за счет выпуска социальных облигаций, 30.09.2023, с согласованием Отдела комплаенс, Отдела верификации, Директора по продуктам МСБ, как предусмотрено в Политике. При этом не было кейсов, когда, по результатам контроля целевого использования средств Компания пришла к выводу о несоответствии целевому назначению и приняла решение исключить проект из реестра социальных проектов.</p>	<p>Соответствует</p>
<p>2.1.1. Заявление об экологических и/или социальных (в зависимости от обстоятельств) целях облигации</p>	<p>A, B, C, D,</p>	<p>Обзор документов, интервью</p>	<p>Компания при оценке проектов руководствуется ключевыми ВНД, в том числе оценивает соответствие проектов миссии и стратегическим целям и учитывает социальные и экологические риски, в частности, отказывается от финансирования социально опасной деятельности и проектов, оказывающих негативное социальное воздействие и необратимое воздействие на</p>	<p>Соответствует</p>

Перечень вопросов	Ссылка на разделы отчета	Детальность по сертификации	Полученные данные	Заполнение в соответствии с требованиями
	К			
<p>2.1.2. Каким образом экологические и/или социальные (в зависимости от обстоятельств) цели долгового инструмента позиционируются в контексте общих целей, стратегии, политики и/или процессов эмитента, связанных с экологической устойчивостью</p>	<p>A, B, F, I, J, L, M</p>	<p>Обзор документов, интервью, сверка с общественными доступными данными</p>	<p>о окружающей среде. Так, неотъемлемой частью договоров микрокредита является Договор присоединения, утвержденный в феврале 2024 года, в котором в части экологической и социальной ответственности на заемщика возлагается обязанность не направлять микрокредиты на цели, оказывающие негативное социальное и экологическое воздействие на окружающую среду, с приведением индикативного перечня таких соответствующих видов деятельности.</p> <p>В Проспекте эмиссии целью выпуска облигаций указано развитие бизнеса женщин предпринимателей, улучшение благосостояния и жизнедеятельности женщин, снижение гендерного неравенства.</p> <p>В соответствии с принятым в настоящий момент механизмом оценки и отбора проектов Компании, все заявки, финансируемые Компанией, проходят дополнительную процедуру оценки и отбора с учетом миссии и стратегических целей Компании, включая оценку экологических и социальных рисков.</p> <p>В целом, согласно Политике, Годовому отчету об устойчивом развитии за 2022 год, Стратегии устойчивого развития, а также Политике в области устойчивого развития, утвержденной в июне 2023 года, Компания с 2021 года осуществляет процесс ESG-трансформации, и принципы ESG заявлены важным компонентом развития в стратегии Компании. В Годовом отчете об устойчивом развитии за 2022 г. указывается, что поддерживаемый гендерный баланс в Компании отражается в том, что 59% среди сотрудников составляют женщины, среди руководителей 52% женщин. Компания также является частью глобальной инициативы по распределению гендерного капитала 2XGlobal*, и в отчетности подчеркивает, что более 70% клиентов из МСБ сектора – женщины-предприниматели.</p> <p>В рамках дебитного выпуска социальных облигаций финансируемые проекты ориентированы на реализацию следующих целей устойчивого развития (ЦУР): 1 «Повсеместная ликвидация нищеты во всех ее формах», ЦУР 5 «Обеспечение гендерного равенства и расширение прав и возможностей всех женщин и девочек» и ЦУР 8 «Содействие поступательному, всеохватному и устойчивому экономическому росту, полной и производительной занятости и достойной работе для всех» как основные.</p> <p>В реализацию общей миссии по внедрению ESG-принципов Компания</p>	<p>Соответствует</p>

Post-issuance verification report
Gender bonds of MFO OnlineKazFinance

Получены ли ответы	Ссылка на раскрытие информации	Детальность раскрытия	Полученные данные	Заполнение в соответствии с требованиями
			<p>присоединилась к Глобальному договору ООН в области корпоративной социальной ответственности и устойчивого развития и выразила свою приверженность Десяти основным принципам.</p> <p>В декабре 2023 года международное агентство Sustainable Fitch присвоило Компании ESG-рейтинг «3» из «5» с общим баллом 59, что является показателем высокой оценки деятельности компании в области устойчивого развития среди финансовых институтов Казахстана. В РК рейтинг Sustainable Fitch имеют только три компании, две из которых являются квазигосударственными. Годовой отчет Компании об устойчивом развитии за 2022 год, как и планируемый к публикации отчет за 2023 год был подготовлен в соответствии со Стандартами GRI, а также в соответствии с Советом по стандартам учета устойчивого развития (SASB) (раскрытие для коммерческих банков), с учетом планируемого процесса трансформации Компании в банк.</p>	
2.1.3. Обоснование эмитентом выпуска долгового инструмента	I, J, L, M	Обзор документов, интервью	<p>Согласно Политике, Компания поставила своей задачей выпуск социальных гендерных долговых инструментов с учетом стратегических целей Компании, среди которых одна из ключевых - способствовать развитию женского предпринимательства и рыночной экономики Республики Казахстан, его устойчивому экономическому росту за счет осуществления инвестиционной деятельности</p>	Соответствует
2.1.4. Процесс определения соответствия номинированных проектов и активов отраслевым квалификационным требованиям, указанным в Стандарте	n/a		<p>Не применимо, касается только случаев сертификации по Стандарту Climate Bonds Initiative.</p>	n/a
2.1.5. Другая информация, предоставляемая эмитентом, предусмотренная пунктом А.2.	n/a		<p>Не применимо, касается только случаев сертификации по Стандарту Climate Bonds Initiative.</p>	n/a
3.1. Чистые поступления по долговому инструменту должны быть зачислены на субсчета, переведены в субпортфель или иным образом идентифицированы эмитентом надлежащим образом и подтверждены документально	A, B, F, G	Обзор документов, интервью	<p>В рамках аналитического управленческого учета распределения поступивших от выпуска облигаций средств Эмитент разработал и ведет Рабочие таблицы по мониторингу выпусков социальных облигаций и их распределению на социальные активы (файл в формате Excel). Верификатор получил доступ к указанным Рабочим таблицам и подтвердил у Эмитента наличие системы документального ведения субпортфеля активов, финансируемых за счет выпуска облигаций (См. Рис.</p>	Соответствует

Post-issuance verification report
Gender bonds of MFO OnlineKazFinance

Перечень вопросов	Ссылка на расписание слайдов презентации МФО	Детальность по верификации	Полученные данные	Заключение о соответствии требованиям
			1).	
3.2. Эмитент долговых инструментов должен либо поддерживать процесс целевого направления вырученных от выпуска средств по назначению (earmarking), либо применить метод обособления указанных поступлений (путем создания отдельного счета или субсчета) (ringfencing) для надлежащего управления и учета распределения чистых поступлений по номинированным проектам и активам	A, B, F, G	Обзор документов , интервью	Как указано выше в п. 3.1, Эмитент ведет систему документального мониторинга субпортфеля активов, финансируемых за счет выпуска облигаций, что соответствует первой опции настоящего требования (earmarking). Метод ringfencing Эмитентом не применяется.	Соответствует
3.3 Пока Долговой инструмент остается непогашенным, остаток отслеживаемых чистых поступлений должен быть уменьшен на суммы, выделенные на номинированные проекты и активы. До такого распределения по номинированным проектам и активам остаток нераспределенных чистых поступлений должен:	A, B, F, G	Обзор документов , интервью	Как отмечалось в 3.1., согласно Политике, Отдел клиентских операций несет ответственность за контроль над распределением заемных средств, полученных за счет выпуска гендерных облигаций. Финансовый департамент на ежеквартальной основе осуществляет контроль целевого расходования заемных средств по проектам, финансируемым и/или рефинансируемым за счет выданных кредитов, входящих в реестр гендерных проектов Компании.	Соответствует
3.3.1. Храниться во временных инвестиционных инструментах, которые представляют собой денежные средства, инструменты денежного рынка или другие ликвидные краткосрочные инструменты, эквивалентные денежным средствам, в рамках казначейской функции; и/или	A, B, F, G	Обзор документов , интервью	Согласно Политике, в периоды времени, когда номинальная стоимость социальных облигаций Компании, находящихся в обращении, превышает стоимость проектов, финансируемых в рамках размещения таких облигаций, сумма такого превышения временно размещается в ликвидные и высоконадежные финансовые инструменты (операции РЕПО, государственные ценные бумаги Республики Казахстан и облигаций квазигосударственного сектора рейтингом не ниже ВВ+ от S&P/Fitch/Moody's). В рассматриваемом случае дебитных социальных облигаций имеет место полное распределение полученных средств с нулевым остатком нераспределенных средств.	Соответствует
3.3.2. Храниться во временных инвестиционных инструментах, которые не относятся к проектам с интенсивным выбросом парниковых газов или любым проектам, которые несовместимы с созданием низкоуглеродной и устойчивой к изменению климата экономики; и/или	n/a		Не применимо	n/a

Post-issuance verification report
Gender bonds of MFO OnlineKazFinance

Перечень вопросов	Ссылка на раскрываемый документ	Детальность проверки	Полученные данные	Заключение о соответствии требованиям
социальные проекты				
3.3.3. Применяться для временного сокращения задолженности возобновляемого характера перед перераспределением на инвестиции в номинированные проекты и активы или выплат по ним	n/a		Не применимо	n/a
3.4. Эмитент должен отслеживать и контролировать все платежи по номинированным проектам и активам, используя исходные документы, записи и доказательства, доступные для верификации распределения и целевого назначения (ваучеры, контракты, счета-фактуры, платежные документы, бухгалтерская и управленческая отчетность и т. д., если применимо).	A, B, E, F, G	Обзор документов, интервью	Требование выполняется. Верификатор получил доступ к выборке первичных кредитных договоров с конечными заемщиками и подтвердил их соответствие информации, раскрытой в Рабочей таблице по мониторингу выпусков социальных облигаций и их распределению на социальные активы (файл в формате Excel), а также Годовом отчете Эмитента. Также см. п. 3.1. касательно доступа верификатора к иным исходным документам.	Соответствует
4.1. После выпуска целевого (use-pf-proseeds) инструмента в области устойчивого развития все эмитенты должны предоставлять ежегодные обновленные отчеты в течение 12–24 месяцев с даты выпуска долгового инструмента до момента его погашения.	A, B, E, F, G	Обзор документов, интервью	<p>После выпуска социальных облигаций Компании использование поступлений от данных размещений регулярно контролировалось Эмитентом через ведение управленческого учета посредством рабочих таблиц по мониторингу выпусков социальных облигаций и их распределению на социальные активы (файл в формате Excel) и планируется к первому годовому публичному раскрытию (после получения отчета верификатора) в июле-августе 2024 года, а также на ежегодной основе вплоть до полного погашения облигационных займов.</p> <p>Компания публикует в Годовом отчете Эмитента по выпуску два типа раскрытий:</p> <ul style="list-style-type: none"> - отчет о распределении средств; - отчет о воздействии. <p>При формировании отчета о распределении средств и отчета о воздействии Компания руководствуется, согласно Политике, гармонизированными принципами отчетности о воздействии по социальным облигациям Международной ассоциации рынков капитала, указанными в Политике индикаторами социального эффекта и действующими ВНД Компании</p>	Соответствует

Post-issuance verification report
Gender bonds of MFO OnlineKazFinance

Перечень вопросов	Ссылка на законодательный акт	Действительность по верификации	Полученные данные	Соответствие требованиям
4.2. Эмитент также должен своевременно предоставлять обновленный отчет в случае существенных изменений. Существенные изменения в том числе включают досрочное погашение, смену контроля или приобретение, смену названия, изменения в приемлемости активов и проектов и любые существенные поправки к документам по сделке, включая любой процесс ликвидации или принудительное исполнение	A, B, E, F, G	Обзор документов, интервью	Годовой отчет Эмитента по выпущенным социальным облигациям подготовлен своевременно. Верификатор подтвердил у Эмитента, что Эмитент обязуется предоставлять обновленный отчет в том числе в случае существенных изменений.	Соответствует
4.3. Эмитентам рекомендуется представлять свои обновленные отчеты по существующим каналам отчетности на рынке облигаций	A, B, E, F, G	Обзор документов, интервью	См. пункт выше. Верификатор подтвердил у Эмитента, что верифицированный Годовой отчет Эмитента по дебютному выпуску социальных облигаций планируется опубликовать на официальном сайте Компании	Соответствует
4.4. Обновленный отчет может содержать три типа отчетности: отчетность о распределении, отчетность о приемлемости и отчетность о воздействии:	A, B, E, F, G	Обзор документов, интервью	Годовой отчет Эмитента содержит отчет о распределении и отчет о воздействии. Отчет о приемлемости в рассматриваемом случае применим ограниченно, поскольку является требованием Стандарта Climate Bonds Initiative (см. п.4.4.2 ниже)	Соответствует
4.4.1. Отчетность о распределении подтверждает распределение поступлений от облигаций на соответствующие требованиям проекты и активы, и является обязательной для всех долговых инструментов	A, B, E, F, G	Обзор документов, интервью	В разделе о распределении средств Годового отчета Эмитента раскрыто, что ресурсы, полученные за счет выпуска социальных облигаций, направлены в размере 100% на финансирование бизнес-проектов, реализуемых женщинами-индивидуальными предпринимателями, самозанятыми, а также МСБ в организационно-правовой форме товарищества с ограниченной ответственностью (ТОО), владельцем которого является женщина. 0% средств от размещения гендерных облигаций осталось к распределению. Информация о распределении средств, согласно Годовому отчету Эмитента, содержит следующую информацию: – номинальную стоимость выпущенных за прошедший отчетный год, социальных облигаций Компании с указанием их ключевых характеристик (дата выпуска, биржа, валюта выпуска, срочность, ставка купона, тип облигации, страна выпуска/заимствования и др.); – сумму распределенных чистых поступлений от социальных облигаций	Соответствует

Post-issuance verification report
Gender bonds of MFO OnlineKazFinance

Перечень вопросов	Ссылка на раскрываемый документ №	Детальность по верификации	Полученные данные	Заполнение и соответствие требованиям
4.4.2. Отчетность о приемлемости подтверждает характеристики или эффективность проектов и активов, демонстрируя их соответствие соответствующим отраслевым критериям, и является обязательной для всех Долговых инструментов	A, B, E, F, G	Обзор документов, интервью	Исходя из полученной и раскрытой в Годовом отчете Эмитента информации о фактически выданных социальных займах, параметры кредитов соответствуют целям социального финансирования, заявленным в Политике Эмитента, и основным категориям социальных проектов, приведенных в Принципах социальных облигаций ICMA (а именно, категории «Социально-экономический прогресс и расширение прав и возможностей (например, равный доступ к активам, услугам, ресурсам и возможностям) и контроль над ними»; справедливое участие и интеграция в рынок и общество, включая сокращение неравенства доходов», а также таргет-группе «Поддержка женщин и/или гендерных и сексуальных меньшинств», приведенных в Принципах.	Соответствует
4.4.3. Отчетность о воздействии раскрывает показатели, отражающие ожидаемое или фактическое воздействие соответствующих требованиям проектов и активов, и рекомендуется для всех сертифицированных долговых инструментов	A, B, E, F, G	Обзор документов, интервью	Верификатор подтвердил у Эмитента информацию, приведенную в Годовом отчете Эмитента в разделе о воздействии, что всего за счет облигационных средств выдано 14 791 кредитов на сумму свыше 31 млрд тенге (без учета досрочных погашений). 97 % женщин-предпринимателей, получивших финансирование от Компании в рамках выпуска гендерной облигации, уверены, что микрокредит помог развить их бизнес, также указанными женщинами-предпринимателями было создано 7 400 новых рабочих мест, которые составили 70% клиентов из МСБ сектора. На протяжении всего времени использования клиентами выделенных средств, Компанией фиксировались результаты по основным показателям достижения социального эффекта, в частности по созданным рабочим местам, созданным условиям труда и т.д.	Соответствует
4.5. Три различных типа отчетности могут быть включены в единый обновленный отчет, который должен быть предоставлен в Секретариат Стандарта климатических облигаций (при необходимости) и обнародован или ежегодно представляться держателям облигаций/кредиторам до тех пор, пока долговой инструмент остается непогашенным	n/a		Не применимо.	n/a

Перечень вопросов	Ссылка на раскрытия финансовой информации	Детальность по верификации	Полученные данные	Заключение о соответствии требованиям
4.6. Сроки представления отчетности согласно этому пункту могут быть согласованы в соответствии с регулярным графиком представления отчетности Эмитентом и не обязательно должны совпадать с годовичной сертификации (где применимо) или выпуска облигации	n/a		Не применимо.	n/a
5.3. Эмитент должен представить общественности доступ к любым отчетам о верификации или другим соответствующим материалам, обосновывающим обновленный отчет	A, B, E, F, G	Обзор документов, интервью	Требование соблюдается. См. п. 4.2. и 4.3.	Соответствует

Таблица 1. Распределение средств, полученных от размещения «социальных» облигаций АО «Микрофинансовая организация ОнлайнКазФинанс», за отчетный период

Сумма поступлений от гендерных облигаций Компании, выпущенных/привлеченных в отчетном периоде, тенге	20 000 000 000
Сумма чистых поступлений от гендерных облигаций Компании, выпущенных в отчетном периоде, за вычетом комиссий и иных расходов, связанных с процессом размещения выпуска облигаций, тенге	19 885 177 335
Сумма чистых поступлений от гендерных облигаций Компании, выпущенных/привлеченных в отчетном периоде, выделенных на финансирование женщинам-предпринимателям, тенге	19 885 177 335
Сумма нераспределенных поступлений от гендерных облигаций Компании, выпущенных/привлеченных в отчетном периоде, тенге	0
Количество клиентов, которые получили финансирование, из них:	14 791
ТОО, возглавляемое женщинами	97
ИП, возглавляемое женщинами	11 140
Самозанятые (женщины, осуществляющие бизнес-деятельность)	3 554
Количество уникальных клиентов, которые получили финансирование (женщины-предприниматели)	11 841

Рис. 1. Фрагмент реестра активов (микрокредитных займов), на которые распределены средства от размещения «социальных» облигаций АО

«Микрофинансовая организация ОнлайнКазФинанс» в рамках аналитического раздельного учета и мониторинга распределения средств

5

В C D E G K L M N R S T U V W

1827

Распределение облигационных средств на портфель приемлемых проектов/активов

Цель финансирования: Финансирование и рефинансирование "гендерных"/иных социальных проектов:

Наименование заёмщика	Цель финансирования (наименование проекта)	Параметры договора	Дата заключения договора	Сумма займа по договору	Текущий остаток основного долга по займу (с учетом доли атрибуции на социальные облигации)	Сумма погашений по основному долгу	Статус договора (действующий кредит/погашен/до срочно закрыт)	Статус приемлемости проекта (исключен из портфеля решением с указанием даты исключения)	Ставка вознаграждения	Текущая ставка вознаграждения	sr_industry	sr_region	sex	product_group_n
Заемщик №1	Получение оборотных средств	RATE:0.4176, AMT: 997500, TERM MONTH (30 days);61	30.11.2023	997 500,00	963 905,00	33 595,00	ACTIVE		41,76%	41,76%	SALES	ALMATI	WOMEN	TOP_UP_SME
Заемщик №2	Получение оборотных средств	RATE:0.44640000, AMT: 3355800, TERM MONTH (30 days);37	17.08.2023	3 355 800,00	-	3 355 800,00	EARLY REPAIRMENT	18.01.2024	44,64%	44,64%	SALES	ALMATI	WOMEN	TOP_UP_SME
Заемщик №3	Получение оборотных средств	RATE:0.4464, AMT: 3767808, TERM MONTH (30 days);61	18.01.2024	3 767 808,00	3 673 775,00	94 033,00	ACTIVE		44,64%	44,64%	SALES	ALMATI	WOMEN	TOP_UP_SME
Заемщик №4	credit;purpose-business Needs	RATE:0.40571999, AMT: 4280000, TERM MONTH (30 days);37	11.10.2023	4 280 000,00	3 721 939,00	558 061,00	ACTIVE		40,57%	40,57%	TRANSPORT	MANGISTAUSKAIA	WOMEN	SME
Заемщик №5	credit;purpose-business Needs	RATE:0.44640000, AMT: 1300000, TERM MONTH (30 days);37	05.01.2024	1 300 000,00	-	1 300 000,00	EARLY REPAIRMENT	07.02.2024	44,64%	44,64%	SERVICE	ALMATI	WOMEN	SME

Приложение II. Перечень рассмотренных документов

Обзор документации

Документы, предоставленные АО «Микрофинансовая организация ОнлайнКазФинанс» в отношении выпущенных социальных облигаций, приведены ниже и использовались в качестве прямых источников доказательств, свидетельств и сведений для выводов верификации, а также, при необходимости, дополнительно проверялись, посредством собеседований с ключевыми сотрудниками Компании и сверки с общественно доступными данными.

- A. Отчет по гендерным облигациям АО «Микрофинансовая организация ОнлайнКазФинанс» (Годовой отчет Эмитента)
- B. Политика в области гендерного финансирования АО «Микрофинансовая организация ОнлайнКазФинанс» (Social Finance Framework), утвержденная Правлением АО «Микрофинансовая организация ОнлайнКазФинанс» 23 января 2023 г.
- C. Проспект выпуска социальных облигаций (Проспект второго выпуска негосударственных облигаций в пределах первой облигационной программы АО «Микрофинансовая организация ОнлайнКазФинанс»), включая изменения и дополнения к нему, зарегистрированные 23 мая 2023 года;
- D. Решение Отдела клиентских операций о включении проекта в портфель приемлемых зеленых/социальных/устойчивых проектов, подлежащих финансированию за счет выпуска зеленых/социальных/устойчивых облигаций от 30.09.2023.
- E. Договоры (сканы) о предоставлении микрокредита, заключенные АО «Микрофинансовая организация ОнлайнКазФинанс» с конечными заемщиками в рамках выпуска гендерных облигаций (4 договора по выборке)
- F. Рабочие таблицы по мониторингу выпусков социальных облигаций АО «Микрофинансовая организация ОнлайнКазФинанс» и их распределению на социальные займы (файл в формате Excel)
- G. Выписка по банковскому счету для учета распределений по облигациям за период с 01.06.2023-31.08.2023 (Счет в АО "Народный Банк Казахстана")
- H. Отчет внешней проверки от AIFC Green Finance Centre Ltd (GFC) в формате мнения второй стороны на соответствие Политики АО «Микрофинансовая организация ОнлайнКазФинанс» в области гендерного финансирования Принципам социальных облигаций (Social Bond Principles) Международной ассоциации рынков капитала (ISMA) 08 февраля 2023 года
- I. Стратегия устойчивого развития, утвержденная Советом Директоров 27 июня 2023 года.
- J. Политика в области устойчивого развития, утвержденная Советом Директоров 27 июня 2023 года
- K. Договор присоединения по предоставлению микрокредита (в части экологической и социальной ответственности заемщика), утвержденный приказом Генерального директора АО «МФО ОнлайнКазФинанс» 14 февраля 2024 года
- L. ESG-рейтинг от Sustainable Fitch АО «Микрофинансовая организация ОнлайнКазФинанс» (Solva) на уровне 3 из 5 (<https://www.sustainablefitch.com/non-bank-financial-institutions/sustainable-fitch-assigns-solva-esg-entity-rating-of-3-29-12-2023#:~:text=Sustainable%20Fitch%2DToronto%2FLondon%2D,an%20entity%20score%20of%2059.>)
- M. Годовой отчет АО «Микрофинансовая организация ОнлайнКазФинанс» об устойчивом развитии за 2022 г.

Проведенные интервью и информация, полученная от Эмитента

GFC преимущественно взаимодействовал с командой отдела ESG АО «Микрофинансовая организация ОнлайнКазФинанс» для сбора информации о выпущенных облигациях и получал информацию от Эмитента.

В частности, взаимодействие проходило со следующими ключевыми сотрудниками:

- Оксана Синельникова, глава отдела ESG;
- Андрей Валуев, IR Директор;
- Ринат Алиев, Руководитель IR департамента.