

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ

Выпуска негосударственных облигаций

Акционерное общество «Микрофинансовая организация
ОнлайнКазФинанс»

Финансовый консультант



ОБРАЩЕНИЕ К ИНВЕСТОРАМ

Уважаемые Инвесторы,

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

Настоящий Инвестиционный меморандум подготовлен при участии Акционерного общества «ВСС Invest» (дочерняя организация АО «Банк ЦентрКредит») (далее – «Финансовый консультант» или АО «ВСС Invest»), выступающего в качестве финансового консультанта Эмитента.

Инвестиционный меморандум составлен по состоянию на 01 октября 2023 года и содержит информацию о деятельности Эмитента и отрасли, в которой он функционирует, подготовленную Эмитентом и Финансовым консультантом самостоятельно, а также полученную из общедоступных официальных статистических отчетов, пресс-релизов информационных агентств и других официальных источников. Сведения о финансовых показателях Эмитента подготовлены на основе аудированной финансовой отчетности Эмитента за годы, закончившиеся 31 декабря 2020 года, 31 декабря 2021 года, 31 декабря 2022 года и на основе неаудированной финансовой отчетности за период, закончившийся 30 июня 2023 года.

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

СОДЕРЖАНИЕ

Раздел 1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ.....	4
Раздел 2. УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ.....	11
Раздел 3. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА.....	26
Раздел 4. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВЫХ УСЛУГАХ, АУДИТОРАХ ЭМИТЕНТА	31
Раздел 5. ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА	33
Раздел 6. РАСШИФРОВКА ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЭМИТЕНТА	38
Раздел 7. КОЭФФИЦИЕНТЫ ПО ФИНАНСОВЫМ ПОКАЗАТЕЛЯМ ЭМИТЕНТА	49
Раздел 8. РАСШИФРОВКА СТРУКТУРЫ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПОРТФЕЛЯ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ФОНДОВ, ПРИОБРЕТЕННОГО ЗА СЧЕТ АКТИВОВ КЛИЕНТОВ	.51

Раздел 1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ

Наименование Эмитента и его организационно-правовая форма

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

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

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

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

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

Регистрационные данные

Бизнес-идентификационный номер Эмитента: 160840000397.

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

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

Юридический и фактический адреса

Юридический и фактический адрес	Казахстан, город Алматы, Алмалинский район, Проспект Сейфуллина, дом 502, 9 этаж, почтовый индекс 050012
---------------------------------	--

Телефон	+7 701 006 35 35
E-mail	info@solva.kz
Корпоративный сайт	https://solva.kz/

История образования и деятельности Эмитента

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

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

Эмитент представляет на территории Казахстана торговую марку «Solva». Основным направлением деятельности Эмитента является предоставление продуктов розничного кредитования для физических лиц и микрокредитование субъектов малого и среднего бизнеса («МСБ»), в размере до 4 000 000 тенге, сроком от 6 месяцев до 3 лет, со ставками вознаграждения не выше предельно разрешенных Национальным Банком РК. Микрокредиты физическим лицам и МСБ выдаются на базе кредитного скоринга, без залога и обеспечения. Продукты Эмитента характеризуются высокой доступностью в регионах, а также скоростью одобрения и выдачи. Особенность бизнес-модели Эмитента в том, что это первая цифровая микрофинансовая компания в Казахстане, осуществляющая предоставление займов на срок до 3-х лет в онлайн режиме.

В 2019 году Эмитент расширил свою продуктовую линейку и запустил новый продукт – кредиты для представителей малого и среднего бизнеса («МСБ»). Исследование рынка выявило растущий спрос со стороны предпринимателей, которым требуется дополнительное финансирование в виде кредитов, а типичное банковское финансирование часто может быть недоступно для МСБ. Главная цель реализации данного продукта на рынке кредитования Республики Казахстан – стимулировать развитие малого и среднего бизнеса в стране посредством этичных практик кредитования. Разработаны простые и понятные каждому предпринимателю условия кредитования: (1) быстро – простое оформление с минимальным количеством справок, (2) без залога – не требуется закладывать имущество или привлекать поручителей, (3) удобно – не нужно посещать офис – заявку можно оформить онлайн, (4) на любые цели – развитие бизнеса, пополнение оборотных средств или кассовый разрыв.

Чтобы избежать рисков, Эмитент, помимо классических инструментов, активно использует всевозможные параметры для анализа заемщика: fraud-скоринг, поведенческую биометрию, «цифровой след» в интернете. По итогам 2022 года более 50 000 предпринимателей стали клиентами Эмитента. Кредиты МСБ отличаются более низким

процентом просрочек при большем размере среднего чека, что делает данный продукт основным фокусом для Эмитента.

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

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

Стратегической целью Эмитента до конца 2023 года является получение банковской лицензии и трансформация из микрофинансовой организации в банк, одним из первых шагов стало изменение организационно-правовой формы из Товарищества с ограниченной ответственностью в Акционерное общество.

Основные события в деятельности Эмитента с момента его образования

2016 год	<ul style="list-style-type: none">В августе 2016 года проведена первичная государственная регистрация Эмитента.
2017 год	<ul style="list-style-type: none">В апреле 2017 года Эмитент был включен в реестр микрофинансовых организаций Национального Банка Республики Казахстан и приступил к осуществлению своей основной деятельности в соответствии с уставом.В июне 2017 года Эмитент вступил в Ассоциацию микрофинансовых организаций Казахстана.В августе 2017 года международная финансовая группа IDF Eurasia, в состав которой входит Эмитент, провела мероприятие для СМИ и представила новый проект дистанционного кредитования, реализуемый Эмитентом в Казахстане под товарным знаком «Solva».В октябре 2017 года Эмитент внедрил новое решение для получения денежных средств – возможность мгновенного перевода денег на банковскую карту клиента после подписания договора.
2018 год	<ul style="list-style-type: none">В апреле 2018 года Эмитент первым в Казахстане внедрил технологию электронной цифровой подписи (ЭЦП) при выдаче микрокредитов, позволяющую клиентам брать микрокредиты дистанционно. Благодаря новой технологии срок выдачи микрокредитов сократился до 15 минут (ранее 1-3 дня), также доступ к финансовым средствам открылся для отдаленных районов страны.
2019 год	<ul style="list-style-type: none">Эмитент был удостоен награды «Лидер отрасли 2019» за значимый вклад в государственный бюджет и высокие финансовые результаты деятельности. Достижения Эмитента отметил Национальный бизнес-рейтинг в Казахстане по результатам независимого исследования. Эмитент отмечен

	<p>золотой медалью среди предприятий Казахстана по данным рейтинга «Вклад в государственный бюджет».</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ В соответствии с отчетом аудиторов суммарный объем активов Эмитента по итогам 2019 года вырос в 3,6 раза по сравнению с результатами 2018 года, то есть с 5,7 млрд. тенге до 20,8 млрд. тенге. ▪ В рамках принятия мер по снижению долговой нагрузки граждан Казахстана, определенных Указом Президента Республики Казахстан, Эмитент осуществил списание штрафов и пени по беззалоговым микрокредитам, начисленных по состоянию на 01 июля 2019 года.
<p>2020 год</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Рыночная доля Эмитента по состоянию на 01 апреля 2020 года составляет 7,2% от общего объема рынка, таким образом, Эмитент занимает третье место среди ведущих микрофинансовых организаций страны. ▪ Эмитент одержал победу в номинации «Лучшая МФО Казахстана в 2019 году» по версии ведущего портала о банках и кредитных продуктах Allbanks.kz. При выборе победителя особое внимание было уделено скоринговой системе и скорости обработки заявок. ▪ В марте 2020 года Эмитент поддержал инициативу Правительства и Президента Республики Казахстан путем проведения следующих мероприятий в рамках постановления Правления Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка от 22 марта 2020 года № 17 «О мерах поддержки населения и субъектов предпринимательства в период чрезвычайного положения»: 1) по всем микрокредитам, выданным до 16 марта 2020 года, в период с 16 марта 2020 года до 15 июня 2020 года Эмитент не требовал погашения неустойки (штрафов, пени) по просрочке выплат основного долга и/или вознаграждения; 2) в течение периода с 16 марта по 15 апреля 2020 года Эмитент не требовал погашения вознаграждения по микрокредитам, по которым просрочка платежа по основному долгу и/или вознаграждению составляла свыше девяноста календарных дней; 3) предоставлена отсрочка по платежам по основному долгу и вознаграждению отдельным категориям физических лиц и ряду субъектов малого и среднего предпринимательства.
<p>2021 год</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▪ В марте 2021 года Эмитент получил лицензию на осуществление микрофинансовой деятельности в Управлении региональных представителей в г. Алматы Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансовых рынков. ▪ В августе 2021 года рейтинговое агентство S&P Global Ratings присвоило краткосрочный и долгосрочный кредитные рейтинги Эмитенту на уровне В, прогноз – «Стабильный», кредитный рейтинг по национальной шкале на уровне «kzBB+».

	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Эмитент получил свидетельство Лидера отрасли от Национального бизнес-рейтинга за весомый вклад в экономику Казахстана, первое место среди 3 лучших предприятий Республики Казахстан в номинации: вклад в государственный бюджет.
<p>2022 год</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▪ В июле 2022 года кредитный рейтинг Эмитента подтвержден S&P Global Ratings на уровне «B-/B», прогноз «Стабильный». ▪ На конец июля 2022 года размер кредитного портфеля Эмитента – более 76 млрд. тенге. ▪ В сентябре 2022 года было принято решение о преобразовании организационно-правовой формы с Товарищества в Акционерное общество в рамках трансформации из микрофинансовой организации в банк. ▪ В течение 2022 года Эмитент осуществил погашение двух выпусков облигаций на сумму 4 млрд тенге и 7 млн долларов США. ▪ Эмитент стал первой финтех компанией в Казахстане, которая получила финансирование от ведущего финансового института развития Enabling Capital Ltd. Привлеченные денежные средства были направлены на финансирование микро- и малого бизнеса в Казахстане. ▪ Эмитент стал первой казахстанской компанией, присоединившейся к глобальной инициативе в области гендерно ориентированного распределения капитала 2XCollaborative. Эмитент также объявил о запуске собственного масштабного проекта по поддержке женщин-предпринимательниц Казахстана «Женское дело».
<p>2023 год</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Эмитент стал первой микрофинансовой организацией Казахстана, присоединившейся к Глобальному договору ООН (ГД ООН). ГД ООН был создан с целью поощрения ответственного ведения бизнеса и вовлечения в формирование и продвижение концепции устойчивого развития. ▪ Эмитент победил в номинации «Финтех – компания года» одной из ведущих IT-премий Казахстана – Digital Almaty Awards 2023 ▪ Экс-директор ЕБРР в Казахстане Майкл Вайнстин назначен независимым членом совета директоров Эмитента. Он возглавил Комитет по аудиту, а также вошел в состав Комитета по стратегии. ▪ В июне 2023 года Эмитент разместил первые в Казахстане корпоративные ESG облигации, направленные на поддержку женского предпринимательства. ▪ В июле 2023 года S&P Global Ratings подтвердило кредитный рейтинг Эмитента на уровне "B-/B", прогноз "Стабильный".

--	--

Миссия и долгосрочная стратегия развития

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

В дальнейшем Эмитент намерен сохранять лидирующие позиции в сегменте предоставления высокотехнологичных финансовых услуг на финансовом рынке Казахстана. Для дальнейшего расширения масштаба своего бизнеса Компания планирует преобразоваться в коммерческий банк к концу 2023 года.

Филиалы и представительства

По состоянию на 01 октября 2023 года Компания не имеет филиалов и представительств.

Виды деятельности

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

Сведения о наличии рейтингов

По состоянию на 01 октября 2023 года Эмитенту присвоены следующие кредитные рейтинги:

Наименование агентства	Standard & Poor's Financial Services LLC
Кредитный рейтинг	«B-/B», прогноз стабильный, 26.07.2023
Рейтинг по национальной шкале	«kzBB-»

Сведения о лицензиях/разрешениях

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

Участие в капитале других юридических лиц

По состоянию на 01 октября 2023 года Эмитент не участвует в капитале других юридических лиц.

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

Не применимо.

Раздел 2. УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ

Структура органов управления Эмитента

Согласно Уставу, утвержденному общим собранием акционеров эмитента от 22 сентября 2023 года № 2, органами Эмитента являются:

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

Компетенция Общего собрания акционеров

К исключительной компетенции Общего собрания акционеров относятся следующие вопросы:

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

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

Компетенция Совета директоров

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

К исключительной компетенции Совета директоров относятся следующие вопросы:

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

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

Компетенция Генерального директора

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

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

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

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

Акционеры Эмитента

По состоянию на 01 октября 2023 года акционерами Эмитента являются Товарищество с ограниченной ответственностью "Solva Capital" и частная компания "Solva Group Ltd."

Полное и сокращенное наименование	Организационно-правовая форма	Юридический и фактический адреса юридического лица либо Ф.И.О. и резидентство физического лица
Товарищество с ограниченной ответственностью «Solva Capital», ТОО «Solva Capital»,	Товарищество с ограниченной ответственностью	Казахстан, город Алматы, Бостандыкский район, улица Жарокова, дом 285А, офис 406/1, почтовый индекс 050000
Частная компания Solva Group Ltd., ЧК Solva Group Ltd.,	Частная компания	Казахстан, город Астана, район Есиль, проспект Мангилик Ел, здание 55/20, почтовый индекс Z05T3D0

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

24 марта 2022 года участник Эмитента, ООО «ОнлайнМикрофинанс», владеющее 99% доли, на основании договора купли-продажи продал свою долю (99%) в пользу ТОО «МФО ФинтехФинанс». Таким образом, учредителями Эмитента стали Компания IDF Holding Ltd. (1% доли участия в ТОО «МФО ОнлайнКазФинанс») и ТОО «МФО ФинтехФинанс» (99% доли участия в ТОО «МФО ОнлайнКазФинанс»).

08 июля 2022 года компания IDF Holding Ltd. на основании договора купли-продажи продала свою долю (1%) в пользу ТОО «МФО ФинтехФинанс». Единственным участником ТОО «МФО ОнлайнКазФинанс» стала компания ТОО «МФО ФинтехФинанс» (100%).

По состоянию на 01 октября 2023 года акционерами эмитента являются **ЧК Solva Group Ltd. (11,20 %)** и **ТОО "Solva Capital" (88,80 %)**.

21 июня 2023 между Эмитентом и **ЧК Solva Group Ltd.** был заключены Договор подписки на 11 201 512 привилегированных акций. Регистрация права собственности на привилегированные акции за ЧК Solva Group Ltd. произошла 27 июня 2023 г.

23 июня 2023 между Эмитентом и **ТОО "Solva Capital"** был заключен Договор подписки на 88 798 488 простых и 10 000 привилегированных акций. Регистрация права собственности на простые и на привилегированные акции за ТОО "Solva Capital" произошла 29 июня 2023 г.

09 декабря 2022 года ТОО «МФО ОнлайнКазФинанс» было реорганизовано в АО «МФО ОнлайнКазФинанс».

Информация об IPO (SPO)

Не применимо.

Члены Совета директоров Эмитента

По состоянию на 01 октября 2023 года членами Совета директоров Общества являются:

Фамилия, имя, отчество (при наличии), год рождения	Должности, занимаемые за последние три года и в настоящее время, в том числе по совместительству, в хронологическом порядке с указанием сферы деятельности	Сведения о количестве принадлежащих акций (долей участия в уставном капитале) Эмитента и его дочерних и зависимых организаций (%)
<i>Председатель Совета директоров:</i>		
Садыров Шухрат Абдирасулович 18 ноября 1980 г.	<ul style="list-style-type: none"> 27.12.2022 – по настоящее время Председатель Совета директоров АО «МФО ОнлайнКазФинанс», Направление: Руководство органом управления Общества 27.04.2021 – 26.12.2022 Независимый член Наблюдательного совета ТОО «МФО ОнлайнКазФинанс» Направление: Контрольно-ревизионный орган Товарищества 01.02.2017 – 01.03.2020 Заместитель Председателя Правления АО «Евразийский банк» Направление: Корпоративный бизнес банка, в т.ч. МСБ 	0%
<i>Члены Совета директоров, Независимые директора:</i>		
Максимова Анна Александровна 21 февраля 1979 г.	<ul style="list-style-type: none"> 27.12.2022 – по настоящее время АО «МФО ОнлайнКазФинанс» Член Совета директоров Направление: Орган управления Общества 	0%

	<ul style="list-style-type: none"> • 23.04.2021 – по настоящее время Генеральный директор АО «МФО ОнлайнКазФинанс» Направление: Общее руководство деятельностью Общества • 27.02.2020 – 23.04.2021 Директор по развитию направления МСБ ТОО «МФО ОнлайнКазФинанс» Направление: МСБ • апрель 2019 – январь 2020 Исполнительный директор корпоративного блока АО «Евразийский банк» Направление: Корпоративный блок, включая МСБ 	
<p>Вайнстин Майкл 01 ноября 1953 г.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • 17.03.2023 – по настоящее время Независимый член Совета Директоров АО «МФО ОнлайнКазФинанс» Направление: Орган управления Общества • 01.01.2019 – по настоящее время Член Наблюдательного совета ОАО «Ощадбанк», Украина Направление: Орган управления Общества • 01.01.2019 – по настоящее время Независимый неисполнительный директор АО «Экспортная страховая компания «KazakhExport», Направление: Орган управления Общества 	0%
<p>Нургалиева Асем Болатжановна 15 октября 1983 г</p>	<ul style="list-style-type: none"> • 22.05.2023 – по настоящее время АО «МФО ОнлайнКазФинанс» Член Совета Директоров • 01.12.2022 – по настоящее время АО «Казпочта» СЕО Kazpost Digital • 01.10.2021 – по настоящее время Министерство цифрового развития, инноваций и аэрокосмической промышленности Внештатный Советник Министра цифрового развития, инноваций и аэрокосмической промышленности • 01.05.2021 – 01.02.2023 АО «ФРП Даму» 	0%

Инвестиционный меморандум АО «МФО ОнлайнКазФинанс»

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

Общая сумма вознаграждений ключевому управленческому персоналу, включая заработную плату, премии и выходные пособия с учётом налога на доходы физических лиц, составила 73 млн тенге за 6 месяцев 2023 года, из них членам совета директоров с учётом налогов было выплачено 32 млн тенге.

Единоличный исполнительный орган Эмитента

По состоянию на 01 октября 2023 года:

Фамилия, имя, отчество (при наличии), год рождения	Должности, занимаемые за последние три года и в настоящее время, в том числе по совместительству, в хронологическом порядке с указанием сферы деятельности	Сведения о количестве принадлежащих акций (долей участия в уставном капитале)
--	--	---

		Эмитента и его дочерних и зависимых организаций (%)
<i>Генеральный директор:</i>		
Максимова Анна Александровна 21 февраля 1979 г.	<ul style="list-style-type: none"> 26.12.2022 г.- по настоящее время: АО «МФО ОнлайнКазФинанс» Член Совета директоров Направление: Орган управления Общества 23.04.2021г. – по настоящее время: Генеральный директор АО «МФО ОнлайнКазФинанс» Направление: Общее руководство деятельностью 27.02.2020-23.04.2021г.: Директор по развитию направления МСБ ТОО «МФО ОнлайнКазФинанс» Направление: МСБ апрель 2019 – январь 2020г.: Исполнительный директор корпоративного блока АО «Евразийский банк» Направление: Корпоративный блок, включая МСБ 	0%

Размер суммарного вознаграждения и бонусов членам исполнительного органа эмитента за последний завершённый финансовый год с учётом налогов составил 47,2 млн тенге.

ИНЫЕ ОРГАНЫ ЭМИТЕНТА

Комитеты совета директоров эмитента

На 01 октября 2023 года в Совете директоров Эмитента есть следующие комитеты:

- Комитет по аудиту Совета Директоров**

Фамилия, имя, отчество (при наличии)	Должность в комитете
Майкл Вайнстин	Председатель Комитета
Садыров Шухрат Абдирасулович	Член Комитета
Максимова Анна Александровна	Член Комитета

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

- 1) установление эффективной системы контроля за финансово-хозяйственной деятельностью (в т.ч. за полнотой и достоверностью финансовой отчетности, оценка процесса составления финансовой отчетности);
- 2) контроль за независимостью внутреннего аудита;
- 3) контроль за надёжностью и оценка эффективности системы внутреннего контроля и управления рисками, оценка эффективности и совершенствования системы корпоративного управления, оценка системы управления рисками информационных

технологий, оценка эффективности системы информационной безопасности, оценка эффективности системы внутреннего контроля в сфере противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансирование терроризма;

4) контроль за независимостью Службы комплаенс;

5) контроль за эффективностью внутренних процедур, призванных обеспечивать соблюдение законодательства Республики Казахстан;

6) контроль за исполнением рекомендаций внутренних и внешних аудиторов;

7) назначение и необходимость смены внешнего аудитора, осуществляющего аудит, согласование квалификационных требований и/или технической спецификации, разработанных в целях проведения конкурса по отбору внешнего аудитора, определение размера оплаты его услуг, оценка качества услуг внешнего аудитора;

8) предварительное одобрение предполагаемого кандидата для дальнейшего рассмотрения вопроса о его назначении (избрании) на должность первого руководителя, управляющего директора или главного бухгалтера Общества, в случае если он участвовал в обязательном аудите Общества в качестве работника внешнего аудитора или принимал участие в обязательном аудите Общества в качестве работника внешнего аудитора в течение 2 (двух) лет, предшествовавших дате его назначения (избрания) в Обществе;

9) оценка независимости и объективности внешнего аудита, а также предварительный анализ заключения аудиторской организации перед представлением его Совету директоров;

10) предварительное одобрение порядка работы Службы внутреннего аудита и контроля (годовой аудиторский план, карта областей аудита, бюджет, план профессионального обучения работников Службы внутреннего аудита и контроля), положения о Службе внутреннего аудита и контроля (в том числе изменений и (или) дополнений), размера и условий оплаты труда и премирования работников Службы внутреннего аудита и контроля, а также квалификационных требований к работникам Службы внутреннего аудита и контроля;

11) одобрение в установленном порядке структуры, штатной численности Службы внутреннего аудита и контроля, кандидатуры руководителя Службы внутреннего аудита и контроля, а также решение о досрочном прекращении его полномочий;

12) предварительное одобрение порядка работы Службы комплаенс (комплаенс-программа (годовой план), план повышения квалификации), положения о Службе комплаенс (в том числе изменений и (или) дополнений), размера и условий оплаты труда и премирования работников Службы комплаенс, затрат бюджета, а также квалификационных требований к работникам Службы комплаенс;

13) одобрение в установленном порядке структуры, штатной численности Службы комплаенс, кандидатуры руководителя Службы комплаенс, а также решения о досрочном прекращении его полномочий;

14) предварительное рассмотрение и анализ аудиторских отчетов Службы внутреннего аудита и контроля по результатам аудиторских заданий и периодических отчетов о деятельности (работе) Службы внутреннего аудита и контроля, представляющих в обобщенном формате результаты работы и наиболее существенные аудиторские комментарии;

15) предварительное одобрение политики и процедур внутреннего аудита;

16) предварительное одобрение политики и процедур Службы комплаенс;

17) проведение в установленном порядке оценки деятельности Службы внутреннего аудита и контроля (эффективности функции внутреннего аудита), предварительное рассмотрение Карты ключевых показателей деятельности руководителя и работников

Службы внутреннего аудита и контроля (при наличии), отчетов по исполнению ключевых показателей деятельности (карты КПД при наличии) СВАиК и ее работников;

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

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

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

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

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

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

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

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

26) оценка учетной политики Общества;

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

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

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

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

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

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

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

Фамилия, имя, отчество (при наличии)	Должность в комитете
Нургалиева Асем Болатжановна	Председатель Комитета
Аханов Серик Ахметжанович	Член Комитета
Максимова Анна Александровна	Член Комитета

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

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

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

3) внесение предложений по вознаграждению членов Совета директоров Общества;

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

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

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

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

8) выработка рекомендаций по обеспечению преемственности исполнительного органа;

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

19) рассмотрение корпоративных конфликтов с участием Председателя Совета директоров;

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

9) предварительное рассмотрение аспектов финансовой деятельности, в том числе вопросов, связанных с капитализацией, движением денежных средств, привлечением заемных финансовых ресурсов, инвестированием свободных средств, размещения долговых и иных ценных бумаг, приобретения или отчуждения акций, находящихся на его

балансе, дробления акций или изменения категорий акций, сделок на рынках капитала, а также иных финансовых сделок;

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

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

12) предварительное рассмотрение отчетов по стратегическому портфелю Общества;

13) выработка рекомендаций по дивидендной политике Общества;

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

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

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

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

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

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

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

21) рассмотрение вопросов реорганизации и ликвидации Общества;

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

Среднесписочная численность работников Эмитента за 3 квартал 2023 года составила 610 человек.

Основные подразделения

Наименование подразделения	Руководитель подразделения
Департамент бизнес-процессов	Анна Голдина
Департамент инвестиций	Алиев Ринат

Департамент поддержки бизнеса	Ксения Гарханова
ИТ Лаборатория	Александр Питасов
Отдел информационных технологий	Дмитрий Августинчик, Дмитрий Засухин
Служба внешней и экономической безопасности	Максим Дзюбан
Отдел онлайн маркетинга	Михаил Яковлев
Отдел по внешним коммуникациям	Михаил Яковлев
Отдел телемаркетинга	Михаил Яковлев
Отдел клиентских операций	Михаил Яковлев
Отдел по защите прав заемщиков и урегулированию споров	Ернар Оразбаев
Отдел по управлению персоналом	Ирина Яшенко
Отдел по управлению рисками	Ксения Осинцева, Никита Вильгельм
Управление бухгалтерского учета и отчетности	Анна Голдина, Никита Вильгельм, Наталья Пермякова
Управление верификацией	Молдахметова Гүлнұр
Управление взыскания проблемной задолженности	Ермек Мустапов
Управление клиентской поддержкой	Асель Маханова
Управление по продукту	Брызгалова Наталья, Чепурной Артем
Юридический департамент	Чурманов Игорь

Раздел 3. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

ОТРАСЛЬ ЭМИТЕНТА

Эмитент осуществляет свою деятельность в сфере микрофинансирования. По данным Национального Банка Республики Казахстан (далее - НБРК) по состоянию на 01 июля 2023 года, в Казахстане зарегистрировано 249 микрофинансовых организаций (далее – МФО).

Согласно статистике НБРК, совокупный объемом активов МФО на 01 июля 2023 года достигли 1 264 млрд. тенге, показав прирост на 15% в сравнении с показателем на 01 января 2023 года. На долю 10 крупнейших микрофинансовых организаций приходится 59,67% активов сектора МФО. В последние годы рынок МФО показал большой рост, что свидетельствует о значительном потенциале данного сектора. Совокупная нераспределенная прибыль МФО по состоянию на 01 июля 2023 года составила 119,6 млрд. тенге (+39,6% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года).

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

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

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

Стратегическая цель Эмитента на 2023 год - получение банковской лицензии и трансформация из МФО в банк, который станет первым в Казахстане кредитно-финансовым учреждением для работы с микро- и малым бизнесом.

КОНКУРЕНТЫ ЭМИТЕНТА

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

№	Наименование	Доля в общих активах сектора МФО по состоянию на 01.07.2023 г.	Местонахождение
1	ТОО «Микрофинансовая организация «КМФ (КМФ)»	20,63%	Республика Казахстан, г. Алматы, Медеуский р-н, пр. Нурсултана Назарбаева, 50
2	ТОО «Микрофинансовая организация «Тойота Файнаншл Сервисез Казахстан»	14,53%	Республика Казахстан, А25D7C9, г. Алматы, Медеуский р-н, пр. Достык, 232

3	ТОО «Микрофинансовая организация «MyCar Finance»	13,19%	Республика Казахстан, г. Алматы, Бостандыкский р-н, ул. Розыбакиева, 263
4	АО «Микрофинансовая организация «ОнлайнКазФинанс»	7,70%	Республика Казахстан, 050012, г.Алматы, Алмалинский р-н, пр. Сейфуллина, 502
5	ТОО «Микрофинансовая организация «Tas Finance Group»	3,62%	Республика Казахстан, Алматинская обл., Карасайский р-н, г. Каскелен, ул. Абылай Хан, д.74

Эмитент с брендом Solva занимает четвертое место среди крупнейших МФО в Казахстане по объему активов, по состоянию на 01.07.2023 года по данным Национального Банка Республики Казахстан. Эмитент занимает 7,7% доли микрофинансового рынка по объему активов. Кредиты клиентам Эмитента по состоянию на 30 июня 2023 года составили 76,8 млрд. тенге.

Чистая прибыль Эмитента за 2022 год составила 3,7 млрд тенге, что на 15,9% меньше аналогичного показателя за 2021 год (4,4 млрд тенге).

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

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

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

СВЕДЕНИЯ О ПОСТАВЩИКАХ И ПОТРЕБИТЕЛЯХ ЭМИТЕНТА

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

Поставщик	Описание услуг	Доля, %, на 30.06.2023
Фридом Финанс АО	Услуги брокера и андеррайтера	33,9%
АйДиЭф Системз ООО	IT- услуги	7,9%
IDF TECHNOLOGY	IT- услуги	5,6%

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

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

Описание услуги	На 30.06.2023, тыс. тенге
Кредиты физическим лицам	37,2 млрд. тенге
Кредиты МСБ	39,7 млрд. тенге

По состоянию на 01 октября 2023 года у Эмитента отсутствовали заемщики, задолженность которых составляла 10 и более процентов от общего объема выданных займов.

Степень зависимости эмитента от существующих поставщиков и потребителей.

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

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

Деятельность Эмитента не носит сезонный характер.

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

Основная деятельность Эмитента сосредоточена на только рынке Республики Казахстан.

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

В течение шести месяцев с даты подачи заявления о включении первого выпуска облигаций в рамках второй облигационной программы в официальный список Биржи, Эмитент планирует осуществить размещение указанных облигаций. В данном случае объем размещения составит более 10 процентов от балансовой стоимости активов Эмитента.

ВНЕШНИЕ ФАКТОРЫ, ВЛИЯЮЩИЕ НА ЭФФЕКТИВНОСТЬ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

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

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

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

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

06 октября 2023 года Комитет по денежно-кредитной политике Национального Банка Республики Казахстан принял решение снизить базовую ставку до 16% годовых с коридором +/- 1 п.п.

Годовая инфляция ритмично замедляется. Внешнее инфляционное давление постепенно снижается на фоне сдерживающей политики центральных банков и снизившихся мировых цен на продовольствие. При этом имеются отдельные факторы и риски, требующие внимания. К внутренним факторам инфляции относятся фискальное стимулирование, устойчивый внутренний спрос и высокие инфляционные ожидания. Выросли риски реализации вторичных эффектов от повышения регулируемых цен, которые ранее компенсировались динамикой курса тенге.

С учетом текущего решения и баланса рисков возможности дальнейшего снижения базовой ставки в 2023 году существенно ограничены. Смягчение денежно-кредитной политики до конца года будет рассматриваться при условии замедления годовой инфляции до однозначного уровня.

Годовая инфляция снизилась в сентябре 2023 года до 11,8% по траектории, ведущей к нижней границе прогнозного диапазона на 2023 год – 10-12%. Снижение инфляции происходит в условиях умеренно жесткой денежно-кредитной политики и продолжающегося фискального стимулирования на фоне постепенного исчерпания эффекта высокой базы прошлого года. Показатель за сентябрь сложился ниже прогноза из-за более умеренного, чем ожидалось, роста тарифов на ЖКУ. Месячная инфляция составила 0,6%, что все еще значительно выше среднеисторических значений. Базовая инфляция, характеризующая устойчивость инфляционных процессов, стабилизируется.

Инфляционные ожидания несколько ускорились, несмотря на замедление инфляции. Ожидаемая через год инфляция в сентябре составила 17% (в августе – 16,4%). При этом воспринимаемый рост цен в сентябре снизился до 17,8% (в августе – 18,4%). В целом динамика ожидаемой и воспринимаемой инфляции отражает реализацию реформ на рынке жилищно-коммунальных услуг и роста цен на горюче-смазочные материалы.

Внешняя инфляция складывается благоприятно, продолжая замедление, но отдельные проинфляционные факторы и риски возросли. Цены на мировых продовольственных рынках снижаются в результате удешевления стоимости молочной продукции, растительных масел, мяса и зерновых. При этом устойчивость инфляционных процессов сдвигает сроки снижения ставок в развитых странах и приводит к усилению сдерживающей политики со стороны центральных банков. ЕЦБ на последнем решении в сентябре 2023 года вновь повысил процентную ставку с целью снижения все еще высокой инфляции.

Рост экономики складывается в соответствии с прогнозами Национального Банка. За январь-август 2023 года ВВП Казахстана вырос на 4,9% в годовом выражении. Деловая активность расширяется вследствие устойчивого внутреннего спроса, реализации инфраструктурных проектов и восстановления нефтяного сектора. Основной вклад в рост экономики продолжают вносить отрасли строительства, торговли, промышленности, а также информации и связи.

Проинфляционные риски связаны с усилением фискального импульса в текущем году и незакоренением инфляционных ожиданий. Важным фактором является также потенциальная реализация отложенных вторичных эффектов от повышения цен на ГСМ и ЖКУ, которые ранее компенсировались динамикой курса тенге, и ухудшение прогнозов по урожаю пшеницы в текущем году.

Со стороны внешнего сектора основным источником рисков для будущего роста цен является неопределенность геополитической обстановки. Риски включают ускорение инфляции в России, а также возможный рост мировых цен на продовольствие в результате не возобновления «Зерновой сделки».

Наблюдаемое ритмичное замедление инфляции позволило реализовать имеющееся пространство по снижению базовой ставки. При этом ввиду наличия ряда проинфляционных рисков как во внешнем секторе, так и внутри экономики, возможности ее дальнейшего снижения в 2023 году существенно ограничены. Смягчение денежно-кредитной политики до конца года будет рассматриваться при условии замедления годовой инфляции до однозначного уровня.

Умеренно жесткий характер денежно-кредитных условий будет способствовать дальнейшему снижению инфляции ближе к нижней границе прогнозного коридора 10-12% по итогам 2023 года, а также ее стабилизации на уровне цели в 5% в среднесрочной перспективе. Национальный Банк будет отслеживать траекторию схождения годовой инфляции к таргету, чтобы своевременно реагировать на возможные отклонения.

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

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

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

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

ВНУТРЕННИЕ ФАКТОРЫ, ВЛИЯЮЩИЕ НА ЭФФЕКТИВНОСТЬ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

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

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

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

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

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

Доля основных средств и нематериальных активов в совокупных активах Эмитента незначительна, так как специфика деятельности Эмитента позволяет не осуществлять существенных капитальных вложений. Так на начало 2022 года она составляла 1.46% и на 30 июня 2023 года она составила 2.98%. Нематериальные активы включают программное

обеспечение и лицензии, основные средства - компьютерное оборудование, мебель, а также капитализацию ремонта здания Эмитента.

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

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

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

Наименование госоргана	Управление по защите персональных данных Комитета по информационной безопасности МЦРИАП РК
Суть нарушения	Нарушение законодательства РК об информатизации, совершенное в виде неосуществления или ненадлежащего осуществления собственником или владельцем информационных систем, содержащих персональные данные, собственником и (или) оператором базы, содержащей персональные данные, а также третьим лицом мер по их защите
Статья КоАП	пп. 1) п. 1 ст. 641 КоАП РК
Дата постановления/предписания	09.12.2022
Сумма штрафа	153 150 тг
Дата оплаты штрафа	12.12.2022
Статус исполнения	штраф оплачен

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

Наименование госоргана	Агентство Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка
Суть нарушения	предоставление недостоверной финансовой отчетности
Дата постановления/предписания	16.05.2023
Санкция	письменное предупреждение

Наименование госоргана	Агентство Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка
Суть нарушения	нарушение требования законодательства о рынке ценных бумаг по раскрытию информации
Дата постановления/предписания	10.10.2023
Санкция	письменное предупреждение

Основные риски, связанные с деятельностью Эмитента

Отраслевые риски

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

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

Риски, связанные с возможным изменением цен на услуги эмитента

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

Финансовые риски

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

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

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

Валютный риск связан с возможной волатильностью курса тенге по отношению к иностранной валюте, который влияет на исполнение возможных обязательств Эмитента, выраженных в иностранной валюте. Финансовое состояние Эмитента, его ликвидность, источники финансирования, результаты деятельности Эмитента подвержены контролируемому риску изменения валютных курсов в связи с проводимой Эмитентом и группой, в которую он входит (Solva Group), работой по хеджированию данных рисков.

Эмитент планирует предпринимать все необходимые действия для снижения влияния изменений валютного курса, в том числе осуществление эффективного управления структурой привлеченных и размещенных средств.

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

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

Финансовым рискам наиболее подвержены обязательства Эмитента (займы, кредиторская задолженность), а также отдельные активы Эмитента (выданные микрокредиты).

Вероятность возникновения финансовых рисков оценивается Эмитентом как незначительная, так как Эмитент планирует предпринимать все необходимые действия для мониторинга, контроля и снижения влияния данных рисков на деятельность и финансовое состояние Эмитента.

Деятельность Эмитента незначительно подвержена рискам, связанным с возникновением у Эмитента убытков вследствие неспособности Эмитента обеспечить исполнение своих обязательств в полном объеме, возникающий в результате несбалансированности финансовых активов и финансовых обязательств эмитента (в том числе вследствие несвоевременного исполнения финансовых обязательств одним или несколькими контрагентами Эмитента) и (или) возникновения непредвиденной необходимости немедленного и единовременного исполнения Эмитентом своих финансовых обязательств.

За счет большого количества выданных микрокредитов (хорошая диверсификация) и сбалансированности активов и обязательств Эмитента по срокам погашения осуществляется эффективное управления данным типом риска.

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

Правовой риск

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

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

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

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

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

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

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

Риск потери деловой репутации

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

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

- обеспечивать исполнение договорных обязательств Эмитента с его контрагентами;
- осуществлять контроль за достоверностью финансовой отчетности и другой публикуемой информации, представляемой клиентам, контрагентам, органам регулирования и надзора и другим заинтересованным сторонам;
- проходить ежегодный аудит;
- осуществлять мониторинг деловой репутации клиентов и контрагентов;
- контролировать соблюдение законодательства об организации внутреннего контроля в целях противодействия легализации(отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма;
- контролировать соблюдение сотрудниками норм корпоративной этики.

Стратегический риск

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

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

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

Операционный риск

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

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

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

Риск ликвидности

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

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

Другая информация отсутствует.

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

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

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

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

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

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

Сведения об аудиторских организациях

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

Полное официальное наименование аудиторской организации	Место нахождения	ФИО аудитора	Принадлежность к соответствующим коллегиям (ассоциациям, палатам)
Товарищество с ограниченной ответственностью «Эрнст энд Янг», Первый руководитель: Мусаев А. Д. Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью на территории Республики Казахстан № 0000003, выданная Министерством финансов Республики Казахстан 15 июля 2005 года.	Юридический и фактический адреса: Республика Казахстан, город Алматы, проспект Аль-Фараби, 77/7, здание «Есентай Тауэр».	<ul style="list-style-type: none">Ольга Хегай, квалифицированный аудитор Республики Казахстан, квалификационное свидетельство № МФ-0000286 от 25 сентября 2015 года	Член Профессиональной аудиторской организации «Палата Аудиторов Республики Казахстан»

Раздел 5. ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА

Эмитент составляет финансовую отчетность в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) и законодательством Республики Казахстан о бухгалтерском учете и финансовой отчетности. Все данные, приведенные в данном разделе, основаны на аудированной финансовой отчетности Эмитента за годы, завершившиеся 31 декабря 2020 года, 31 декабря 2021 года, 31 декабря 2022 года и неаудированной промежуточной финансовой отчетности Эмитента за 1 полугодие 2023 года.

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

Финансовая отчетность Эмитента**Отчет о финансовом положении***тыс. тенге*

	30 июня 2023	31 декабря	31 декабря	31 декабря
	года (не	2022	2021	2020
	аудировано)	года	года	года
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	4 083 534	1 833 446	2 671 160	2 115 859
Средства в кредитных организациях	2 731 395	505 613	-	-
Инвестиционные ценные бумаги	462 061	-	-	-
Производные финансовые активы	39 337	-	-	1 949 446
Кредиты клиентам	76 846 291	69 296 721	61 237 292	34 718 389
Дебиторская задолженность от продажи портфелей	343 002	1 083 435	679 256	3 097 260
Основные средства	254 684	256 894	195 016	19 699
Нематериальные активы	2 637 586	2 541 478	778 588	405 501
Активы в форме прав пользования	131 659	156 770	95 872	80 438
Текущие активы по корпоративному подоходному налогу	674 012	405 683	112 210	72 307
Отложенные налоговые активы	20 469	-	-	-
Прочие активы	8 915 532	9 332 390	893 167	966 220
Итого активы	97 139 562	85 412 430	66 662 561	43 425 119
Обязательства				
Средства кредитных и прочих организаций	22 967 416	33 208 251	31 195 046	30 990 702
Выпущенные долговые ценные бумаги	55 681 476	31 123 436	20 267 690	-
Производные финансовые обязательства	660 984	81 828	251 096	-
Кредиторская задолженность по операциям РЕПО	-	-	-	-
Обязательства по налогу на прибыль	-	-	-	11 784
Отложенные обязательства по корпоративному подоходному налогу	-	190 489	69 991	402 979
Кредиторская задолженность	564 882	768 739	615 032	851 660
Обязательства по аренде	150 328	171 211	102 768	89 883
Прочие обязательства	1 367 514	930 966	484 227	255 118
Итого обязательства	81 392 600	66 474 920	52 985 850	32 602 126

Капитал

Уставный капитал	10 001 000	1 120 151	1 120 151	1 120 151
Субординированные займы	5 643 779	10 278 641	6 432 885	6 507 170
Нераспределенная прибыль	102 183	7 538 718	6 123 675	3 195 672
Итого капитал	15 746 962	18 937 510	13 676 711	10 822 993
Итого капитал и обязательства	97 139 562	85 412 430	66 662 561	43 425 119

Отчет о прибылях и убытках

тыс. тенге

	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2023 (не аудировано)			
	2022 год	2021 год	2020 год	
Процентная выручка, рассчитанная с использованием эффективной процентной ставки	13 344 308	24 405 293	16 114 852	12 292 103
Процентные расходы	(7 130 648)	(10 572 698)	(6 616 435)	(3 872 852)
Чистый процентный доход	6 213 660	13 832 595	9 498 417	8 419 251
Расходы по кредитным убыткам	(4 411 144)	(7 886 047)	(3 990 977)	(5 508 115)
Чистый процентный доход после расходов по кредитным убыткам	1 802 516	5 946 548	5 507 440	2 911 136
Комиссионные и агентские доходы	3 368 050	4 699 078	4 047 552	3 337 344
Чистые прибыли/(убытки) по операциям с валютными производными инструментами	(1 271 703)	253 085	(2 041 807)	-
Чистые (убытки)/прибыли по операциям с иностранной валютой:	542 709			337 255
- переоценка валютных статей	775 079	(380 294)	1 360 536	
- конверсионные операции	(232 370)	(197 635)	(58 696)	
Прочие доходы	458 896	528 993	406 136	743 874
Непроцентные доходы	3 097 952	4 903 227	3 713 721	4 418 473
Прочие операционные расходы	(1 924 391)	(3 437 969)	(1 776 679)	(1 930 049)
Прочие финансовые расходы	-	-	-	(476 620)
Общехозяйственные и административные расходы	(2 177 612)	(3 104 906)	(2 117 945)	(1 261 770)
Прочие расходы	(20 982)	(41 903)	(86 669)	(54 921)
Непроцентные расходы	(4 122 985)	(6 584 778)	(3 981 293)	(3 723 360)
Прибыль до расходов по налогу на прибыль	777 483	4 264 997	5 239 868	3 606 249
Расходы по налогу на прибыль	76 634	(564 398)	(790 419)	(764 638)
Прибыль за год	854 117	3 700 599	4 449 449	2 841 611
Прочий совокупный доход		-	-	-
Итого совокупный доход за год	854 117	3 700 599	4 449 449	2 841 611

Прибыль за год, приходящаяся на:

- акционеров Компании	854 117	3 700 599	4 404 955	-
- неконтролирующие доли участия	-	-	44 494	-
	854 117	3 700 599	4 449 449	-

Базовая прибыль на простую акцию (в тенге)

	-	330,36	-	-
--	---	--------	---	---

Отчет о движении денежных средств

тыс. тенге

	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2023 (не аудировано)			
	2022 год	2021 год	2020 год	
Операционная деятельность				
Прибыль до налогообложения	777 483	4 264 997	5 239 868	3 606 249
<i>Корректировки</i>				
Процентный доход	(13 344 308)	(24 405 293)	(16 114 852)	(670 128)
Процентные расходы	7 130 648	10 572 698	6 616 435	3 872 852
Прочие финансовые расходы	-	-	-	476 620
Чистые (прибыли)/убытки по операциям с валютными производными инструментами	1 271 703	(253 085)	2 041 807	-
Расходы по кредитным убыткам	4 411 144	7 886 047	3 990 997	5 508 115
Резервы на вознаграждения работникам	28 541	106 192	-	-
Износ и амортизация	438 657	459 030	171 176	44 991
Чистые убытки/ (прибыли) по операциям с иностранной валютой	(542 709)	380 293	(1 301 840)	(481 545)
Проценты полученные	11 332 980	22 398 838	14 619 283	-
Корпоративный подоходный налог уплаченный	(722 873)	(796 998)	(1 247 370)	(572 835)
Прочие платежи в бюджет	(275 970)	-	-	-
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах	10 505 296	20 612 719	14 015 484	11 784 319
<i>Чистое изменение оборотного капитала</i>				
Средства в кредитных организациях	(2 225 782)	(505 613)	-	-
Кредиты клиентам ¹	(9 583 505)	(14 384 293)	(24 129 823)	(26 516 582)
Доходы от продажи портфеля	-	-	-	1 053 035
Прочие активы	590 389	49 981	(1 685 119)	(796 091)
Кредиторской задолженности и прочие обязательства	(1 924 936)	79 677	(1 520 671)	61 006
Чистые поступления/ (расходования) денежных средств по операционной деятельности	(2 638 538)	5 852 471	(13 320 129)	(14 414 313)

¹ В составе изменения Кредитов клиентам включены поступления от продажи портфелей в сумме 4 893 531 тыс. тенге. за 2022 год (за 2021 год – 4 936 740 тыс. тенге).

Инвестиционный меморандум АО «МФО ОнлайнКазФинанс»

Инвестиционная деятельность

Займы выданные	-	(11 391 450)	(1 901 000)	-
Средства в кредитных организациях	(5 160 666)	-	-	-
Поступления от погашения займов выданных	4 942 566	2 689 750	2 397 000	-
Проценты, полученные по займам выданным	-	-	83 971	-
Приобретение инвестиционных ценных бумаг	(461 410)	-	-	-
Приобретение основных средств	(47 594)	(139 694)	(204 975)	(17 352)
Приобретение нематериальных активов	(461 052)	(1 966 547)	(484 289)	(429 008)
Чистые расходования денежных средств по инвестиционной деятельности	(1 188 156)	(10 807 941)	(109 293)	(446 360)

Финансовая деятельность

Поступление кредитов и займов	8 973 600	17 494 476	16 248 540	28 067 396
Поступления от выпуска долговых ценных бумаг	36 896 685	18 213 783	13 801 176	-
Погашение кредитов и займов	(19 431 577)	(16 656 178)	(8 448 040)	(11 213 935)
Погашение по долговому ценным бумагам	(11 355 834)	(7 383 059)	-	-
Проценты уплаченные	(4 576 971)	(9 080 087)	(5 998 368)	(3 597 713)
Привлечение субординированных займов	1 010 000	8 869 027	924 788	5 263 652
Погашение субординированных займов	(5 644 862)	(5 840 726)	(1 124 136)	(1 716 735)
Проценты уплаченные по субординированным займам	(990 652)	(1 468 101)	(1 396 383)	(389 493)
Погашение обязательства по аренде	-	(37 865)	-	-
Выплаченные дивиденды	(7 300 000)	-	-	-
Эмиссия акций	8 880 849	-	-	-
Чистые поступления денежных средств финансовой деятельности	6 461 238	4 111 270	14 007 577	16 413 172

Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты

(384 456) 6 486 (63 570) 144 290

Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов

2 250 088 (837 714) 555 301 1 696 789

Денежные средства и их эквиваленты на начало периода

1 833 446 2 671 160 2 115 859 419 070

Денежные средства и их эквиваленты на конец периода

4 083 534 1 833 446 2 671 160 2 115 859

Отчет об изменениях в капитале

тыс. тенге

	Уставный капитал	Субординированные займы	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
На 1 января 2020 года	1 120 151	2 987 615	716 192	4 823 958
Итого совокупный доход за год	–	–	2 841 611	2 841 611
Привлечение субординированных займов	–	5 263 652	–	5 263 652
Погашение субординированных займов	–	(1 716 735)	–	(1 716 735)
Погашение процентов по субординированным займам	–	–	(389 493)	(389 493)
Валютная переоценка субординированных займов	–	(27 362)	27 362	–
На 1 января 2021 года	1 120 151	6 507 170	3 195 672	10 822 993
Итого совокупный доход за год	–	–	4 449 449	4 449 449
Привлечение и погашение субординированных займов, нетто	–	(199 348)	–	(199 348)
Погашение процентов по субординированным займам	–	–	(1 396 383)	(1 396 383)
Валютная переоценка субординированных займов	–	125 063	(125 063)	–
На 1 января 2022 года	1 120 151	6 432 885	6 123 675	13 676 711
Итого совокупный доход за год	–	–	3 700 599	3 700 599
Привлечение и погашение субординированных займов, нетто	–	3 028 301	–	3 028 301
Погашение процентов по субординированным займам	–	–	(1 468 101)	(1 468 101)
Валютная переоценка субординированных займов	–	817 455	(817 455)	–
На 1 января 2023 года	1 120 151	10 278 641	7 538 718	18 937 510
Совокупный доход за период	–	–	854 117	854 117
Привлечение и погашение субординированных займов, нетто	–	(4 634 862)	–	(4 634 862)
Погашение процентов по субординированным займам	–	–	(990 652)	(990 652)
Дивиденды, объявленные акционерам	–	–	(7 300 000)	(7 300 000)
Эмиссия акций	8 880 849	–	–	8 880 849
Остаток на 30 июня 2023 года (не аудировано)	10 001 000	5 643 779	102 183	15 746 962

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

	30 июня 2023 года (не аудировано)	31 декабря 2022 года (аудировано)
Денежные средства на расчетных и транзитных счетах	3 567 255	1 350 132
Денежные переводы в пути	516 279	423 247
Договоры обратного «репо» сроком до 90 дней	–	60 067
Итого, денежные средства и эквиваленты	4 083 534	1 833 446

По состоянию на 30 июня 2023 года и 31 декабря 2022 года на остатки денежных средств и их эквивалентов не наложены ограничения в их использовании.

По состоянию на 30 июня 2023 года и 31 декабря 2022 года, все остатки денежных эквивалентов отнесены к Этапу 1 для целей оценки ОКУ.

Средства в кредитных организациях

По состоянию на 30 июня 2023 года средства в кредитных организациях представлены депозитом в банке в сумме 2 731 395 тыс. тенге, выступающим залоговым обеспечением операций по валютным сделкам форвард.

Кредиты клиентам

	30 июня 2023 года (не аудировано)	31 декабря 2022 года (аудировано)
Кредиты МСБ	43 816 772	33 799 249
Кредиты физическим лицам	42 761 718	40 325 112
Кредиты клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости до вычета резерва	86 578 490	74 124 361
Резерв под ожидаемые убытки по кредитам МСБ	(4 163 294)	(1 718 059)
Резерв под ожидаемые убытки по кредитам физическим лицам	(5 568 905)	(3 109 581)
За вычетом: резерва под ожидаемые кредитные убытки	(9 732 199)	(4 827 640)
Кредиты МСБ, итого	39 653 478	32 081 190
Кредиты физическим лицам, итого	37 192 813	37 215 531
Итого, кредиты клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости за вычетом резервов под ожидаемые убытки	76 846 291	69 296 721

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих ОКУ по состоянию на 30 июня 2023 года:

<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
---------------	---------------	---------------	--------------

Валовая балансовая стоимость				
на 1 января 2023 года	64 433 665	5 676 022	4 014 674	74 124 361
Новые созданные или приобретенные активы	53 113 719	–	–	53 113 719
Начисление процентных доходов	11 465 620	648 456	265 942	12 380 018
Активы, которые были погашены/проданы, нетто	(49 788 303)	(2 457 743)	(793 562)	(53 039 608)
Переводы в Этап 1	–	–	–	–
Переводы в Этап 2	(7 564 570)	7 564 570	–	–
Переводы в Этап 3	–	(7 746 555)	7 746 555	–
Амортизация дисконта	–	–	2 199 428	2 199 428
Списание	–	–	(2 199 428)	(2 199 428)
На 30 июня 2023 года	71 660 131	3 684 750	11 233 609	86 578 490
	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
ОКУ на 1 января 2023 года	(1 623 825)	(1 093 516)	(2 110 299)	(4 827 640)
Новые созданные или приобретенные активы	(1 937 380)	–	–	(1 937 380)
Активы, которые были погашены/проданы, нетто	1 493 649	565 281	229 839	2 288 769
Переводы в Этап 1	–	–	–	–
Переводы в Этап 2	226 937	(226 937)	–	–
Переводы в Этап 3	–	1 781 708	(1 708 708)	–
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов из одного Этапа в другой и изменения исходных данных, использованных для оценки ОКУ	(70 298)	(2 043 360)	(3 142 290)	(5 255 948)
Амортизация дисконта	–	–	(2 199 428)	(2 199 428)
Списание	–	–	2 199 428	2 199 428
На 30 июня 2023 года	(1 910 917)	(1 016 824)	(6 804 458)	(9 732 199)

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

Кредиты физическим лицам и кредиты МСБ по состоянию на 31 декабря 2022 года:

(1) Кредиты физическим лицам	<i>Кредиты клиентам</i>	<i>Резерв под кредитные убытки</i>	<i>Кредиты клиентам, за вычетом резерва</i>
Непросроченные	32 804 814	(829 759)	31 975 055
Просроченные на срок 1-30 дней	2 606 770	(345 030)	2 261 740
Просроченные на срок 31-60 дней	1 015 176	(229 232)	785 944
Просроченные на срок 61-90 дней	416 969	(129 505)	287 464
Просроченные на срок более 90 дней	2 308 018	(1 356 249)	951 769
Итого основной долг	39 151 747	(2 889 775)	36 261 972
Проценты и прочие начисления	1 173 365	(219 806)	953 559
Итого основной долг, проценты и прочие начисления	40 325 112	(3 109 581)	37 215 531
(2) Кредиты МСБ	<i>Кредиты клиентам</i>	<i>Резерв под кредитные убытки</i>	<i>Кредиты клиентам, за вычетом резерва</i>
Непросроченные	28 909 498	(515 569)	28 393 929
Просроченные на срок 1-30 дней	1 886 294	(265 655)	1 620 639
Просроченные на срок 31-60 дней	980 225	(247 601)	732 624
Просроченные на срок 61-90 дней	272 100	(93 542)	178 558
Просроченные на срок более 90 дней	889 638	(479 166)	410 472
Итого основной долг	32 937 755	(1 601 533)	31 336 222
Проценты и прочие начисления	861 494	(116 526)	744 968
Итого основной долг, проценты и прочие начисления	33 799 249	(1 718 059)	32 081 190

Основные средства

Основные средства Эмитента составляют мебель и принадлежности, а также компьютеры и оргтехнику. Основные средства составляют незначительную долю от общей доли активов: по состоянию на конец 1 полугодия 2023 года и 31 декабря 2022 года 0,26% и 0,3% от общей доли активов Эмитента; которые не имеют большого значения для основной деятельности Эмитента. На основании МСФО 1 п. 29-31 и МСФО 34 п. 15 и 15 А данная информация не раскрывается в финансовой отчетности Эмитента ввиду их незначительности.

Нематериальные активы

На основании МСФО 34 п. 15 и 15А нематериальные активы не раскрываются в финансовой отчетности Эмитента по состоянию на 30 июня 2023 года ввиду их незначительности.

По состоянию на 31 декабря 2022 года нематериальные активы выглядели следующим образом:

	<i>Лицензии</i>	<i>Программное обеспечение</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость			
На 1 января 2021 года	2 233	427 206	429 439

Инвестиционный меморандум АО «МФО ОнлайнКазФинанс»

Поступления	1 392	482 897	484 289
На 31 декабря 2021 года	3 625	910 103	913 728
Поступления	1 034 062	1 086 871	2 120 933
На 31 декабря 2022 года	1 037 687	1 996 974	3 034 661
Накопленная амортизация			
На 1 января 2021 года	(508)	(23 430)	(23 938)
Начисленная амортизация	(645)	(110 557)	(111 202)
На 31 декабря 2021 года	(1 153)	(133 987)	(135 140)
Начисленная амортизация	(96 050)	(261 993)	(358 043)
На 31 декабря 2022 года	(97 203)	(395 980)	(493 183)
Чистая балансовая стоимость			
На 1 января 2021 года	1 725	403 776	405 501
На 31 декабря 2021 года	2 472	776 116	778 588
На 31 декабря 2022 года	940 484	1 600 994	2 541 478

В 2022 году поступления нематериальных активов представлены понесенными затратами на разработку программных модулей в рамках внедрения новых продуктов кредитования. Руководство Компании полагает, что понесённые затраты удовлетворяли критериям признания в качестве нематериальных активов.

По состоянию на 31 декабря 2022 года первоначальная стоимость и соответствующая накопленная амортизация полностью самортизированных нематериальных активов составила 7 296 тыс. тенге (31 декабря 2021 года: 2 495 тыс. тенге).

Дебиторская задолженность

На основании МСФО 34 п. 15 и 15А дебиторская задолженность не раскрывается в финансовой отчетности Эмитента по состоянию на 30 июня 2023 года ввиду их незначительности.

По состоянию на 31 декабря 2022 года дебиторская задолженность от продажи портфелей составила 1 083 435 тыс тенге (31 декабря 2021 года: 679 256 тыс. тенге), что составило 1,27% от общей доли активов (31 декабря 2021 года: 1,02%). Ввиду незначительности доли данного вида актива, на основании МСФО 1 п. 29-31 информация не раскрывается в годовой финансовой отчетности Эмитента более подробно.

Финансовые активы

По состоянию на 30 июня 2023 года инвестиционные ценные бумаги составили 462 061 тыс. тенге, которые представлены купонными еврооблигациями Министерства финансов РК, в которые инвестировал Эмитент.

Эмитент заключает валютные форвардные контракты для управления открытой валютной позицией. Данные финансовые инструменты используются для ограничения рыночного риска Эмитента из-за негативного изменения курсов иностранных валют. По состоянию на 30 июня 2023 года данные производные финансовые активы составили 39 337 тыс. тенге.

Прочие активы

<i>Прочие активы</i>	30 июня 2023 года (не аудировано)	31 декабря 2022 года (аудировано)
Прочие финансовые активы		
Займы, выданные связанным сторонам	7 528 541	8 513 558
Дебиторская задолженность по агентским договорам страхования	415 408	296 316

Прочая дебиторская задолженность	434 239	38 771
Итого прочие финансовые активы за вычетом резерва под ОКУ	8 378 188	8 848 645
Прочие нефинансовые активы		
Авансы выданные	366 130	276 024
НДС к возмещению	171 214	207 721
Итого прочие нефинансовые активы	537 344	483 745
Итого прочие активы	8 915 532	9 332 390

Выдача займов связанным сторонам связана с поддержанием ликвидности в рамках общегрупповой стратегии управления ликвидности и не являются основным видом деятельности Компании.

Пассивы

тыс. тенге

Выпущенные долговые ценные бумаги

	Год погашения	Ставка	30 июня 2023 года (не аудировано)	31 декабря 2022 года
Выпущенные облигации в тенге	2023-2025	18%-21%	33 488 685	17 627 606
Выпущенные облигации в долларах США	2023-2024	8,3%-10%	22 192 791	13 495 830
Итого, выпущенные долговые ценные бумаги			55 681 476	31 123 436

По состоянию на 30 июня 2023 года и 31 декабря 2022 года Компания соблюдала все ограничительные условия, установленные при выпуске облигаций.

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

- вид ценных бумаг: купонные облигации без обеспечения;
- дата начала обращения: 09.11.2021;
- номинальная стоимость: 1 000 тенге;
- ставка вознаграждения: 18%;
- периодичность выплаты вознаграждения: ежеквартальная;
- дата погашения: 23.11.2024;
- количество объявленных облигаций: 10 000 000 штук
- количество размещенных облигаций: 10 000 000 штук
- дата государственной регистрации: 19 октября 2021 года;
- общий объем денег, привлеченных при размещении: 10 000 000 000;
- сумма выплаченного вознаграждения по завершенным купонным периодам – 2 724 695 280 тенге, сумма начисленного вознаграждения по текущему купонному периоду – 270 000 000 тенге;
- количество выкупленных ценных бумаг и даты их выкупа: выкуп не производился.

Выпуск коммерческих облигаций Эмитента (ISIN KZ2C00009421)

- вид ценных бумаг: купонные облигации без обеспечения;

- дата начала обращения: 03.03.2023
- номинальная стоимость: 100 долл. США;
- ставка вознаграждения: 10%;
- периодичность выплаты вознаграждения: ежеквартальная;
- дата погашения: 17.03.2024;
- количество объявленных облигаций: 200 000 штук
- количество размещенных облигаций: 200 000 штук
- дата государственной регистрации: 16 февраля 2023 года;
- общий объем денег, привлеченных при размещении: 20 000 000 долл. США;
- сумма выплаченного вознаграждения по завершённым купонным периодам – 1 000 000 долларов США, сумма начисленного вознаграждения по текущему купонному периоду 300 000 долларов США;
- количество выкупленных ценных бумаг и даты их выкупа: выкуп не производился.

Выпуск коммерческих облигаций Эмитента (ISIN KZ2C00009538)

- вид ценных бумаг: купонные облигации без обеспечения;
- дата начала обращения: 17.03.2023
- номинальная стоимость: 100 долл. США;
- ставка вознаграждения: 10%;
- периодичность выплаты вознаграждения: ежеквартальная;
- дата погашения: 17.03.2024;
- количество объявленных облигаций: 200 000 штук
- количество размещенных облигаций: 200 000 штук
- дата государственной регистрации: 27 февраля 2023 года;
- общий объем денег, привлеченных при размещении: 20 000 000 долл. США;
- сумма выплаченного вознаграждения по завершённым купонным периодам – 500 000 долларов США, сумма начисленного вознаграждения по текущему купонному периоду – 222 222 долларов США;
- количество выкупленных ценных бумаг и даты их выкупа: выкуп не производился.

Выпуск коммерческих облигаций Эмитента (ISIN KZ2C00009728)

- вид ценных бумаг: купонные облигации без обеспечения;
- дата начала обращения: 20.04.2023:
- номинальная стоимость: 1 000 тенге;
- ставка вознаграждения: 21%;
- периодичность выплаты вознаграждения: ежемесячная;
- дата погашения: 24.04.2024;
- количество объявленных облигаций: 3 000 000 штук;
- количество размещенных облигаций: 3 000 000 штук;
- дата государственной регистрации: 13 апреля 2023 года;
- общий объем денег, привлеченных при размещении: 3 000 000 000 тенге;
- сумма выплаченного вознаграждения по завершённым купонным периодам – 314 206 287,50 тенге, сумма начисленного вознаграждения по текущему купонному периоду – 12 250 000 тенге;

- количество выкупленных ценных бумаг и даты их выкупа: выкуп не производился.

Выпуск облигаций Эмитента (ISIN KZX000000641)

- вид ценных бумаг: купонные облигации без обеспечения;
- дата начала обращения: 18.03.2023;
- номинальная стоимость: 1 000 тенге;
- ставка вознаграждения: 18%;
- периодичность выплаты вознаграждения: ежемесячная;
- дата погашения: 03.04.2024;
- количество объявленных облигаций: 7 000 000 штук;
- количество размещенных облигаций: 7 000 000 штук;
- дата государственной регистрации: 18 марта 2021 года;
- общий объем денег, привлеченных при размещении: 7 000 000 000 тенге;
- сумма выплаченного вознаграждения по завершённым купонным периодам – 3 125 908 074,16 тенге, сумма начисленного вознаграждения по текущему купонному периоду – 31 500 000 тенге;
- количество выкупленных ценных бумаг и даты их выкупа: 47 366 штук – 10 марта 2023 года, 5 677 штук – 10 марта 2023 года, 47 263 – 7 марта 2023 года, 7 021 штук – 20 декабря 2022 года.

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

- вид ценных бумаг: купонные облигации без обеспечения;
- дата начала обращения: 02.06.2023;
- номинальная стоимость: 1 000 тенге;
- ставка вознаграждения: 21%, индексированная;
- периодичность выплаты вознаграждения: ежемесячная;
- дата погашения: 16.06.2024;
- количество объявленных облигаций: 20 000 000 штук;
- количество размещенных облигаций: 20 000 000 штук;
- дата государственной регистрации: 24 апреля 2023 года;
- общий объем денег, привлеченных при размещении: 20 000 000 000 тенге;
- сумма выплаченного вознаграждения по завершённым купонным периодам – 1 212 833 826,30 тенге, сумма начисленного вознаграждения по текущему купонному периоду – 313 889 тенге;
- количество выкупленных ценных бумаг и даты их выкупа: выкуп не производился.

Выпуск коммерческих облигаций Эмитента (ISIN KZ2C00009785)

- вид ценных бумаг: купонные облигации без обеспечения;
- дата начала обращения: 24.08.2023;
- номинальная стоимость: 1 000 тенге;
- ставка вознаграждения: 21%;
- периодичность выплаты вознаграждения: ежемесячная;
- дата погашения: 02.09.2024;

- количество объявленных облигаций: 1 500 000 штук;
- количество размещенных облигаций: 1 500 000 штук;
- дата государственной регистрации: 31 мая 2023 года;
- общий объем денег, привлеченных при размещении: 1 500 000 000 тенге;
- сумма выплаченного вознаграждения по завершённым купонным периодам – 52 500 000 тенге, сумма начисленного вознаграждения по текущему купонному периоду – 2 625 000 тенге;
- количество выкупленных ценных бумаг и даты их выкупа: выкуп не производился.

Выпуск коммерческих облигаций Эмитента (ISIN KZ2C00009793)

- вид ценных бумаг: купонные облигации без обеспечения;
- дата начала обращения: 12.06.2023;
- номинальная стоимость: 1 000 тенге;
- ставка вознаграждения: 21%;
- периодичность выплаты вознаграждения: ежемесячная;
- дата погашения: 18.06.2024;
- количество объявленных облигаций: 1 500 000 штук;
- количество размещенных облигаций: 1 500 000 штук;
- дата государственной регистрации: 31 мая 2023 года;
- общий объем денег, привлеченных при размещении: 1 500 000 000 тенге;
- сумма выплаченного вознаграждения по завершённым купонным периодам – 76 256 022,50 тенге, сумма начисленного вознаграждения по текущему купонному периоду – 13 125 000 тенге;
- количество выкупленных ценных бумаг и даты их выкупа: выкуп не производился.

Выпуск коммерческих облигаций Эмитента (ISIN KZ2C00009801)

- вид ценных бумаг: купонные облигации без обеспечения;
- дата начала обращения: 20.09.2023;
- номинальная стоимость: 1 000 тенге;
- ставка вознаграждения: 21%;
- периодичность выплаты вознаграждения: ежемесячная;
- дата погашения: 27.09.2024;
- количество объявленных облигаций: 1 500 000 штук;
- количество размещенных облигаций: 1 462 266 штук;
- дата государственной регистрации: 31 мая 2023 года;
- общий объем денег, привлеченных при размещении: 1 462 266 000 тенге;
- сумма выплаченного вознаграждения по завершённым купонным периодам – 25 589 655 тенге, сумма начисленного вознаграждения по текущему купонному периоду – 5 970 919,5 тенге;
- количество выкупленных ценных бумаг и даты их выкупа: выкуп не производился.

Выпуск коммерческих облигаций Эмитента (ISIN KZ2C00010122)

- вид ценных бумаг: купонные облигации без обеспечения;
- дата начала обращения: 04.10.2023;

Инвестиционный меморандум АО «МФО ОнлайнКазФинанс»

- номинальная стоимость: 1 000 тенге;
- ставка вознаграждения: 21%;
- периодичность выплаты вознаграждения: ежемесячная;
- дата погашения: 10.10.2024;
- количество объявленных облигаций: 3 000 000 штук;
- количество размещенных облигаций: 1 213 651 штук;
- дата государственной регистрации: 15 сентября 2023 года;
- общий объем денег, привлеченных при размещении: 1 213 651 000 тенге;
- сумма выплаченного вознаграждения по завершённым купонным периодам – 0 тенге, сумма начисленного вознаграждения по текущему купонному периоду – 16 283 150 тенге;
- количество выкупленных ценных бумаг и даты их выкупа: выкуп не производился.

Средства кредитных и прочих организаций

	Ставка	30 июня 2023 года (не аудировано)	31 декабря 2022 года
Займы, привлеченные на регулируемых инвестиционных площадках	8%-22%	15 501 569	26 339 082
Займы от международных фондов	18%-26,5%	6 573 387	3 620 419
Банковские кредиты	18%-22%	892 460	3 188 758
Займы, полученные от связанных сторон	24%	–	59 992
Итого средства кредитных и прочих организаций		22 967 416	33 208 251

В рамках кредитных договоров Компания обязана соблюдать определенные финансовые ковенанты. По состоянию на 30 июня 2023 года и 31 декабря 2022 года Компания соблюдала все ограничительные условия, установленные в кредитных договорах.

Кредиторская задолженность

	30 июня 2023 года (не аудировано)	31 декабря 2022 года
Услуги андеррайтинга	224 162	84 572
Сопровождение ПО	95 596	182 422
Консультационные услуги	53 970	252 073
Маркетинговые услуги	42 131	53 770
Услуги по скорингу и верификации	22 824	11 613
Коллекторские услуги	18 418	56 439
Услуги по клиентской поддержке	12 968	5 091
Услуги процессинга	9 103	10 068
Расчеты по цессиям	790	69 050
Прочая кредиторская задолженность	84 920	43 641
Итого	564 882	768 739

По состоянию на 30 июня 2023 года у эмитента отсутствует просроченная кредиторская задолженность.

Прочие обязательства

Прочие обязательства	30 июня	31 декабря
-----------------------------	----------------	-------------------

	2023 года (не аудировано)	2022 года
Прочие финансовые обязательства		
Кредиторская задолженность по агентским договорам страхования	400 180	286 713
Кредиторская задолженность по операциям РЕПО	372 167	–
Задолженность по оплате труда	239 421	215 174
Несамортизированная часть дохода по гарантии	–	113 357
Итого прочие финансовые обязательства	1 011 768	615 244
Прочие нефинансовые обязательства		
Налоги и взносы кроме корпоративного подоходного налога	353 487	312 333
Прочие краткосрочные обязательства	2 259	3 389
Итого прочие нефинансовые обязательства	355 746	315 722
Итого прочие обязательства	1 367 514	930 966

Капитал

По состоянию на 30 июня 2023 года величина оплаченного и находящегося в обращении уставного капитала Компании составляла 10 001 000 тыс. тенге (на 31 декабря 2022 года 1 120 151 тыс. тенге). На 30 июня 2023 года общее количество выпущенных обыкновенных акций Компании составило 100.000.000 штук, номинальной стоимостью 100 тенге за штуку. Количество обыкновенных акций, оплаченных акционерами, составило 100 000 000 штук. На 30 июня 2023 года общее количество выпущенных привилегированных акций Компании составило 1 211 512 штук, номинальной стоимостью 100 тенге за штуку. Количество привилегированных акций, оплаченных акционерами, составило 10 000 штук.

Доходы

тыс. тенге

Процентный доход

	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2023 (не аудировано)		Доля, %		Доля, %		Доля, %	
	2022 год	2021 год	2022 год	2021 год	2022 год	2021 год	2020 год	
Процентная выручка, рассчитанная с использованием эффективной процентной ставки								
Кредиты физическим лицам	6 169 175	14 763 566	46,2	60,5	12 152 463	75,4	8 245 301	67,08
Кредиты МСБ	6 210 843	9 088 571	46,5	37,2	3 763 770	23,4	1 002 663	8,15
Краткосрочные кредиты физическим лицам (PDL)	-	-	-	-	-	-	3 031 133	24,66
Займы, выданные связанным сторонам	796 749	477 134	6,0	2,0	157 903	1,0	13 006	0,11
Средства в кредитных						0,3		

Инвестиционный меморандум АО «МФО ОнлайнКазФинанс»

организациях и эквиваленты денежных средств	80 526	0,6	76 022	0,3	40 716			-
Обратное репо с финансовыми организациями	80 999	0,6	-	-	-	-	-	-
Долговые ценные бумаги, удерживаемые до погашения	6 016	0,1	-	-	-	-	-	-
Итого, процентная выручка, рассчитанная с использованием эффективной процентной ставки	13 344 308	100	24 405 293	100	16 114 852	100	12 292 103	100

Комиссионные и агентские доходы

	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2023 (не аудировано)		Доля, % 2022 год		Доля, % 2021 год		Доля, % 2020 год	
Кредиты физическим лицам								
Агентские услуги по страхованию	2 200 395	65,3	3 045 603	64,8	3 346 786	82,7	2 213 548	66,3
Вознаграждение за продление сроков по займам	5 321	0,2	-	-	-	-	12 479	0,4
Итого, кредиты физическим лицам	2 205 716	65,5	3 045 603	64,8	3 346 786	82,7	2 226 027	66,7
Кредиты МСБ								
Агентские услуги по страхованию	1 027 523	30,5	1 503 491	32,0	621 441	15,4	295 760	8,8
Вознаграждение за продление сроков по займам	3 029	0,1	-	-	-	-	2 748	0,1
Итого, кредиты МСБ	1 030 552	30,6	1 503 491	32,0	621 441	15,4	298 508	8,9
Краткосрочные кредиты физическим лицам (PDL)								
Агентские услуги по страхованию	-	-	-	-	-	-	812 809	24,4
Вознаграждение за продление сроков по займам	-	-	-	-	-	-	-	-
Итого, кредиты МСБ	1 030 552	30,6	1 503 491	-	621 441	-	812 809	24,4
Итого, комиссионные и агентские договоры	3 368 050	100	4 699 078	100	4 047 552	100	3 337 344	100

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

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

Прочие доходы

Инвестиционный меморандум АО «МФО ОнлайнКазФинанс»

За 6 месяцев,
закончившихся
30 июня 2023 Доля,
(не аудировано) % 2022 год Доля,
% 2021 год Доля,% 2020 год Доля,%

Начисленные штрафы по кредитам	-	-	489 843	92,6	394 929	97,2	681 447	91,6
Прочие	-	-	39 150	7,4	11 207	2,8	54 581	7,34
Процентные доходы по внутригрупповым займам	-	-					-	-
Процентные доходы по депозиту	-	-					7 846	1,05
Итого прочие доходы	-	-	528 993	100	406 136	100	743 874	100

Расходы

тыс. тенге

Процентные расходы

За 6 месяцев,
закончившихся
30 июня 2023 Доля,
(не аудировано) % 2022 год Доля,
% 2021 год Доля,% 2020 год Доля,%

Процентные расходы								
Средства кредитных и прочих организаций	2 891 159	40,6	5 767 928	54,6	4 371 200	66,1	3 525 903	91
Выпущенные долговые ценные бумаги	4 223 457	59,2	4 784 636	45,3	2 218 878	33,5	332 929	8,6
Обязательства по аренде	16 032	0,2	20 134	0,2	26 357	0,4	14 020	0,4
Итого, процентные расходы	7 130 648	100	10 572 698	100	6 616 435	100	3 872 852	100

Операционные расходы

За 6 месяцев,
закончившихся
30 июня 2023 Доля,
(не аудировано) % 2022 год Доля,
% 2021 год Доля,% 2020 год Доля,%

Маркетинг	711 867	37,0	1 468 286	42,7	821 947	46,3	915 010	47,4
Процессинг	329 833	17,1	819 193	23,8	366 332	20,6	171 311 709	8,8
Коллекторские услуги	500 340	26,0	616 179	17,9	286 962	16,2	382 965	19,9
Верификация и скоринг	190 242	9,9	272 557	7,9	201 358	11,3	313 709	16,3
Клиентская поддержка	192 109	10,0	261 754	7,6	100 080	5,6	147 053	7,6
Итого, прочие операционные расходы	1 924 391	100	3 437 969	100	1 776 679	100	1 930 049	100

Общехозяйственные и административные расходы

За 6 месяцев,
закончившихс
я 30 июня 2023
(не
аудировано)

	Доля, %	2022 год	Доля, %	2021 год	Доля, %	2020 год	Доля, %
Расходы на заработную плату и премии	38,3	1 307 096	42,1	626 500	29,6	464 199	36,8
Налоги и отчисления по заработной плате	4,2	157 933	5,1	71 915	3,4	21 262	1,7
	42,5	1 465 029	47,2	698 415	33,0	485 461	38,5
Износ и амортизация	20,2	459 030	14,8	383 838	18,1	44 991	3,6
Налоги, кроме корпоративного налога на прибыль	9,8	389 876	12,6	309 772	14,6	133 924	10,6
Сопровождение программного обеспечения	9,9	238 110	7,7	308 363	14,6	137 990	10,9
Консультационные и профессиональные услуги	6,0	240 153	7,7	171 176	8,1	182 950	14,5
Прочие	11,6	312 708	10,1	246 381	11,6	276 454	21,9
Итого, общехозяйственные и административные расходы	100	3 104 906	100	2 117 945	100	1 261 770	100

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

Не применимо

Пруденциальные нормативы для финансовых организаций

Наименование коэффициента	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	2 квартал 2023
Оплаченный уставный капитал, в тыс. тенге (мин. размер 100 млн. тенге)	1 120 151	1 120 151	13 621 820	10 001 000
Расчетный собственный капитал, в тыс.тенге (мин. размер 100 млн. тенге)	10 793 530	13 355 934	19 375 825	15 743 521
Коэффициент достаточности собственного капитала ($k_1 \geq 0,1$)	0,138	0,115	0,148	0,109
Коэффициент максимального размера риска на одного заемщика ($k_2 \leq 0,25$)	0,001	0,009	0,171	0,196
Коэффициент максимального лимита совокупных обязательств (левередж) ($k_3 \leq 10$)	3,268	4,026	3,428	5,181

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

Наименование коэффициента	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	2 квартал 2023
Коэффициент покрытия кредитного портфеля = провизии / основной долг по совокупному ссудному портфелю	8,64%	4,53%	5,87%	8,15%
Коэффициент чистого кредитного портфеля = (основной долг по совокупному ссудному портфелю - провизии) / основной долг по совокупному ссудному портфелю	91,36%	95,47%	94,13%	92,46%
Коэффициент обеспечения по кредитному портфелю = сумма принятого обеспечения / основной долг по совокупному ссудному портфелю	Не применимо	Не применимо	Не применимо	Не применимо

Инвестиционный меморандум АО «МФО ОнлайнКазФинанс»

Коэффициент просроченных платежей свыше 90 дней по кредитному портфелю = сумма просроченного основного долга свыше 90 дней / основной долг по совокупному ссудному портфелю	6,51%		4,73%	4,44%	12,975%
---	-------	--	-------	-------	---------

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

Структура инвестиционного портфеля

Не применимо



Данный документ подписал:

Генеральный директор

Анна Максимова

08.11.2023 г. 14:18

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