

ПРОСПЕКТ ВЫПУСКА НЕГОСУДАРСТВЕННЫХ ОБЛИГАЦИЙ В ПРЕДЕЛАХ ОБЛИГАЦИОННОЙ ПРОГРАММЫ

Объем облигационной программы 50 000 000 000 (Пятьдесят миллиардов тенге)
Тенге

Полное наименование: Товарищество с ограниченной
ответственностью "Специальная финансовая
компания «СМК ФФ-1»

Сокращенное наименование: ТОО "СФК "СМК ФФ-1"

Государственная регистрация выпуска негосударственных облигаций (облигационной программы, выпуска негосударственных облигаций в пределах облигационной программы) уполномоченным органом не означает предоставление каких-либо рекомендаций инвесторам относительно приобретения негосударственных облигаций, описанных в проспекте, и не подтверждает достоверность информации, содержащейся в данном документе.

Должностные лица эмитента подтверждают, что вся информация, представленная в нем, является достоверной и не вводящей в заблуждение инвесторов относительно эмитента и его размещаемых негосударственных облигаций.

В период обращения негосударственных облигаций эмитент обеспечивает раскрытие информации на рынке ценных бумаг на интернет-ресурсе депозитария финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан о рынке ценных бумаг.

1. Информация о том, что выпуск облигаций осуществляется в соответствии с проспектом облигационной программы (полное наименование эмитента в соответствии со справкой о государственной регистрации (перерегистрации) юридического лица (для эмитента-резидента Республики Казахстан) или иным документом, подтверждающим регистрацию в качестве юридического лица (для эмитента-нерезидента Республики Казахстан))

Настоящий выпуск облигаций (далее – «Облигации») осуществляется в соответствии с проспектом облигационной программы

Полное наименование эмитента: Товарищество с ограниченной ответственностью "Специальная финансовая компания «СМК ФФ-1»

Дата государственной регистрации (перерегистрации): 17.12.2024

2. Сведения об облигационной программе:

1) дата государственной регистрации проспекта облигационной программы:

2) объем облигационной программы, в пределах которой осуществляется выпуск

50 000 000 000

3) сведения обо всех предыдущих выпусках облигаций в пределах облигационной программы (отдельно по каждому выпуску в пределах данной облигационной программы), в том числе:



3.1 дата регистрации выпуска облигаций в уполномоченном органе по регулированию, контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций (далее – уполномоченный орган)

3.2 количество и вид облигаций

0 Данный выпуск Облигаций является первым в рамках облигационной программы.

3.3 объем выпуска по номинальной стоимости

0

3.4 количество размещенных облигаций выпуска

0

3.5 общий объем денег, привлеченных при размещении облигаций

0

3.6 сумма начисленного и выплаченного вознаграждения по данному выпуску облигаций

0

3.7 количество выкупленных облигаций с указанием даты их выкупа

Не применимо.

3.8 сведения о фактах неисполнения эмитентом своих обязательств перед держателями облигаций (невыплата (задержка в выплате) вознаграждения по облигациям, включая информацию о размерах неисполненных обязательств и сроке просрочки их исполнения, сумма начисленного, но не выплаченного вознаграждения по облигациям

Не применимо.

3.9 в случае, если размещение либо обращение выпуска облигаций было приостановлено (возобновлено), указывается государственный орган, принявший такие решения, основание и дату их принятия

Не применимо.

3.10 рынки, на которых обращаются облигации, включая наименования организаторов торгов

Не применимо.

3.11 в случае, если облигации находятся в обращении, права, представляемые облигациями их держателям, в том числе права, реализованные при нарушении ограничений (ковенантов) и предусмотренные договорами купли-продажи облигаций, заключенными с держателями, с указанием порядка реализации данных прав держателей

Не применимо.

3. Сведения о выпуске облигаций:

1) вид облигаций. В случае, если облигации являются облигациями без срока погашения, указываются сведения об этом

Купонные облигации с обеспечением.

2) номинальная стоимость одной облигации (если номинальная стоимость одной облигации является индексированной величиной, то дополнительно указывается порядок расчета номинальной стоимости одной облигации)

1 000 (Одна тысяча) Тенге

Стоимость одной Облигации не является индексированной величиной.

3) количество облигаций

1 100 000 (Один миллион сто тысяч) штук

Бұл құжат ҚР 2003 жылдың 7 қаңтарындағы "Электронды құжат және электронды сандық қол қою" туралы заңның 7 бабы, 1 тармағына сәйкес қағаз бетіндегі заңмен тең.

Данный документ согласно пункту 1 статьи 7 ЗРК от 7 января 2003 года N370-II "Об электронном документе и



4) общий объем выпуска облигаций

1 100 000 000 (Один миллиард сто миллионов) Тенге

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

Тенге

4. Способ оплаты размещаемых облигаций

Облигации, выпускаемые в пределах облигационной программы Товарищества с ограниченной ответственностью «Специальная финансовая компания «СМК ФФ-1» (далее – «Эмитент»), при размещении будут оплачиваться деньгами в безналичной форме. Оплата Облигаций будет осуществляться в соответствии с правилами Акционерного общества «Казахстанская фондовая биржа» (далее – «Биржа»).

5. Получение дохода по облигациям:

1) размер ставки основного вознаграждения по облигациям и дополнительного вознаграждения в случае его наличия. В случае выплаты дополнительного вознаграждения отражается порядок определения размера дополнительного вознаграждения по облигациям с указанием источников информации о событиях, от наступления или ненаступления которых зависит получение дополнительного вознаграждения по облигациям

Ставка купонного вознаграждения является фиксированной величиной на весь срок обращения Облигаций и составляет 20% годовых от Номинальной стоимости Облигаций, по состоянию на последний день соответствующего Расчетного периода (то, как данный термин определен пунктом 5.2 настоящего Проспекта), за который осуществляется выплата купонного вознаграждения.

2) периодичность выплаты вознаграждения и (или) даты выплаты вознаграждения по облигациям

Выплата вознаграждения по Облигациям производится ежемесячно (двенадцать раз в год) в Дату выплаты в течение всего периода обращения Облигаций.

Под «Датой выплаты» подразумевается период в 3 рабочих дня, который начинается первого числа второго календарного месяца, следующего за окончанием каждого Расчетного периода.

Под «Расчетным периодом» подразумевается период в один календарный месяц, за который Эмитент производит сбор поступлений по Выделенным активам. Каждый расчетный период, за исключением первого и последнего, начинается 1 числа каждого календарного месяца и заканчивается в последний день календарного месяца.

Первый Расчетный период длится с Даты начала обращения (то, как данный термин определен в пункте 9.1) по последний день месяца в котором произошло начало обращения облигаций

Последний Расчетный период длится с первого числа календарного месяца, в который наступает Дата окончания обращения (то, как данный термин определен в пункте 9.2), по Дату окончания обращения включительно.

В случае если любая из Дат выплаты приходится на день, который не является рабочим для банковских организаций Республики Казахстан, выплата вознаграждения по Облигациям

Бұл құжат ҚР 2003 жылдың 7 қаңтарындағы "Электронды құжат және электронды сандық қол қою" туралы заңның 7 бабы, 1 тармағына сәйкес қағаз бетіндегі заңмен тең.

Данный документ согласно пункту 1 статьи 7 ЗРК от 7 января 2003 года N370-II "Об электронном документе и



производится в первый Рабочий день, следующий за соответствующей Датой выплаты.

3) дата, с которой начинается начисление вознаграждения по облигациям

Начисление вознаграждения по Облигациям начинается с Даты начала обращения Облигаций, производится в течение всего срока обращения Облигаций и заканчивается в Дату окончания обращения облигаций.

4) порядок и условия выплаты вознаграждения по облигациям, способ получения вознаграждения по облигациям

Вознаграждение выплачивается лицам, которые обладают правом на его получение и зарегистрированы в системе реестров держателей Облигаций на начало Даты фиксации.

Под «Датой фиксации» подразумевается начало последнего дня Расчетного периода по времени в месте нахождения Центрального депозитария, осуществляющего ведение системы реестров держателей Облигаций.

Купонное вознаграждение, подлежащее выплате по каждой Облигации, рассчитывается как произведение Номинальной стоимости Облигации и месячной ставки вознаграждения (годовая ставка купонного вознаграждения по Облигациям, деленная на двенадцать) по следующей формуле:

$K_i = (20\% * FV_i) / 12$, где:

i – порядковый номер Расчетного периода;

K_i – размер вознаграждения в расчете на одну Облигацию (в тенге);

FV_i – Номинальная стоимость одной Облигации по состоянию на соответствующую Дату фиксации.

Размер купонного вознаграждения K_i округляется по правилам математического округления до тынына (одна сотая тенге). При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целого тынына (целых тынынов) не изменяется, если следующая за округляемой цифра находится в интервале от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если следующая цифра находится в интервале от 5 до 9.

Выплата вознаграждения за последний (Расчетный) период производится одновременно с выплатой Номинальной стоимости по Облигациям.

5) период времени, применяемый для расчета вознаграждения по облигациям

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

Бұл құжат ҚР 2003 жылдың 7 қаңтарындағы "Электронды құжат және электронды сандық қол қою" туралы заңның 7 бабы, 1 тармағына сәйкес қағаз бетіндегі заңмен тең.

Данный документ согласно пункту 1 статьи 7 ЗРК от 7 января 2003 года N370-II "Об электронном документе и



6. При выпуске облигаций специальной финансовой компании при проектном финансировании дополнительно указываются:

- 1) характеристика денежных требований, условия и прогнозируемые сроки поступления денег по правам требования, входящим в состав выделенных активов
- 2) порядок предоставления информации держателям облигаций о смене собственника на имущество, созданное по базовому договору, и порядок введения представителей кредиторов в органы специальной финансовой компании и их полномочиях
- 3) перечень расходов специальной финансовой компании, связанных с обслуживанием сделки проектного финансирования, инвестиционным управлением, осуществляемым за счет выделенных активов
- 4) порядок и очередность выплаты вознаграждения и погашения облигаций различных выпусков, выпущенных в пределах одной облигационной программы (указывается в частном меморандуме в пределах облигационной программы)
- 5) порядок и очередность удовлетворения требований держателей облигаций специальной финансовой компании при банкротстве специальной финансовой компании

Не применимо

7. При выпуске облигаций специальной финансовой компании при секьюритизации дополнительно указываются:

- 1) наименование и место нахождения originатора, банка-кастодиана, управляющего инвестиционным портфелем, специальной финансовой компании и лица, осуществляющего сбор платежей по уступленным правам требования

– Оригинатор: Товарищество с ограниченной ответственностью «Микрофинансовая организация ФРИДОМ ФИНАНС Кредит», расположенное по адресу: 050000, Казахстан, г. Алматы, район Алмалинский, пр. Сейфуллина, 502, 6 этаж, офис 608, 609. (далее – «Оригинатор»). Оказывает услуги originатора в соответствии с Договором уступки (данный термин определен пунктом 7.3);

– Банк-кастодиан: Акционерное общество «Фридом Банк Казахстана», расположенное по адресу: 050000, Казахстан, г. Алматы, ул. Курмангазы, дом 61а. (далее – «Банк-кастодиан»). Оказывает услуги банка-кастодиана на основании кастодиального договора № TRS-0001012 от 18 февраля 2025 года;

– Специальная финансовая компания: Товарищество с ограниченной ответственностью «Специальная финансовая компания «СМК ФФ-1», расположенное по адресу: 050000, Казахстан, г. Алматы, Алмалинский район, проспект Сейфуллина, здание 502;

– Управляющий инвестиционным портфелем: Эмитент не осуществляет инвестирование временно свободных поступлений по выделенным активам. Вследствие чего Эмитент не заключает договор с управляющим инвестиционным портфелем и управляющим инвестиционным портфелем не назначается;

– Обслуживающий агент (лицо, осуществляющее сбор платежей по уступленным правам требования): Товарищество с ограниченной ответственностью «Микрофинансовая организация ФРИДОМ ФИНАНС Кредит», расположенное по адресу: 050000, Казахстан, г. Алматы, район

Бұл құжат ҚР 2003 жылдың 7 қаңтарындағы "Электронды құжат және электронды сандық қол қою" туралы заңның 7 бабы, 1 тармағына сәйкес қағаз бетіндегі заңмен тең.

Данный документ согласно пункту 1 статьи 7 ЗРК от 7 января 2003 года N370-II "Об электронном документе и



Алмалинский, пр. Сейфуллина, 502, 6 этаж, офис 608, 609 (далее – «Обслуживающий агент»).

2) предмет деятельности, права и обязанности originатора в сделке секьюритизации

Предмет деятельности originатора:

Originator обязуется уступить Эмитенту, а Эмитент обязуется принять Права требования на условиях, предусмотренных Договором уступки и Законом Республики Казахстан от 20 февраля 2006 года № 126-III «О проектом финансировании и секьюритизации» (далее – «Закон «О проектом финансировании и секьюритизации»).

Originator является микрофинансовой организацией, предоставляет микрокредиты в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан, регулирующего деятельность микрофинансовых организаций. Уставом Originатора предусмотрены следующие виды деятельности:

1. Предоставление микрокредитов физическим и (или) юридическим лицам с обеспечением либо без обеспечения в размере, не превышающем двадцати тысячекратного размера месячного расчетного показателя, установленного законом о республиканском бюджете на соответствующий финансовый год;
2. Привлечение займов (за исключением привлечения денег в виде займа от граждан в качестве предпринимательской деятельности) от резидентов и нерезидентов Республики Казахстан;
3. Инвестирование собственных активов в ценные бумаги и иные финансовые инструменты;
4. Оказание консультационных услуг по вопросам, связанным с деятельностью по предоставлению микрокредитов;
5. Сдача в имущественный наем (аренду) собственного имущества;
6. Реализация собственного имущества;
7. Осуществление лизинговой деятельности;
8. Реализацию специальной литературы по вопросам деятельности микрофинансовых организаций на любых видах носителей информации;
9. Осуществление функций платежного агента и платежного субагента;
10. Заключение договоров страхования от имени и по поручению страховых организаций - резидентов Республики Казахстан в качестве страхового агента;
11. Осуществление функций агента системы электронных денег в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
12. Факторинговые операции: приобретение прав требования платежа с покупателя товаров (работ, услуг) с принятием риска неплатежа;
13. Форфейтинговые операции (форфетирование): оплата долгового обязательства покупателя товаров (работ, услуг) путем покупки векселя без оборота на продавца;
14. Выдача гарантий, поручительств и иных обязательств, предусматривающих исполнение в денежной форме.
15. Осуществляет деятельность по предоставлению микрокредитов физическим лицам под залог движимого имущества, предназначенного для личного пользования, вправе дополнительно осуществлять учет, хранение и продажу ювелирных изделий, содержащих драгоценные металлы и драгоценные камни.

Права originатора в сделке секьюритизации:

Бұл құжат ҚР 2003 жылдың 7 қаңтарындағы "Электронды құжат және электронды сандық қол қою" туралы заңның 7 бабы, 1 тармағына сәйкес қағаз бетіндегі заңмен тең.

Данный документ согласно пункту 1 статьи 7 ЗРК от 7 января 2003 года N370-II "Об электронном документе и



Оригинатор имеет право на переменное вознаграждение за уступку Прав требований из Реестра уступаемых кредитов в каждый из Расчетных периодов (далее – «Премия за уступку»). Отказ Эмитента от выплаты Премии за уступку не приводит к возникновению у Эмитента задолженности или каких-либо обязательств по выплате Премии за уступку перед Оригинатором, а также другие права предусмотренные Договором уступки.

Обязанности Оригинатора в сделке секьюритизации:

Под «Правом требования» понимается право Эмитента требовать исполнения Заемщиками обязательств по Договорам займа, которые Эмитент приобрел у Оригинатора по Договору уступки. А именно право требовать уплаты суммы основного долга (в том числе просроченного), суммы начисленного, но не уплаченного вознаграждения (в том числе просроченного), суммы неуплаченной неустойки, а также всех предусмотренных Договорами займа комиссий и иных платежей, в том числе право требовать исполнения Заемщиками и/или третьими лицами всех обязательств (включая неденежные), вытекающих из кредитных договоров и судебных актов, и право требования возмещения государственной пошлины, расходов, понесенных в результате судебного разбирательства.

Под «Договором займа» понимаются беззалоговые микрокредиты, не обеспеченные залогом имущества, выданным на основании заключенных с Заемщиками договоров о предоставлении микрокредита, соответствующие на Дату уступки Квалификационным требованиям (то, как данный термин определен пунктом 7.5 настоящего Проспекта) и которые приобретаются Эмитентом в Дату уступки у Оригинатора на основании Реестра уступаемых кредитов по Договору уступки.

Под «Заемщиком» понимается физическое лицо, выступающее стороной по каждому Договору займа.

Под «Реестром уступаемых кредитов» подразумевается список Прав требований, которые приобретает Эмитент у Оригинатора, и который является неотъемлемой частью Договора уступки.

Под «Датой уступки» подразумевается дата государственной регистрации Облигаций.

1. Оригинатор обязуется передать Права требования по Договорам займа Эмитенту в том же объеме и на условиях, существующих на Дату уступки;
2. Оригинатор обязан передать Права требования по Договорам займа Эмитенту посредством подписания Договора уступки прав требований с даты государственной регистрации Облигаций;
3. Оригинатор обязан уступить все Права требования из Реестра уступаемых кредитов по покупной цене 1 100 000 000 (один миллиард сто миллионов) тенге и на условиях, предусмотренных Договором уступки прав требований, а именно по формуле (далее – «Покупная цена»):

Покупная цена = Сумма денежных требований / (1+K1), где:

Под «Сумма денежных требований» подразумевается все денежные требования по Правам требования, в том числе остаточную сумму основного долга, начисленное, но не выплаченное процентное вознаграждение до фактического дня уступки, пеню и штрафы при наличии



таковых на Дату уступки, которое на Дату уступки будет составлять 1 850 млн. тенге (один миллиард восемьсот пятьдесят миллионов)

K1 – коэффициент, который на Дату уступки составляет 0.68 (ноль целых, шестьдесят восемь сотых)

4. Оригинатор обязан считать Права требования, передаваемые по Договору уступки, оплаченными в полном объеме после оплаты Эмитентом Покупной цены;

5. Оригинатор имеет обязательство купить/заменить ранее выкупленные Права требования из Реестра уступаемых кредитов Оригинатору посредством подписания сторонами договора уступки прав требования (обратный выкуп) в случае несоответствия уступленных Прав требований Квалификационным требованиям, предъявляемым к Правам требованиям по состоянию на Дату уступки, или если Эмитенту или Обслуживающему агенту станет известно о несоответствии Прав требований Квалификационным требованиям, предъявляемым на Дату уступки;

3) характеристика прав требования, условия, порядок и сроки поступления денег по правам требования, входящим в состав выделенных активов, и порядок осуществления контроля за их исполнением

Под «Выделенными активами» подразумеваются Права требования, уступленные Эмитенту по Договору уступки (то, как данный термин определен ниже), и деньги на Счетах выделенных активов (то, как данный термин определен пунктом 7.3 настоящего Проспекта) в Банке-кастодиане, полученные по уступленным Эмитенту Правам требования.

Под «Договором уступки» подразумевается договор уступки прав требований за №01-2025 от 18.03.2025 г., заключенный между Эмитентом и Оригинатором, на основе которого Оригинатор обязуется уступить Права требования по Договорам займа, а Эмитент обязуется оплатить Покупную цену после размещения Облигаций и сформировать Выделенные активы на Счете выделенных активов в Банке-кастодиане за счет приобретенных Прав требования по Договорам займа.

Под «Счетом выделенных активов» подразумеваются счета, открытые Эмитентом в Банке-кастодиане:

– KZ86551B727002836KZT счет для приема денежных средств по поступлениям по Правам требования, а также совершения оплаты по Номинальной стоимости, купона по Облигациям и расходов по обслуживанию Сделки секьюритизации;

– Счет 40001148645 – для учета стоимости уступленных Прав требований.

Условия, порядок и сроки поступления денег по Правам требования, входящим в состав Выделенных активов, и порядок осуществления контроля за их исполнением:

Права требования по Договорам займа, приобретаются по Договору уступки.

Платежи по Правам требования должны производиться на ежемесячной основе и включать в себя все поступления по уступленным Правам требования (включая, но не ограничиваясь поступлениями по основному долгу, процентным вознаграждением, штрафами и пеней, доходом от взыскания) и перечисляться на Счет выделенных активов.

Обслуживающий агент, на основе заключенного между Эмитентом и Обслуживающим агентом

Бұл құжат ҚР 2003 жылдың 7 қаңтарындағы "Электронды құжат және электронды сандық қол қою" туралы заңның 7 бабы, 1 тармағына сәйкес қағаз бетіндегі заңмен тең.

Данный документ согласно пункту 1 статьи 7 ЗРК от 7 января 2003 года N370-II "Об электронном документе и



Договора оказания услуг по обслуживанию прав требований за номером № 02-2025 от «18» марта 2025 г., оказывает Эмитенту услуги по обслуживанию Прав требований (далее – «Договор обслуживающего агента»).

Обслуживающий агент организует сбор платежей по Выделенным активам. Ежемесячно не позднее 2 (двух) рабочих дней с даты проведения сверки между Эмитентом и Обслуживающим агентом Обслуживающий агент обязан направлять в Банк-кастодиан информацию о стоимости Прав требований с приложением подтверждающих документов (дополнительные соглашения к Договорам займа, документы, подтверждающие платежи Заемщика, в том числе платежные поручения Заемщиков, по Договорам займа и другие документы). Перечень необходимых к направлению документов устанавливается Банком-кастодианом. Также Обслуживающий агент обязан осуществлять перевод денежных средств, полученных по Договорам займа за предыдущий отчетный период на Счет выделенных активов, и участвовать в сверке расчетов по Правам требования в срок не позднее шестого числа каждого календарного месяца, следующего за Расчетным периодом.

Порядок сбора платежей.

Обслуживающий агент, на основании Договора обслуживающего агента, оказывает Эмитенту следующий перечень услуг (далее – «Услуги Обслуживающего агента»):

- Услуги по администрированию Прав требований;
- Услуги по организации сбора платежей по Правам требования;
- Услуги по организации хранения и учета кредитной документации по Правам требования;
- Услуги по подготовке отчетности в отношении Прав требований;
- Услуги по осуществлению принудительного взыскания задолженности в отношении Прав требований;
- Услуги по представлению интересов Эмитента перед Заемщиками;
- Прочие услуги по администрированию Прав требований в объеме полученных прав Эмитентом, как покупающей стороны по Договору уступки, за исключением права уступки Прав требований третьим сторонам;
- Ежемесячно не позднее пятого рабочего дня направлять Эмитенту отчет по уступленным Правам требования.

Порядок формирования Выделенных активов.

Эмитент формирует Выделенные активы за счет приобретенных у Оригинатора Прав требований по Договору уступки как сумму остатка ссудной задолженности заемщиков, приобретенную по Договору уступки. Оригинатор передает Эмитенту Права требования с даты государственной регистрации выпуска Облигаций (Даты уступки) по акту-приема передачи.

Порядок распределения поступлений по Выделенным активам.

Обслуживающий агент направляет Эмитенту Поступления по основному долгу и Поступления по процентам. Эмитент распределяет все Поступления основного долга согласно Порядку распределения основного долга и все Процентные поступления согласно Порядку распределения процентных поступлений то, как это указано в настоящем пункте.

Под «Поступлениями основного долга» подразумеваются:

- (1) Все выплаты по основному долгу Прав требований из состава Выделенных активов, полученные по Правам требования;

Бұл құжат ҚР 2003 жылдың 7 қаңтарындағы "Электронды құжат және электронды сандық қол қою" туралы заңның 7-бабы, 1 тармағына сәйкес қағаз бетіндегі заңмен тең.

Данный документ согласно пункту 1 статьи 7 ЗРК от 7 января 2003 года N370-II "Об электронном документе и



- (2) Все поступления по Правам требования, которые признаны Дефолтными кредитами;
- (3) Все поступления по обратной уступке Прав требований (в том числе уступки Дефолтных кредитов) в том числе поступления по оплате Покупной цены по договору обратной уступки;
- (4) Нераспределенный остаток в результате округления в части сумм погашения Номинальной стоимости Облигаций.

Под «Процентными поступлениями» подразумевается:

- (1) Все процентные платежи, штрафы, пени и другие поступления, кроме Поступлений по основному долгу, полученные по Правам требования, в том числе при уступке прав требований, несоответствующих признакам Дефолтных кредитов, но в отношении которых наступило основание для замены;
- (2) Страховые поступления по процентным платежам и штрафам по Договорам страхования;
- (3) Денежные средства, полученные в результате процедуры взыскания;
- (4) Денежные средства, высвобождаемые в результате амортизации Резервного фонда;
- (5) Суммы поступлений по основному долгу, используемые для покрытия дефицита поступлений по процентам;
- (6) Иные полученные Эмитентом поступления, за исключением (поступлений по основному долгу, средств от размещения Облигаций).

Под «Недостатком процентных поступлений» понимается показатель, определенный на конец каждого Расчетного периода как разность суммы Процентных поступлений, относящихся к соответствующему Расчетному периоду, и суммы, необходимой для осуществления Эмитентом выплат, предусмотренных пунктами (1) – (4) Порядка распределения процентных поступлений, когда такой показатель имеет отрицательное значение.

В каждую Дату выплаты до даты принятия решения о досрочном погашении Облигаций Эмитент распределяет Поступления основного долга в следующем порядке (Далее – «Порядок распределения основного долга»):

1. В первую очередь, внесение Суммы поступлений основного долга, используемой для покрытия Недостатка процентных поступлений;
2. Во вторую очередь, выплата непогашенного остатка Номинальной стоимости Облигаций пропорционально всем владельцам Облигаций вплоть до полного погашения Облигаций или направление денежных средств на выкуп облигаций вплоть до полного выкупа всех облигаций. Если при полном погашении Облигаций невозможно распределить все денежные средства в соответствии с установленным в настоящем термине Порядком, нераспределенные денежные средства подлежат распределению в соответствии с Порядком распределения процентных поступлений.

В каждую Дату выплаты Эмитент распределяет Процентные поступления в следующем порядке (Далее – «Порядок распределения процентных поступлений»):

1. В первую очередь, уплата налогов и сборов, подлежащих уплате Эмитентом, если срок уплаты таких налогов или сборов наступил или наступит до следующей Даты выплаты процентов, без установления приоритетов между такими налогами и сборами;
2. Во вторую очередь, осуществление следующих платежей в пользу третьих лиц без установления приоритетов между такими платежами: неустойки за несвоевременное исполнение Эмитентом своих обязательств; государственные пошлины; вознаграждения и стандартные платежи в Банк-кастодиан; платежи Бирже; представителю держателей облигаций; депозитарию; платежному агенту;
3. В третью очередь, пропорциональные выплаты сумм, причитающихся по следующим



обязательствам: консультантам по сделке (при наличии); андеррайтеру в соответствии с договором об оказании услуг андеррайтера (при наличии); маркетмейкеру в соответствии с договором об оказании услуг маркетмейкера (при наличии); обслуживающему агенту в соответствии с Договором обслуживающего агента; аудиторским компаниям эмитента в соответствии с договором об оказании аудиторских услуг; исполнение денежных обязательств перед другими контрагентами Эмитента;

4. В четвертую очередь, выплата процентного (купонного) дохода по Облигациям пропорционально всем держателям Облигаций;

5. В пятую очередь, направление денежных средств в Поступления по основному долгу размере суммы, определенной по следующей формуле:

$RAA = \sum PAA_i - \sum RAA_i$, где:

RAA – размер (сумма) денежных средств, направляемых в Поступления основного долга;

$\sum PAA_i$ – сумма Поступлении основного долга, используемых для покрытия Недостатка процентных поступлений за все предыдущие Расчетные периоды;

$\sum RAA_i$ – сумма Процентных поступлений, направленных в течение предыдущих Расчетных периодов в Поступления основного долга;

6. В шестую очередь, в случае наступления Основания для ускоренной амортизации (то, как данный термин определен пунктом 12.1 настоящего Проспекта) в настоящем или в любом из предыдущих Расчетных периодов, выплата непогашенного остатка Номинальной стоимости Облигации вплоть до полного погашения Облигации или выкуп облигаций до выкупа всех размещенных облигаций;

7. В седьмую очередь, внесение денежных средств в Резервный фонд Эмитента до достижения величины Максимального размера Резервного фонда;

8. В восьмую очередь, оплата Премии за уступку.

Резервный фонд.

Для целей снижения кредитного риска Эмитент обязуется хранить денежную сумму на Счете выделенных активов, которая формируется из Порядка распределения процентных поступлений (далее – «Резервный фонд»). Объем Резервного фонда устанавливается в размере 5% от суммы Номинальной стоимости всех размещенных, но не выкупанных Облигаций (далее – «Максимальный размер резервного фонда»).

Средства Резервного фонда могут быть использованы только на следующие цели:

– Оплата расходов Эмитента в соответствии с пп. (1) – (4) Порядка распределения процентных поступлений

Резервный фонд расформируется и включается в Поступления основного долга в случаях реализации Эмитентом Порядок действий при полном выкупе Облигации (то, как данный термин определен пунктом 19.2 настоящего Проспекта).

Эмитент имеет право амортизировать объем резервного фонда и включать данные денежные средства в Процентные поступления:

1. При отсутствии наступления Оснований для ускоренной амортизации Облигации. Эмитент не имеет права амортизировать Резервный фонд если в любой из предыдущих Расчетных периодов наступило Основание для ускоренной амортизации;

2. Если Резервный фонд на предшествующую Дату выплаты находился на уровне Максимального размера Резервного фонда.

Эмитент не создает дополнительное обеспечение по сделке секьюритизации в виде гарантии,



поручительства, залога, а также иными способами, предусмотренными договорами.

4) порядок инвестирования временно свободных поступлений по выделенным активам

Эмитент использует Поступления основного долга по Выделенным активам в соответствии с Порядком распределения основного долга и Процентные поступления по Выделенным активам в соответствии с Порядком распределения процентных поступлений (то, как данные термины определены пунктом 7.3 настоящего Проспекта).

Эмитент не инвестирует временно свободные поступления по выделенным активам. Управляющий инвестиционным портфелем не назначается.

5) критерии однородности прав требований

Эмитент признает Выделенные активы однородными ввиду соответствия Прав требований требованиям к качеству Прав требований, установленные в приложении к Договору уступки Квалификационным требованиям.

Под «Квалификационным требованиями» подразумевается, соответствия Прав требований всем следующим критериями:

1. Классификационная категория Договора займа: беззалоговые микрокредиты, необеспеченным залогом имущества, выданным на основании заключенных с заемщиками договоров о предоставлении микрокредита;
2. Заемщик по Договору займа: физическое лицо;
3. Цель выдачи Договоров займа: потребительские цели;
4. Кол-во дней текущей просрочки по Договору займа: не более 10 дней;
5. Сумма просроченной задолженности (тенге) по Договору займа: не более 0 тенге;
6. Дата выдачи Договора займа: Не позднее 6 месяцев с Даты уступки;
7. Дата погашения Договора займа: Не ранее 1 года с Даты уступки;
8. Ставка по Договору займа (в %): не менее 23% годовых;
9. Остаточная сумма основного долга по Договору займа: не менее 400 000 тенге;
10. Первоначальный размер Договора займа (в тенге): не менее 1 000 000 тенге и не более 5 000 000 тенге;
11. Соотношение погашенной суммы по Договору займа к первоначальной сумме Договора займа (в %): не более 50%;
12. Кол-во реструктуризаций по Договору займа (кол-во раз): 0 реструктуризаций за последние 12 месяцев до Даты уступки;
13. Срок Договора займа на балансе Оригинатора: не менее 4 месяцев;
14. Дата окончания льготного периода по Договору займа: должна наступить за 2 месяца до Даты уступки;
15. Тип платежа по Договору займа: аннуитетный платеж.

6) порядок и очередность выплаты вознаграждения и погашения облигаций различных выпусков, выпущенных в пределах одной облигационной программы

Бұл құжат ҚР 2003 жылдың 7 қаңтарындағы "Электронды құжат және электронды сандық қол қою" туралы заңның 7 бабы, 1 тармағына сәйкес қағаз бетіндегі заңмен тең.

Данный документ согласно пункту 1 статьи 7 ЗРК от 7 января 2003 года N370-II "Об электронном документе и



Каждый выпуск облигаций в рамках облигационной программы обеспечен выделенными активами под одну и только одну сделку.

Использования поступлений по выделенным активом любой сделки для покрытия расходов по любой другой сделке не допускается.

7) порядок и очередность удовлетворения требований держателей облигаций специальной финансовой компании при банкротстве специальной финансовой компании

При банкротстве Эмитента выделенные активы со счета выделенных активов, которые являются обеспечением данной и только данной сделке, передаются банкротному управляющему в управление (с правом реализации выделенных активов и обращения взыскания на заложенное имущество и иное обеспечение, входящее в состав выделенных активов), а именно представителю держателей облигаций Эмитента, по данному и только данному выпуску, для удовлетворения требований кредиторов Эмитента, по данному и только данному выпуску.

При банкротстве Эмитента Представитель держателей облигаций распределяет денежные средства, входящие в состав выделенных активов и (или) поступающих от реализации выделенных активов, в порядке, предусмотренным Законодательством Республики Казахстан.

8. Условия и порядок размещения облигаций

1) дата начала размещения облигаций

Размещение Облигаций производится с даты начала обращения Облигаций в течение всего срока обращения на организованном рынке ценных бумаг.

2) дата окончания размещения облигаций

Датой окончания размещения Облигаций является последний день срока обращения Облигаций.

3) рынок, на котором планируется размещение облигаций (организованный и (или) неорганизованный рынок ценных бумаг)

- организованный

9. Условия и порядок обращения облигаций:

1) дата начала обращения облигаций

Датой начала обращения Облигаций является дата проведения первых состоявшихся торгов по размещению Облигаций в торговой системе Биржи в соответствии с ее правилами. Информация о дате начала обращения Облигаций будет опубликована на официальном интернет-ресурсе Биржи (www.kase.kz) (далее – «Дата начала обращения»).

2) дата окончания обращения облигаций (не заполняется в случае выпуска облигаций без срока погашения)

Бұл құжат ҚР 2003 жылдың 7 қаңтарындағы "Электронды құжат және электронды сандық қол қою" туралы заңның 7 бабы, 1 тармағына сәйкес қағаз бетіндегі заңмен тең.

Данный документ согласно пункту 1 статьи 7 ЗРК от 7 января 2003 года N370-II "Об электронном документе и



Датой окончания обращения Облигаций является последний день срока обращения Облигаций или дата принятия Эмитентом решения о полном досрочном погашении Облигаций в зависимости от того, какая из дат наступила ранее (далее – «Дата окончания обращения»).

3) срок обращения облигаций (не заполняется в случае выпуска облигаций без срока погашения)

Годы	Месяцы	Дни
4	6	0

4) рынок, на котором планируется обращение облигаций (организованный и (или) неорганизованный рынок ценных бумаг)

- организованный
- неорганизованный

10. Условия и порядок погашения облигаций

1) дата погашения облигаций (не заполняется в случае выпуска облигаций без срока погашения)

В течение 8 (восьми) рабочих дней, следующих за последним днем срока обращения Облигаций.

2) способ погашения облигаций (не заполняется в случае выпуска облигаций без срока погашения)

Предусматривается Частичное досрочное погашение Облигаций (амортизация):

Под понятием «Ускоренная амортизация» подразумевается Частичное досрочное погашение Облигаций, после наступления Основания для ускоренной амортизации, при котором Порядок распределения процентных поступлений следует читать с учетом пункта 6.

Эмитент в любую Дату выплаты имеет право направить денежные средства, полученные по Выделенным активам по Поступлениям основного долга (то, как это указано пунктом 7.3 настоящего Проспекта), на выплату Номинальной стоимости Облигаций в порядке, предусмотренном Порядком распределения основного долга (то, как это указано пунктом 7.3 настоящего Проспекта) (далее — «Частичное досрочное погашение Облигаций»).

Выплата денежных средств в погашение номинальной стоимости Облигаций, происходит по инициативе Эмитента в следующем порядке:

1. Эмитент на основании отчета обслуживающего агента производит расчет объема денежных средств, которые необходимо направить на Частичное досрочное погашение, за соответствующий Расчетный период и сообщает размер Частичного досрочного погашения Облигаций не позднее 15 (Пятнадцатого) рабочего дня (включая этот день) с даты окончания соответствующего Расчетного периода (далее – «Дата расчета») Бирже, Платежному агенту, представителю держателей облигаций и публикует информацию на Информационном портале;
2. Деньги, предназначенные для Частичного досрочного погашения Облигаций, включая купонное вознаграждение, перечисляются Эмитентом на счет, открытый в АО «Центральный депозитарий ценных бумаг» для зачисления суммы на погашение Облигаций с приложением списка держателей Облигаций, содержащего информацию о сумме, подлежащей выплате

Бұл құжат ҚР 2003 жылдың 7 қаңтарындағы "Электронды құжат және электронды сандық қол қою" туралы заңның 7-бабы, 1 тармағына сәйкес қағаз бетіндегі заңмен тең.

Данный документ согласно пункту 1 статьи 7 ЗРК от 7 января 2003 года N370-II "Об электронном документе и



каждому держателю Облигаций;

3. После завершения выплаты Частичного досрочного погашения Облигаций размер Номинальной стоимости облигаций снижается на величину выплаты при Частичном досрочном погашении Облигаций данного Расчетного периода, по следующей формуле:

$H_e = H_s - P$, где

H_s – Номинальная стоимость облигаций на начало Расчетного периода.

P – выплата в счет Частичного досрочного погашения Облигаций данного Расчетного периода.

H_e – Номинальная стоимость облигаций на конец Расчетного периода.

Полное погашение Облигаций (в том числе полное досрочное погашение Облигаций):

Выплата остаточной Номинальной стоимости (Номинальная стоимость на Дату начала обращения за вычетом всех платежей в счет Частичного досрочного погашения за все предыдущие Расчетные периоды) осуществляются одновременно с выплатой последнего купонного вознаграждения по Облигациям следующим образом:

1. В течение 5 (пяти) рабочих дней, следующих за последним днем срока обращения Облигаций, деньги, предназначенные для погашения Облигаций, включая купонное вознаграждение за последний купонный период, перечисляются Эмитентом на счет, открытый в АО «Центральный депозитарий ценных бумаг» для зачисления суммы на погашение Облигаций с приложением списка держателей Облигаций, содержащего информацию о сумме, подлежащей выплате каждому держателю Облигаций;

2. В срок не позднее чем за два рабочих дня до даты, в которую истекает установленный настоящим проспектом срок погашения Облигаций, либо в иной срок, если иной срок установлен соответствующим нормативным правовым актом уполномоченного органа, АО «Центральный депозитарий ценных бумаг» осуществляет перевод денег, полученных от Эмитента, на банковские счета держателей Облигаций.

3) если выплата вознаграждения и номинальной стоимости при погашении облигаций будет производиться в соответствии с проспектом выпуска облигаций иными имущественными правами, приводятся описания этих прав, способов их сохранности, порядка оценки и лиц, правомочных осуществлять оценку указанных прав, а также порядка реализации перехода этих прав

Выплата вознаграждения и номинальной стоимости при погашении Облигаций не будет производиться иными имущественными правами.

11. В случае наличия дополнительных условий выкупа облигаций, не установленных статьями 15 и 18-4 Закона о рынке ценных бумаг, указываются:

1) порядок, условия реализации права выкупа облигаций

Выкуп с обязательной продажей:

Эмитент имеет право принять решение о полном или частичном выкупе Эмитентом размещенных Облигаций, а держатели Облигаций обязаны продать принадлежащие им Облигации в порядке и на условиях, определенных настоящим проспектом и указанным решением Эмитента (далее – «Выкуп с обязательной продажей»). Выкуп с обязательной продажей осуществляется только на организованном рынке ценных бумаг путем проведения

Бұл құжат ҚР 2003 жылдың 7 қаңтарындағы "Электронды құжат және электронды сандық қол қою" туралы заңның 7 бабы, 1 тармағына сәйкес қағаз бетіндегі заңмен тең.

Данный документ согласно пункту 1 статьи 7 ЗРК от 7 января 2003 года N370-II "Об электронном документе и



подписки. Решение Эмитента о Выкупе с обязательной продажей должно быть принято не менее чем за 30 (тридцать) календарных дней до даты выкупа, определенной в данном решении.

Выкуп с обязательной продажей будет производиться по Номинальной стоимости Облигаций, определенной на конец Расчетного периода в соответствующую Дату выплаты. Эмитент имеет право совершить Выкуп с обязательной продажей в любом Расчетном периоде.

Информация о количестве размещенных (за вычетом выкупленных) Эмитентом Облигаций раскрывается на Бирже в соответствии с внутренними правилами Биржи.

Выкуп Облигаций Эмитентом в случаях, предусмотренных настоящим пунктом, не должен повлечь нарушение прав держателей Облигаций, а также требований законодательства Республики Казахстан о порядке совершения эмитентами сделок с собственными облигациями.

Облигации, выкупленные в результате Выкупа с обязательной продажей, будут считаться погашенными, и Эмитент не вправе обратно продавать свои выкупленные Облигации на организованном и неорганизованном рынках ценных бумаг в течение всего срока их обращения.

2) сроки реализации права выкупа облигаций

Эмитент в течение 3 (трех) рабочих дней после даты принятия решения о выкупе Облигаций обязан довести до сведения держателей Облигаций информацию о принятии такого решения посредством размещения соответствующего информационного сообщения на официальных интернет-ресурсах Биржи (www.kase.kz) и Информационного портала эмитента (www.smkff.kz).

Опубликованные сведения, должны содержать следующие сведения:

1. Указание на рынок (организованный), на котором будет осуществляться выкуп;
2. Количество выкупаемых Облигаций;
3. Доля Облигаций, которые каждый держатель Облигаций должен продать Эмитенту в случае частичного Выкупа с обязательной продажей;
4. Дата проведения выкупа Облигаций;
5. Иные сведения, необходимые для организации выкупа Облигаций Эмитентом, а также предусмотренные законодательством Республики Казахстан.

Выкуп размещенных Облигаций Эмитентом осуществляется в день, определенный решением Эмитента.

12. В случае, если устанавливаются дополнительные ковенанты (ограничения), не предусмотренные Законом о рынке ценных бумаг, указываются:



1) описание ковенантов (ограничений), принимаемых эмитентом и не предусмотренных Законом о рынке ценных бумаг

Эмитент принимает на себя следующие ковенанты (ограничения), не предусмотренные Законом РК «О рынке ценных бумаг», а именно следующие четыре группы ковенантов: 1) Основания для ускоренной амортизации; 2) Генеральные ковенанты; 3) Ковенанты, рекомендованные листинговой комиссией; 4) Основанию для полного выкупа Облигации по требованию владельцев Облигации, в том порядке, как это они изложены ниже.

Эмитент на основании заключенного договора о предоставлении интересов держателей облигаций информирует о соблюдении ковенантов (ограничений), принимаемых Эмитентом и не предусмотренных Законом РК «О рынке ценных бумаг».

Нарушение ковенант (ограничений), изложенных в настоящем пункте, приводит к обязательству Эмитента предпринять действия, изложенные в пункте 12.2, в зависимости от того, какая из четырех групп ковенантов была нарушена.

Под «Дефолтным кредитом» подразумевается Право требование в составе Выделенных активов, по которым имеется текущая непогашенная задолженность по выплатам Заемщика свыше 90 дней.

Под понятием «Основания для ускоренной амортизации» подразумевается нарушение одного и более ограничений (ковенанты) из списка ниже:

1. Отношение суммы совокупного остатка непогашенного основного долга по Правам требования, не являющимся Дефолтным кредитам, к сумме Номинальной стоимости Облигации на конец любого Расчетного периода стало меньше коэффициента 1.10 (одна целая десять сотых);
2. Была замена Обслуживающего агента по сделке;
3. Была замена Банка-кастодиана;
4. Доля суммы Основного долга по Правам требования, приобретенных Эмитентом и не соответствующих Квалификационным требованиям к сумме основного долга по Правам требования, приобретенных Эмитентом по состоянию на Дату уступки было более 15% и если данное нарушение не было устранено за 2 месяцев после Даты начала размещения;
5. Наступление любого из оснований для полного выкупа Облигации по требованию владельцев Облигации;
6. Средневзвешенная по основному долгу процентная ставка по Правам требования, не являющимся Дефолтными кредитами, стала ниже 20%;
7. Отсутствие заключенного договора с Обслуживающим агентом.

Под понятием «Генеральные ковенанты» понимается нарушение одного и более ограничений (ковенантов) из списка ниже:

1. Нарушение порядка распределения поступлений по Выделенным активам, а именно Поступления по Выделенным активам от Поступлений основного долга (в том числе денежные средства от уступки Выделенных активов) расходуются в порядке, отличном от Порядка распределения основного долга, и Процентные поступления по Выделенным активам расходуются в порядке, отличном от Порядка распределения процентных поступлений;
2. Произошло отчуждение Прав требований, входящих в состав выделенных активов. За исключением ситуаций, описанных в пункте 7.2 настоящего Проспекта;
3. Допущен факт неисполнения обязательств, не связанных с выпуском облигации Эмитента, более чем на десять процентов от общей стоимости активов данного эмитента на дату государственной регистрации выпуска облигации;

Бұл құжат ҚР 2003 жылдың 7 қаңтарындағы "Электронды құжат және электронды сандық қол қою" туралы заңның 7 бабы, 1 тармағына сәйкес қағаз бетіндегі заңмен тең.

Данный документ согласно пункту 1 статьи 7 ЗРК от 7 января 2003 года N370-II "Об электронном документе и



4. Были внесены изменения в учредительные документы Эмитента, предусматривающие изменение основных видов деятельности Эмитента;
5. Была изменена организационно-правовая форма;
6. Отсутствие заключенного договора с представителем держателей облигаций, и данное нарушение не устранено в течение 30 дней;
7. Нарушение сроков предоставления годовой и промежуточной финансовой отчетности, установленных листинговым договором, заключенным между Эмитентом и биржей и внутренних правил Биржи;
8. Нарушение срока предоставления аудиторских отчетов по годовой финансовой отчетности Эмитента, установленного листинговым договором, заключенным между Эмитентом и биржей, кроме случаев, когда причиной нарушения сроков предоставления аудиторских отчетов является вина аудиторской компании.

Эмитент накладывает на себя ограничения, установленные листинговым договором, заключенным между Эмитентом и АО «Казахстанская фондовая биржа», и (или) иными внутренними документами АО «Казахстанская фондовая биржа» (далее – «Ковенанты, рекомендованные Листинговой комиссией»).

Эмитент накладывает на себя ограничения, предусмотренные в Основаниях для полного выкупа Облигации по требованию владельцев Облигации (то, как это прописано в пункте 19.2).

2) порядок действий эмитента при нарушении ковенантов (ограничений)

В случае нарушения любого из дополнительных ковенантов (ограничений) эмитент предпринимает следующие действия:

При наступлении Основания для ускоренной амортизации:

Эмитент начиная с Расчетного периода, в котором наступило хотя бы одно Основание для ускоренной амортизации и до полного погашения облигаций начинает использовать Порядок распределения процентных поступлений (то, как он изложен в пункте 7.3 настоящего Проспекта) с учетом факта наступления основания для ускоренной амортизации (пункт 6 Порядка распределения процентных поступлений).

При нарушении Генеральных ковенант:

В случае нарушения любого из дополнительных ковенантов (ограничений), предусмотренных Генеральными ковенантами, Эмитент обязуется:

В течение 5 (пяти) рабочих дней с даты наступления нарушения доводить до сведения держателей облигаций и Биржи информацию о данном нарушении с подробным описанием причины возникновения нарушения, способах и сроках устранения данного нарушения посредством предоставления информационного сообщения на Информационном портале Эмитента.

Если данное нарушение не устранено в срок 15 (пятнадцати) рабочих дней с даты опубликования данного сообщения, то Эмитент обязуется предпринять следующие действия согласно Порядку действий при полном выкупе Облигации.

При нарушении ковенантов, рекомендованных листинговой комиссией:

В случае нарушения любого из дополнительных ковенантов (ограничений), рекомендованные



листинговой комиссией, Эмитент обязуется:

1. В течение 5 (пяти) календарных дней с даты наступления нарушения доводить до сведения держателей облигаций и Биржи информацию о данном нарушении с подробным описанием причины возникновения нарушения, способах и сроках устранения данного нарушения посредством предоставления информационного сообщения на Информационном портале Эмитента;
2. Если данное нарушение не устранено в срок до 40 (сорока) рабочих дней с даты опубликования данного сообщения, то Эмитент обязуется предпринять действия, предусмотренные Порядком действий при полном выкупе Облигаций в конце Расчетного периода, в котором истекло время на устранение нарушения.

В случае нарушения любого из дополнительных ковенантов (ограничений), предусмотренных Основанием для полного выкупа Облигации по требованию владельцев Облигации, Эмитент обязуется предпринять действия, предусмотренные Порядком действий при полном выкупе Облигации (то, как это прописано в пункте 19.2).

3) порядок действий держателей облигаций при нарушении ковенантов (ограничений)

При наступлении Оснований для полного выкупа Облигации по требованию владельцев Облигации держатели Облигаций имеют право в соответствии с Законодательством принять решение о полном выкупе Облигации по инициативе владельцев облигаций. В данном случае Эмитент обязуется принять Порядок действий при полном выкупе Облигации.

13. При выпуске конвертируемых облигаций дополнительно указываются следующие сведения:

- 1) вид, количество и порядок определения цены размещения акций, в которые будут конвертироваться облигации, права по таким акциям
- 2) порядок и условия конвертирования облигаций (в случае, если выпуск облигаций полностью конвертируется, указывается, что выпуск облигаций подлежит аннулированию в течение 1 (одного) месяца с даты завершения конвертирования, если выпуск облигаций конвертируется не полностью, указывается, что выкупленные облигации данного выпуска не подлежат дальнейшему размещению, а погашаются в конце срока обращения)

Банк, отнесенный к категории неплатежеспособных банков, на основании и в порядке, предусмотренных статьями 61-10 Закона о банках, указывает условия конвертирования облигаций в акции в соответствии с решением уполномоченного органа

Не применимо

14. Сведения об имуществе эмитента, являющимся полным или частичным обеспечением обязательств по выпущенным облигациям:



1) описание обеспечения по выпущенным облигациям с указанием стоимости данного имущества

Обеспечением исполнения обязательств Эмитента перед держателями облигаций являются Выделенные активы. По состоянию на Дату уступки объем остатка ссудной задолженности по Правам требования составляет 1850 миллионов тенге (один миллиард восемьсот пятьдесят миллионов тенге).

2) процентное соотношение стоимости обеспечения к совокупному объему выпуска облигаций

Объем выпускаемых облигаций составляет 1100 миллионов тенге (один миллиард сто миллионов тенге). Объем остатка ссудной задолженности по приобретенным Правам требования и переданным в состав выделенных активов составляет 1850 миллионов тенге (один миллиард восемьсот пятьдесят миллионов тенге). Таким образом, процентное соотношение стоимости обеспечения к совокупному объему выпуска облигаций составляет 168% (сто шестьдесят восемь процентов).

3) порядок обращения взыскания на предмет залога

Порядок обращения взыскания на предмет залога (выделенные активы) регулируется Порядком действий при полном выкупе Облигации, а также Законом о секьюритизации.

15. Данные лица, предоставившего гарантию, с указанием его наименования, места нахождения, реквизитов договора гарантии, срока и условий гарантии (если облигации обеспечены гарантией банка)

Выпуск не обеспечен гарантией банка или гарантией любого другого юридического лица.

Согласно Закону РК «О проектном финансировании и секьюритизации» статье 9 пункта 5: Оригинатор не несет ответственности перед специальной финансовой компанией за то, что полученные поступления по правам требования меньше суммы, выплаченной Эмитентом Оригинатору за приобретение этих прав.

16. Реквизиты договора концессии и постановления Правительства Республики Казахстан о предоставлении поручительства государства – при выпуске инфраструктурных облигаций

Облигации данного выпуска не являются инфраструктурными.

17. Целевое назначение использования денег, полученных от размещения облигаций

1) Указываются конкретные цели использования денег, которые эмитент получит от размещения облигаций

Эмитент обязуется направить денежные средства, полученные от размещения облигаций на погашение обязательств (на оплату прав требований, полученных Эмитентом) согласно

Бұл құжат ҚР 2003 жылдың 7 қаңтарындағы "Электронды құжат және электронды сандық қол қою" туралы заңның 7 бабы, 1 тармағына сәйкес қағаз бетіндегі заңмен тең.

Данный документ согласно пункту 1 статьи 7 ЗРК от 7 января 2003 года N370-II "Об электронном документе и



Договору уступки прав требований №01-2025 от 18.03.2025 года, заключенному между Оригинатором и Эмитентом.

2) В случае выпуска "зеленых", социальных облигаций, облигаций устойчивого развития и облигаций, связанных с устойчивым развитием, указывается информация о наличии у эмитента рамочной программы по выпуску облигаций.

3) В случае выпуска "зеленых" облигаций, указывается информация о соответствии целевого назначения использования денег, полученных от размещения облигаций, проектам, установленным пунктом 3 статьи 20-1 Закона о рынке ценных бумаг

4) В случае выпуска социальных облигаций приводится краткое описание соответствующего проекта, направленного на реализацию социальных задач, на финансирование которого будут использоваться деньги, полученные от размещения данных облигаций, а также информация о его соответствии проектам, установленным пунктом 4 статьи 20-1 Закона о рынке ценных бумаг

5) В случае выпуска облигаций устойчивого развития приводится краткое описание "зеленых" и социальных" проектов, на финансирование (реализацию) сочетания которых будут использоваться деньги, полученные от размещения данных облигаций, а также информация о их соответствии проектам, установленным пунктами 3 и 4 статьи 20-1 Закона о рынке ценных бумаг

6) В случае выпуска "зеленых", социальных облигаций и облигаций устойчивого развития дополнительно указываются:

источники информации, на которых эмитентом будет осуществляться раскрытие информации о ходе реализации проекта, на финансирование которого использованы деньги, полученные от размещения данных облигаций

меры, которые будут предприняты эмитентом в случае, если проект, на финансирование которого использованы деньги, полученные от размещения данных облигаций, перестанет соответствовать проектам, установленным пунктами 3 и 4 статьи 20-1 Закона о рынке ценных бумаг

7) В случае выпуска облигаций, связанных с устойчивым развитием, описываются:

ключевые показатели эффективности, используемые для оценки достижения конкретных результатов деятельности в области устойчивого развития с указанием заранее установленных эмитентом сроков их достижения

методика расчета указанных показателей

финансовые и (или) структурные характеристики облигаций, связанных с устойчивым развитием, вступающие в действие в случае их достижения эмитентом



источники информации, на которых эмитентом будет осуществляться раскрытие информации о выполнении установленных им ключевых показателей

8) В случае выпуска инвестиционных облигаций, деньги от размещения которых направляются на финансирование проекта, приводится краткое описание данного проекта

Облигации данного выпуска не являются "зелеными", социальными облигациями, облигациями устойчивого развития, облигациями, связанными с устойчивым развитием, и инвестиционными облигациями.

18. При выпуске облигаций, оплата которых будет произведена правами требования по облигациям, ранее размещенным эмитентом (за вычетом выкупленных эмитентом облигаций), срок обращения которых истек, дополнительно указываются дата и номер государственной регистрации выпуска данных облигаций, их вид и количество, а также объем выпуска облигаций, сумма накопленного и невыплаченного вознаграждения по облигациям

Дата государственной регистрации

Номер государственной регистрации

Вид облигаций

Количество

Объем

Накопленное и невыплаченное вознаграждение

Не применимо

19. Права, предоставляемые держателю облигаций:

1) право получения от эмитента номинальной стоимости облигации либо получения иного имущественного эквивалента, а также право на получение вознаграждения по облигации либо иных имущественных прав, установленных проспектом выпуска облигаций

Каждая Облигация настоящего выпуска предоставляет ее владельцу одинаковый объем прав:

1. Право на получение от Эмитента, при погашении (в том числе частичном досрочном погашении) Облигации, Номинальной стоимости Облигации в срок, порядок определения которой устанавливается в соответствии с настоящим Проспектом;
2. Право на получение по Облигациям купонного дохода от их Номинальной стоимости в сроки и в размере, предусмотренные настоящим проспектом;
3. Право на получение информации о деятельности Эмитента и его финансовом состоянии в соответствии и в порядке, предусмотренном законодательством Республики Казахстан и правилами Биржи;
4. Право свободно продавать и иным образом распоряжаться Облигациями;
5. Право на получение неустойки при задержке выплат по вине Эмитента;
6. Право обратиться к Эмитенту с требованием о полном выкупе Облигации по требованию владельцев Облигаций при наступлении Основания для полного выкупа Облигации по требованию владельцев Облигации;
7. Право заявлять Эмитенту требования о получении денежных средств от реализации Выделенных активов при наступлении оснований Событий дефолта;
8. Право претендовать на удовлетворение своих требований в ходе конкурсного производства в пределах суммы, недополученной при реализации Выделенных активов;

Бұл құжат ҚР 2003 жылдың 7 қаңтарындағы "Электронды құжат және электронды сандық қол қою" туралы заңның 7 бабы, 1 тармағына сәйкес қағаз бетіндегі заңмен тең.

Данный документ согласно пункту 1 статьи 7 ЗРК от 7 января 2003 года N370-II "Об электронном документе и



9. Право получения причитающихся денежных средств в порядке очередности, установленной Законодательством, в случае ликвидации Эмитента;
10. Иные права, вытекающие из права собственности на Облигации в случаях и в порядке, предусмотренных законодательством Республики Казахстан;
11. Иные права, вытекающие из настоящего Проспекта.

2) право требования выкупа эмитентом облигаций с указанием условий, порядка и сроков реализации данного права, в том числе при нарушении ковенантов (ограничений), предусмотренных проспектом выпуска облигаций.

В случае выпуска облигаций без срока погашения указываются сведения о том, что держателями данных облигаций не может предъявляться требование о выкупе облигаций, в том числе по основаниям, предусмотренным статьями 15 и 18-4 Закона о рынке ценных бумаг

При наступлении любого из оснований, предусмотренных подпунктами 1), 2) и 3) пункта 2 статьи 18-4 Закона РК «О рынке ценных бумаг», Эмитент обязан осуществить выкуп Облигаций (далее – «Основание для полного выкупа Облигации по требованию владельцев Облигации»).

В случае наступления Основания для полного выкупа Облигации по требованию владельцев Облигации, Эмитент обязуется предпринять следующие действия (далее – «Порядок действий при полном выкупе Облигации»):

1. Первое, производит расчет стоимости Прав требований, входящих в состав Выделенных активов, по методологической оценке Прав требований при первоначальном приобретении Прав требований (при условии коэффициента $k1=0$) или привлекает оценочную компанию;
2. Второе, направляет письменное предложение по заключению Договора обратной уступки Оригинатору и Заключает Договор обратной уступки при условии согласования с Оригинатором покупной цены и условия, что Ожидаемые поступления по Договору Обратной уступки и резервного фонда превышают объем обязательств Эмитента;
3. Третье, в случае если Оригинатор и Эмитент смогли согласовать условия Договора обратной уступки в соответствии с пунктом 2:
 - 3.1 Эмитент заключает с Оригинатором договор об обратной уступке с условием 100% предоплаты по договору на счет в банке-кастодиане;
 - 3.2. Расформировывает Резервный фонд;
 - 3.3. Распределяет все денежные средства на счете в банке-кастодиане на выкуп облигаций;
 - 3.4 Исключает Права требования из состава Выделенных активов;
 - 3.4 Производит уступку Прав требований, выведенных из состава Выделенных активов;
 - 3.5 Осуществляет выкуп Облигаций по наибольшей из следующих цен:
 - (1) Цене, соответствующей номинальной стоимости Облигаций с учетом накопленного, но не выплаченного вознаграждения;
 - (2) Рыночной цене Облигаций, определенной в соответствии с методикой оценки финансовых инструментов, допущенных к обращению в торговую систему АО «Казахстанская фондовая биржа» (при наличии такой цены);
 - (3) Цене, определенной оценщиком в соответствии с законодательством Республики Казахстан об оценочной деятельности (если Облигации не обращаются на организованном рынке ценных бумаг).
4. Четвертое, в случае если Оригинатор и Эмитент не смогли согласовать условия Договора обратной уступки в соответствии с пунктом 2, предпринять действия в соответствии с законодательством РК.



Эмитент информирует о выкупе Облигаций держателей Облигаций в течение 3 (трех) рабочих дней со дня возникновения любого из событий, указанных в подпунктах 1), 2) и 3) пункта 2 статьи 18-4 Закона РК «О рынке ценных бумаг», посредством размещения соответствующего сообщения на официальных интернет-ресурсах Эмитента (www.smkff.kz), АО «Казахстанская фондовая биржа» (www.kase.kz) в порядке, установленном внутренними документами Эмитента, внутренними документами Биржи. Указанное сообщение должно содержать: (i) информацию о том, какое из указанных событий, ведущее к выкупу Облигаций, имеет место; (ii) перечисление возможных действий держателей Облигаций по удовлетворению своих требований, включая порядок и сроки обращения с требованием к Эмитенту; (iii) иную информацию по решению Эмитента.

3) Иные

Права, предусмотренные законодательством Республики Казахстан.

20. Сведения о событиях, при наступлении которых имеется вероятность объявления дефолта по облигациям эмитента:

1) перечень событий, при наступлении которых имеется вероятность объявления дефолта по облигациям эмитента

Дефолт – это невыполнение обязательств по эмиссионным ценным бумагам и иным финансовым инструментам. Событием, при наступлении которого может быть объявлен дефолт по Облигациям Эмитента, является частичное или полное неисполнение обязательств Эмитента по выплате суммы основного долга и (или) купонного вознаграждения по Облигациям в сроки, установленные настоящим проспектом для выплаты основного долга и (или) купонного вознаграждения (далее – «Событие дефолта»).

2) меры, которые будут предприняты эмитентом в случае наступления дефолта по облигациям, включая процедуры защиты прав держателей облигаций при неисполнении или ненадлежащем исполнении обязательств по выплате вознаграждения по облигациям, в том числе порядок и условия реструктуризации обязательств

В случае наступления События дефолта по Облигациям Эмитент обязан начислить и выплатить держателям Облигаций неустойку, в размере 0,00001% годовых за каждый день просрочки на день исполнения денежного обязательства о выплате суммы основного долга и (или) купонного вознаграждения по Облигациям (день фактического платежа) или его соответствующей части, за каждый день просрочки (последним днем начисления неустойки является день фактического платежа).

Обстоятельства непреодолимой силы:

Эмитент освобождается от ответственности за частичное или полное неисполнение своих обязательств по Облигациям, если это неисполнение явилось следствием обстоятельств непреодолимой силы.

Под обстоятельствами непреодолимой силы понимаются обстоятельства, наступление которых не представлялось возможным предвидеть или предотвратить (стихийные явления, военные действия, акты уполномоченных органов запретительного или ограничительного характера и т. п.).

В случае возникновения обстоятельств непреодолимой силы срок выполнения Эмитентом

Бұл құжат ҚР 2003 жылдың 7 қаңтарындағы "Электронды құжат және электронды сандық қол қою" туралы заңның 7 бабы, 1 тармағына сәйкес қағаз бетіндегі заңмен тең.

Данный документ согласно пункту 1 статьи 7 ЗРК от 7 января 2003 года N370-II "Об электронном документе и



своих обязательств, предусмотренных настоящим проспектом, отодвигается соразмерно периоду времени, в течение которого действуют такие обстоятельства и их последствия.

События дефолта:

В случае неисполнения (полностью или в части) Эмитентом обязательств по выплате номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигации при погашении номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигации владельцы Облигации имеют право обратиться к Эмитенту с требованием выплаты соответствующей номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигации, а также процентов за несвоевременную выплату части номинальной стоимости Облигации в размере 0,00001% годовых за каждый день просрочки, начисляемых на сумму просроченной задолженности Эмитента по выплате номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигации. Расчет выплаты производится относительно объема принадлежащих конкретному владельцу Облигации ценных бумаг.

Сумма процентов за несвоевременную выплату номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигации определяется с точностью до одного тиына (округление производится по правилам математического округления до ближайшего целого числа). При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целого тина не изменяется, если следующая за округляемой цифра находится в интервале от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если следующая цифра находится в интервале от 5 до 9).

В течение 30 (тридцати) календарных дней, следующих за датой первой публикации информационного сообщения о наступлении События дефолта, Эмитент обязан осуществлять прием письменных заявлений держателей Облигаций о выкупе Облигаций (прав требования по Облигациям) по цене, соответствующей непогашенной номинальной стоимости Облигаций, с указанием количества Облигаций, заявленного к выкупу.

Если после получения заявления, но выкупа Облигаций, Эмитент произвел полное досрочное погашение Облигаций, то требования по исполнению обязательств перед владельцами Облигаций Эмитент считает исполненными в полном объеме.

Не позднее 30 (тридцати) календарных дней, следующих за датой первой публикации информационного сообщения о наступлении События дефолта, Эмитент обязан инициировать процедуру согласно Порядку действий при полном выкупе Облигаций.

Если Эмитент, в сроки, предусмотренные законодательством, регулирующим общественные отношения, возникающие при неспособности должника удовлетворить в полном объеме требования кредиторов, не исполнил свои обязательства по выплате суммы основного долга и (или) купонного вознаграждения по Облигациям и выкупу Облигаций по полученным письменным требованиям держателей Облигаций, дальнейшие действия Эмитента и держателей Облигаций или прав требования по Облигациям регулируются законодательством Республики Казахстан в сфере реабилитации и банкротства.

Владельцы Облигации также имеют право обратиться в суд с иском к Эмитенту с требованием выплатить номинальную стоимость (часть номинальной стоимости) Облигации, а также уплатить проценты за несвоевременную выплату номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигации. Расчет выплаты производится относительно объема принадлежащих конкретному владельцу Облигации ценных бумаг.

Бұл құжат ҚР 2003 жылдың 7 қаңтарындағы "Электронды құжат және электронды сандық қол қою" туралы заңның 7 бабы, 1 тармағына сәйкес қағаз бетіндегі заңмен тең.

Данный документ согласно пункту 1 статьи 7 ЗРК от 7 января 2003 года N370-II "Об электронном документе и



3) порядок, срок и способы доведения эмитентом до сведения держателей облигаций информации о фактах дефолта, включающей сведения об (о) объеме неисполненных обязательств, причине неисполнения обязательств, перечислении возможных действий держателей облигаций по удовлетворению своих требований, порядке обращения держателей облигаций с требованием к эмитенту, лицам, несущим солидарную или субсидиарную ответственность по обязательствам эмитента в случае неисполнения либо ненадлежащего исполнения эмитентом обязательств по облигациям

При наступлении События дефолта по Облигациям Эмитент приложит все усилия для устранения причин, вызвавших такое Событие дефолта, и обеспечения прав держателей Облигаций.

В случае наступления События дефолта Эмитент в течение 3 (трех) рабочих дней после дня наступления соответствующего события, обязан довести данную информацию до сведения держателей Облигаций и Биржи посредством размещения соответствующего информационного сообщения на Информационном портале, Информационное сообщение Эмитента должно содержать следующие сведения:

- Подробное описание причин, вызвавших наступления События дефолта;
- Сведения об объеме неисполненных обязательств;
- Перечисление возможных действий держателей Облигаций по удовлетворению своих требований, включая порядок и сроки обращения держателей Облигаций с требованием к Эмитенту;
- Меры, которые предприняты или будут предприняты Эмитентом для устранения причин, вызвавших наступление События дефолта;
- Дата проведения общего собрания держателей Облигаций;
- Иную информацию по решению Эмитента.

Поручение иному юридическому лицу раскрытия указанной информации не предусмотрено.

4) дата и номер договора с лицами, несущими солидарную или субсидиарную ответственность по обязательствам эмитента в случае неисполнения либо ненадлежащего исполнения эмитентом обязательств по облигациям, полное наименование данных лиц, а также дата их государственной регистрации (при наличии таких лиц)

Лиц, несущих солидарную или субсидиарную ответственность по обязательствам Эмитента в случае неисполнения либо ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям, нет.

21. Прогноз источников и потоков денежных средств эмитента, необходимых для выплаты вознаграждений и погашения суммы основного долга в разрезе каждого периода выплаты вознаграждений до момента погашения облигаций

Прогноз источников и потоков денежных средств, необходимых для выплаты вознаграждений и погашения суммы основного долга по Облигациям приведен в Приложении 1 к настоящему проспекту.

22. Сведения о представителе держателей облигаций эмитента (в случае выпуска обеспеченных, инфраструктурных или ипотечных облигаций):

Бұл құжат ҚР 2003 жылдың 7 қаңтарындағы "Электронды құжат және электронды сандық қол қою" туралы заңның 7 бабы, 1 тармағына сәйкес қағаз бетіндегі заңмен тең.

Данный документ согласно пункту 1 статьи 7 ЗРК от 7 января 2003 года N370-II "Об электронном документе и



- 1) полное и сокращенное наименование представителя держателей облигаций
полное наименование: Акционерное общество «Инвестиционный Дом «Астана-Инвест».
сокращенное наименование: АО «Инвестиционный Дом «Астана-Инвест».
- 2) место нахождения, номера контактных телефонов представителя держателей облигаций
место нахождения: г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 9, Б/Ц «Нурлы Тау», блок «1Б», офис 204
номера контактных телефонов: +7 (727) 330-70-94
- 3) дата и номер договора эмитента с представителем держателей облигаций
№ 07/001-25, 24.02.2025

23. Сведения о платежном агенте эмитента (при наличии):

- 1) полное наименование платежного агента

Акционерное Общество "Центральный Депозитарий Ценных Бумаг"

- 2) место нахождения, номера контактных телефонов, реквизиты платежного агента и всех его филиалов, которые будут осуществлять выплату дохода (номинальной стоимости облигаций) по ценным бумагам

050040/A15P5B5, Алматы, ул. Сатпаева, 30/8, нежилое помещение 163

+7 (727) 262 08 46, 355 47 60

Наименование бенефициара: АО "Центральный Депозитарий Ценных Бумаг"

ИИК: KZ267660000600860100

Наименование банка бенефициара: АО "Центральный Депозитарий Ценных Бумаг"

БИК банка бенефициара: CEDUKZKAXXX

БИН: 970740000154

Кбе: 15

- 3) дата и номер договора с платежным агентом

№ -21-04/2146, 27.02.2025

24. Сведения о консультантах эмитента (в случае если в соответствии с Законом о рынке ценных бумаг установлена обязанность по заключению договора по оказанию консультационных услуг по вопросам включения и нахождения эмиссионных ценных бумаг в официальном списке фондовой биржи):

- 1) полное и сокращенное наименование лица, оказывающего консультационные услуги по вопросам включения и нахождения ценных бумаг эмитента в официальном списке фондовой биржи:

полное наименование: Акционерное общество «Фридом Финанс»

сокращенное наименование: АО «Фридом Финанс»

- 2) место нахождения, номера контактных телефонов лица, оказывающего консультационные услуги по вопросам включения и нахождения ценных бумаг эмитента в официальном списке фондовой биржи: место нахождения: Республика Казахстан, 050040, г. Алматы, проспект аль-Фараби 77/7, Бизнес-центр «Esentai Tower»

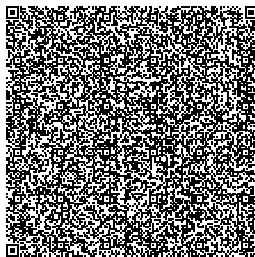
номера контактных телефонов: +7 (727) 311-10-64

- 3) дата и номер договора эмитента с лицом, оказывающим консультационные услуги по вопросам включения и нахождения ценных бумаг эмитента в официальном списке фондовой биржи: №ФФ-20032025, 20.03.2025



Сведения об иных консультантах эмитента указываются в настоящем пункте, если, по мнению эмитента, раскрытие таких сведений является существенным для принятия решения о приобретении ценных бумаг эмитента.

Уполномоченное лицо



**ЕСІМХАН НҰРБОЛАТ
СҮЙІНБАЙҰЛЫ**

(фамилия, инициалы)

Электронная цифровая подпись:

Бұл құжат ҚР 2003 жылдың 7 қаңтарындағы "Электронды құжат және электронды сандық қол қою" туралы заңның 7 бабы, 1 тармағына сәйкес қағаз бетіндегі заңмен тең.

Данный документ согласно пункту 1 статьи 7 ЗРК от 7 января 2003 года N370-II "Об электронном документе и

