

**ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ  
АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА  
«ФОНД РАЗВИТИЯ ПРОМЫШЛЕННОСТИ»  
(АО «ФОНД РАЗВИТИЯ ПРОМЫШЛЕННОСТИ»)**



**Инвестиционный меморандум составлен по состоянию на 31 марта 2024 года**

**Финансовые показатели представлены по состоянию на 31 декабря 2023 года**

**Финансовый консультант: АО «Nalyk Finance»**

## **Уважаемые инвесторы,**

настоящий инвестиционный меморандум составлен с целью включения облигаций акционерного общества «Фонд развития промышленности» (далее – **Эмитент, Компания, АО «Фонд развития промышленности» или ФРП**) в сектор «Долговые ценные бумаги» категории «Облигации» площадки «Основная» официального списка акционерного общества «Казахстанская фондовая биржа» (далее – **Биржа**), а также с целью формирования у потенциальных инвесторов достоверного представления о деятельности и перспективах работы Эмитента.

Настоящий документ подготовлен при участии акционерного общества «Halyk Finance» (дочерняя организация АО «Народный Банк Казахстана») (далее – **Финансовый консультант, АО «Halyk Finance» или Halyk Finance**), выступающего в качестве финансового консультанта Эмитента.

Инвестиционный меморандум составлен **на 01 апреля 2024 года** и содержит информацию о деятельности Эмитента и отрасли, в которой он функционирует, подготовленную Эмитентом и Финансовым консультантом, 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 годовой финансовой отчетности Эмитента за 2021-2023 годы.

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 Эмитента или Финансового консультанта. Каждый инвестор должен самостоятельно сделать свою независимую оценку и принять решение об инвестировании.

Настоящий инвестиционный меморандум (полностью и/или частично) не является основанием для возникновения какого-либо обязательства со стороны Эмитента или Финансового консультанта.

В случае возникновения вопросов в отношении информации, содержащейся в настоящем инвестиционном меморандуме, заинтересованные лица могут обращаться к следующим контактными лицам:

– **контактные лица Эмитента:**

Нурбанат Ешимова, Департамент стратегии и планирования,  
тел: +7 (717) 279 63 31, e-mail: NurbanatYe@idfrk.kz;

– **контактное лицо Финансового консультанта:**

Ляззат Апиева, Департамент финансового консультирования и андеррайтинга,  
тел. +7 (727) 339 43 77, e-mail: l.apiyeva@halykfinance.kz.

## Оглавление

<b>Раздел 1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ .....</b>	<b>5</b>
1. Наименование эмитента и его организационно-правовая форма.....	5
2. Регистрационные данные.....	5
3. Юридический и фактический адреса .....	5
4. История образования и деятельности эмитента .....	5
5. Филиалы и представительства .....	6
6. Виды деятельности .....	6
7. Сведения о наличии рейтингов.....	9
8. Сведения о лицензиях/ разрешениях .....	9
9. Участие в капитале других юридических лиц .....	9
10. Информация об участии Эмитента в банковском или страховом холдинге, банковском конгломерате, страховой группе, промышленной группе, ассоциациях, консорциумах .	9
<b>Раздел 2. УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ.....</b>	<b>11</b>
11. Структура органов управления эмитента .....	11
12. Акционеры эмитента.....	16
13. Информация об IPO (SPO) .....	16
14. Члены совета директоров эмитента.....	17
15. Коллегиальный исполнительный орган эмитента .....	18
16. Иные органа эмитента .....	22
<b>Раздел 3. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА .....</b>	<b>31</b>
17. Отрасль эмитента .....	31
18. Конкуренты эмитента.....	32
19. Сведения о поставщиках и потребителях эмитента .....	33
20. Внешние факторы, влияющие на эффективность деятельности эмитента .....	34
21. Внутренние факторы, влияющие на эффективность деятельности эмитента .....	35
22. Сведения об участии в судебных процессах/ о примененных мерах воздействия .....	35
23. Основные риски, связанные с деятельностью Эмитента .....	36
<b>Раздел 4. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВЫХ УСЛУГАХ, АУДИТОРАХ ЭМИТЕНТА.....</b>	<b>43</b>
24. Сведения о финансовых услугах.....	43
25. Сведения об аудиторских организациях .....	44
<b>Раздел 5. ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА.....</b>	<b>45</b>
26. Финансовая отчетность ФРП.....	45
<b>Раздел 6. РАСШИФРОВКА ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЭМИТЕНТА .....</b>	<b>53</b>
27. Основные средства и инвестиционная недвижимость .....	53
28. Нематериальные активы .....	53
29. Финансовые активы.....	53
30. Займы выданные/ финансовая помощь .....	54
31. Дебиторская задолженность по финансовой аренде .....	54
32. Деньги и их эквиваленты, вклады размещенные .....	55
33. Прочие активы .....	56
34. Активы, связанные с осуществлением страховой деятельности.....	57
35. Уставный капитал .....	57
36. Резервный капитал/ прочие виды резервов.....	58

37. Займы полученные/ полученная финансовая помощь .....	58
38. Выпущенные долговые ценные бумаги.....	61
39. Кредиторская задолженность .....	62
40. Привлеченные вклады (применимо для банков второго уровня) .....	63
41. Прочие обязательства .....	63
42. Обязательства, связанные с осуществлением страховой деятельности .....	63
43. Доходы от основной деятельности (объем реализованной продукции (оказанных услуг, выполненных работ) или процентные доходы) .....	63
44. Расходы от основной деятельности (себестоимость реализованной продукции (оказанных услуг, выполненных работ) или процентные расходы) .....	64
45. Доходы/расходы от финансовой деятельности нефинансовых организаций (процентные доходы/расходы).....	64
46. Комиссионные доходы/ расходы .....	64
47. Заработанные премии/произошедшие убытки, за вычетом переданных на перестрахование .....	65
48. Прочие доходы/ расходы, не указанные выше .....	65
<b>Раздел 7. КОЭФФИЦИЕНТЫ ПО ФИНАНСОВЫМ ПОКАЗАТЕЛЯМ ЭМИТЕНТА .....</b>	<b>66</b>
49. Коэффициенты для нефинансовых организаций. ....	66
50. Пруденциальные нормативы для финансовых организаций. ....	66
51. Коэффициенты для банков, организаций, осуществляющих отдельные виды банковских операций, микрофинансовых организаций, ломбардов.....	66
52. Коэффициенты.....	66

## Раздел 1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ

### 02. Наименование эмитента и его организационно-правовая форма

Сведения о наименовании и организационно-правовой форме

	Полное наименование	Сокращенное наименование
На государственном языке	«Өнеркәсіпті дамыту қоры» акционерлік қоғамы	«Өнеркәсіпті дамыту қоры» АҚ
На русском языке	акционерное общество «Фонд развития промышленности»	АО «Фонд развития промышленности»
На английском языке	«Industrial Development Fund» Joint Stock Company	«Industrial Development Fund» JSC

Эмитент является дочерней организацией АО «Банк Развития Казахстана» и входит в структуру акционерного общества «Национальный управляющий холдинг «Байтерек». Первичная государственная регистрация Эмитента в качестве АО «БРК-Лизинг» была проведена 06 сентября 2005 года. Перерегистрация Эмитента по части изменения наименования на акционерное общество «Фонд развития промышленности» была произведена 22 сентября 2020 года. Компания была создана для оказания услуг финансового лизинга.

### 2. Регистрационные данные

#### Сведения о государственной регистрации (перерегистрации) Эмитента

Первичная государственная регистрация Эмитента проведена Министерством юстиции Республики Казахстан 06 сентября 2005 года. Государственная перерегистрация Эмитента производилась 22 сентября 2020 года. Основанием для перерегистрации явилось изменение наименования с АО «БРК-Лизинг» на АО «Фонд развития промышленности».

Бизнес-идентификационный номер Эмитента: 050 940 001 237.

### 3. Юридический и фактический адреса

Юридический и фактический адрес Эмитента: Республика Казахстан, Z05T3E2, город Астана, район Есиль, проспект Мәңгілік Ел, здание 55 А н.п 15;

Номер контактного телефона: +7 (717) 279 05 45;

Номер факса: +7 (717) 279 64 97;

Адрес электронной почты: info@idfrk.kz;

Веб-сайт: <https://idfrk.kz/>.

### 4. История образования и деятельности эмитента

В соответствии с решением Совета директоров акционерного общества «Банк Развития Казахстана» №62 от 05 августа 2005 года создано акционерное общество со стопроцентным участием АО «Банк Развития Казахстана» в уставном капитале.

06 сентября 2005 года осуществлена первичная регистрация Эмитента в качестве АО «БРК-Лизинг».

Целью создания Эмитента является оказание финансовой поддержки и стимулирование предприятий обрабатывающей промышленности, содействие в привлечении внешних и внутренних инвестиций в экономику Республики Казахстан.

Для выполнения своих задач Общество осуществляет лизинговую деятельность, предоставление кредитов юридическим лицам-резидентам, нерезидентам, организациям, осуществляющим лизинговую деятельность, а также организациям, осуществляющим отдельные виды банковских операций.

Эмитент ориентирован на инвестирование в высокотехнологичные и долгосрочные проекты. Имеет опыт работы с крупными инвестиционными и инфраструктурными проектами по различным инструментам финансирования.

**Миссия.** Финансирование проектов импортозамещения и экспортоориентированных производств в сфере обрабатывающей промышленности и инфраструктуры, в целях роста конкурентоспособности и развития промышленного потенциала национальной экономики.

**Видение.** Финансовый институт развития, удовлетворяющий спрос бизнес-сообщества в различных сферах промышленности и инфраструктуры, а также увеличивающий долю производимых в стране товаров среднего и верхнего переделов.

При этом Эмитент, являясь оператором долгосрочного лизингового финансирования и кредитования, согласно государственным программным документам, не ставит перед собой цель максимизации прибыли. Его деятельность осуществляется на основе безубыточности.

Согласно Кодексу деловой этики в своей деятельности Эмитент руководствуется следующими ключевыми ценностями:

- профессионализм;
- прозрачность;
- ответственность;
- порядочность;
- справедливость;
- добросовестность;
- патриотизм.

## 5. Филиалы и представительства

На дату составления настоящего инвестиционного меморандума у Эмитента отсутствуют филиалы и представительства.

## 6. Виды деятельности

Согласно Правилам осуществления деятельности, утвержденным решением Совета директоров Эмитента от 29 апреля 2022 года (протокол № 206) приоритетными направлениями финансирования Эмитентом являются Инвестиционные проекты, Лизинговые сделки, имеющие социально-экономический эффект, и ориентированные на создание и/или развитие:

- 1) объектов инфраструктуры в отраслях энергетики, связи, транспорта, а также на приобретение транспорта;
- 2) сельскохозяйственных производств, включая производство и/или приобретение, транспортировку сырья, его переработку и сбыт готовой продукции;
- 3) промышленных производств, включая добычу, производство и/или приобретение, транспортировку сырья, его переработку и сбыт готовой продукции в следующих отраслях:
  - металлургическая промышленность и производство металлических изделий;

- машиностроение;
  - горнодобывающая промышленность при условии дальнейшей переработки извлеченных/добытых материалов;
  - химическая и нефтехимическая промышленность, производство основных фармацевтических продуктов и препаратов, резиновых и пластмассовых изделий, не металлической минеральной продукции;
- 4) объектов в сфере услуг (на коммерческой основе): туристских, экологических, медицинских, учебных, спортивно-оздоровительных, гостиничных;
- 5) условий для проектов, реализуемых за рубежом и способствующих развитию инфраструктуры, транзитного потенциала Республики Казахстан, экспорту казахстанских товаров, работ, услуг и капитала;
- 6) объектов в сфере производства продуктов питания и напитков;
- 7) объектов в сфере предоставления лизингового финансирования для конкурентного развития лизинговой отрасли Казахстана;
- 8) другие отрасли, определенные Президентом и/или Правительством Республики Казахстан и/или документами Системы государственного планирования.
- Эмитент предоставляет следующие условия финансирования:

**Лизинг оборудования и предоставление займа.** В рамках данного направления осуществляется долгосрочное лизинговое финансирование и кредитование предпринимателей, реализующих и (или) планирующих реализовать инвестиционные проекты в приоритетных секторах экономики, определяемые государственными программами, национальными проектами, а также иными решениями Правительства Республики Казахстан, направленных на повышение производительности труда.

**Лизинг автобусов.** С 2018 года Эмитент является оператором Программы лизингового финансирования по обновлению автобусного парка в рамках поддержки отечественных автопроизводителей. Целью Программы является поддержка развития производства отечественных автобусов и обновление критически изношенного автобусного парка Республики Казахстан путем предоставления лизингового финансирования.

**Лизинг тракторов и комбайнов.** С 2018 года Эмитент является оператором Программы лизингового финансирования по обновлению машинно-тракторного парка в рамках поддержки отечественных производителей сельскохозяйственного машиностроения. Целью Программы является поддержка развития производства отечественной сельскохозяйственной техники и обновление критически изношенного машинно-тракторного парка Республики Казахстан путем предоставления лизингового финансирования.

**Лизинг спецтехники** по Государственной программе инфраструктурного развития «Нұрлы жол» на 2015-2019 годы. С 2015 года Эмитент является оператором программы поддержки отечественных автопроизводителей в соответствии с постановлением Правительства Республики Казахстан № 271 от 23 апреля 2015 года «Об утверждении Плана совместных действий Правительства Республики Казахстан и Национального Банка республики Казахстан по обеспечению финансирования отечественных производителей и экспортеров на 2015-2016 года».

Основной задачей является поддержка отечественных автопроизводителей через механизм лизингового финансирования юридических лиц и индивидуальных предпринимателей, приобретающих автотранспортные средства и автотехнику специального назначения отечественного производства, за исключением сельскохозяйственной техники и легкового транспорта. Работа будет продолжена в рамках

концепции развития обрабатывающей промышленности Республики Казахстан на 2023–2029 годы.

**Лизинг железнодорожного транспорта.** В целях обеспечения прогнозируемых объемов перевозок грузов и пассажиров необходимо комплексное обновление парка подвижного состава. Эмитент продолжит практику предоставления лизингового финансирования для обновления парка пассажирских и грузовых вагонов в рамках Государственной программы инфраструктурного развития «Нұрлы жол» на 2020-2025 годы.

**Лизинг авиатранспорта.** Лизинг авиационной техники часто предусматривает возможность получения не только воздушного судна, но и необходимой инфраструктуры или оборудования.

**Лизинг санитарного транспорта (скорых машин).** В целях обновления критически изношенного парка санитарного транспорта новое направление лизингового финансирования предусмотрено в рамках концепции развития обрабатывающей промышленности Республики Казахстан на 2023–2029 годы.

**Лизинг пожарного транспорта.** В целях обновления критически изношенного парка пожарного транспорта новое направление лизингового финансирования предусмотрено в рамках концепции развития обрабатывающей промышленности Республики Казахстан на 2023–2029 годы.

**Лизинг коммунальной техники.** В целях обновления критически изношенного парка коммунальной техники новое направление лизингового финансирования предусмотрено в рамках концепции развития обрабатывающей промышленности Республики Казахстан на 2023–2029 годы.

**Лизинг полицейских машин.** В целях обновления критически изношенного парка полицейских машин новое направление лизингового финансирования предусмотрено в рамках концепции развития обрабатывающей промышленности Республики Казахстан на 2023–2029 годы.

**Лизинг проектов «зеленой» энергетики.** Имея опыт в финансировании проектов «зеленой» энергетики, Эмитент продолжает работу в данном направлении.

**Финансирование банков второго уровня, лизинговых компаний, социально-предпринимательских корпораций и других финансовых организаций.** В целях расширения предоставляемых услуг клиентам, с 2022 года Эмитент имеет возможность финансирования лизинговых компаний, банков второго уровня, социально-предпринимательских корпораций и других финансовых организаций для дальнейшего предоставления финансирования клиентам.

За весь период деятельности Эмитента проделана большая работа по установлению взаимовыгодных отношений с международными, зарубежными и отечественными организациями.

Эмитент активно принимает участие в различных форумах и конференциях. Так, 7 ноября 2019 года в Москве на III-ей Международной конференции «Авиационный лизинг — 2019» за развитие региональной авиации Эмитент награжден Евразийской премией в области авиационного лизинга.

17 сентября 2020 года в Торгово-промышленной палате Российской Федерации состоялся «II Евразийский саммит: банки, лизинг, предприниматели». По итогам саммита Эмитент стал лауреатом в номинации «Лизинговая компания года на пространстве ЕАЭС».



С 2022 года Эмитент участвует на Международной промышленной выставке «ИННОПРОМ» и Международной специализированной выставке по машиностроению и металлообработке Kazakhstan Machinery Fair.

### Долгосрочная стратегия развития Эмитента

Решением Совета директоров Эмитента от 22 декабря 2023 года утверждена стратегия развития Эмитента на 2024-2033 годы (далее – Стратегия развития).

Миссия Эмитента определена как улучшение национального благосостояния за счет развития сектора промышленности и инфраструктуры.

## 7. Сведения о наличии рейтингов

13 февраля 2019 года Эмитенту повышен кредитный рейтинг от международного рейтингового агентства Moody's Investors Service. Агентством присвоен долгосрочный и краткосрочный рейтинг в иностранной и национальной валюте на уровне Ba2, прогноз – «Стабильный».

31 октября 2023 года данный рейтинг повышен до Ba1, с прогнозом «Позитивный».

Наименование агентства	Moody's Investors Service Ltd.
Место нахождения агентства	Объединенные Арабские Эмираты, 506845, Дубай, Дубайский Международный финансовый центр
Вид рейтинга	Долгосрочный и краткосрочный рейтинг в иностранной и национальной валюте
Рейтинг	«Ba1»

## 8. Сведения о лицензиях/ разрешениях

Лицензии, патенты, разрешения, полученные Эмитентом для осуществления его деятельности, отсутствуют. Эмитентом направлен талон в Комитет по финансовому мониторингу Министерства финансов Республики Казахстан о начале осуществления лизинговой деятельности от 27 декабря 2016 года.

## 9. Участие в капитале других юридических лиц

По состоянию на дату составления настоящего инвестиционного меморандума Эмитент не участвовал в капитале других юридических лиц.

## 10. Информация об участии Эмитента в банковском или страховом холдинге, банковском конгломерате, страховой группе, промышленной группе, ассоциациях, консорциумах

Наименование	Место нахождения	Место и функции Эмитента в данных организациях
Акционерное общество «Банк Развития Казахстан»	Республика Казахстан Z05T3E2, город Астана, р-н Есиль, проспект Мәңгілік Ел, дом 55А, н.п 15	Дочерняя организация

Эмитент, в качестве дочерней организации АО «Банк Развития Казахстана» входит в холдинговую структуру АО «НУХ «Байтерек». В иных промышленных, банковских, финансовых группах, холдингах, концернах, ассоциациях, консорциумах эмитент не участвует, срок участия – по факту нахождения в составе холдинга АО «НУХ «Байтерек».

Результаты финансово-хозяйственной деятельности Эмитента не зависят от деятельности АО «НУХ «Байтерек».

## Раздел 2. УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ

### 11. Структура органов управления эмитента

Органами Эмитента являются:

- высший орган – Единственный акционер;
- орган управления – Совет директоров;
- исполнительный орган – Правление;
- орган, принимающий решения по вопросам лизинговой и кредитной деятельности Общества, за исключением вопросов, относящихся к исключительной компетенции других органов и (или) должностных лиц – Кредитный комитет;
- орган, принимающий решения по вопросам управления инвестиционным портфелем, за исключением вопросов, относящихся к исключительной компетенции других органов и (или) должностных лиц – Инвестиционный комитет;
- контрольный орган – Служба внутреннего аудита;
- иные органы в соответствии с законодательством Республики Казахстан и Уставом Эмитента.



#### Единственный акционер

К исключительной компетенции Единственного акционера относится принятие решений по следующим вопросам:

- 1) внесение изменений и (или) дополнений в Устав Общества или утверждение его в новой редакции;
- 2) утверждение кодекса корпоративного управления Общества, а также внесение изменений и (или) дополнений в него;
- 3) добровольная реорганизация или ликвидация Общества;
- 4) увеличение количества объявленных акций Общества или изменение вида размещенных объявленных акций Общества;
- 5) определение условий и порядка конвертирования ценных бумаг Общества, а также их изменение;
- 6) выпуск ценных бумаг, конвертируемых в простые акции Общества;
- 7) обмен размещенных акций одного вида на акции другого вида, определение условий, сроков и порядка такого обмена;

- 8) 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;
- 9) определение аудиторской организации, осуществляющей аудит Общества;
- 10) утверждение годовой финансовой отчетности;
- 11) утверждение порядка распределения чистого дохода Общества за отчетный финансовый год, принятие решения о выплате дивидендов по простым акциям и утверждение размера дивиденда в расчете на одну простую акцию Общества;
- 12) невыплата дивидендов по простым акциям Общества;
- 13) добровольный делистинг акций Общества;
- 14) участие 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 двадцать пять и более процентов от всех принадлежащих Обществу активов;
- 15) утверждение изменений в методику (утверждение методики, если она не была утверждена учредительным собранием) определения стоимости акций при их выкупе Обществом на неорганизованном рынке, в соответствии с Законом;
- 16) определение порядка предоставления Единственному акционеру информации о деятельности Общества, если такой порядок не определен Уставом Общества;
- 17) заключение Обществом крупной сделки, в результате которой (которых) Обществом приобретается или отчуждается (может быть приобретено или отчуждено) имущество, стоимость которого составляет пятьдесят и более процентов от общего размера балансовой стоимости активов Общества на дату принятия решения о сделке, в результате которой (которых) приобретается или отчуждается (может быть приобретено или отчуждено) пятьдесят и более процентов от общего размера балансовой стоимости его активов либо заключение Обществом крупной сделки, в совершении которой имеется заинтересованность;
- 18) создание Совета Общества по принципам исламского финансирования, а также определение количественного состава, срока полномочий совета по принципам исламского финансирования, избрание его членов и досрочное прекращение их полномочий, а также определение размера и условий выплаты вознаграждений и компенсации расходов членам совета по принципам исламского финансирования за исполнение ими своих обязанностей;
- 19) избрание Председателя Правления Общества, а также досрочное прекращение его полномочий, привлечение к материальной и дисциплинарной ответственности, отстранение от работы Председателя Правления Общества, досрочное снятие дисциплинарных взысканий;
- 20) утверждение документов, регулирующих внутреннюю деятельность Общества по перечню, определяемому Единственным акционером, а также внесение изменений (или) дополнений в него;
- 21) утверждение годового отчета Общества;
- 22) назначение проверок (ревизий) в Обществе;
- 23) дача прямых (оперативных) поручений для исполнения Обществу по вопросам его деятельности, а также рассмотрение результатов их исполнения;
- 24) иные вопросы, принятие решений по которым отнесено законодательством Республики Казахстан и (или) Уставом Общества к исключительной компетенции Единственного акционера.

## Совет директоров

Совет директоров осуществляет общее руководство деятельностью Общества, за исключением решения вопросов, отнесенных законодательными актами Республики Казахстан, Уставом Общества к исключительной компетенции Единственного акционера. К исключительной компетенции Совета директоров относится принятие решений по следующим вопросам:

- 1) определение приоритетных направлений деятельности Общества и стратегии Общества, внесение изменений, дополнений и мониторинга ее реализации;
- 2) утверждение плана развития Общества, а также внесение изменений, дополнений и мониторинг его реализации;
- 3) размещение (реализация), в том числе количество размещаемых (реализуемых) акций в пределах количества объявленных акций, способ и цена их размещения (реализации), за исключением случаев, предусмотренных Законом;
- 4) выкуп Обществом размещенных акций или других ценных бумаг и цена их выкупа;
- 5) определение условий выпуска облигаций и производных ценных бумаг Общества, а также принятие решений об их выпуске;
- 6) предварительное утверждение годовой финансовой отчетности Общества;
- 7) создание комитетов, утверждение положений о них, а также избрание, досрочное прекращение полномочий членов комитетов Совета директоров;
- 8) утверждение отчетов о работе Совета директоров, комитетов Совета директоров, корпоративного секретаря, службы внутреннего аудита, службы комплаенс, омбудсмена;
- 9) определение количественного состава, срока полномочий Правления, порядка его работы, избрание членов Правления, за исключением Председателя Правления, а также досрочное прекращение их полномочий, за исключением Председателя Правления;
- 10) определение размеров должностных окладов и условий оплаты труда и премирования Председателя и членов Правления;
- 11) определение количественного состава, срока полномочий службы внутреннего аудита, назначение его руководителя и членов, а также досрочное прекращение их полномочий, определение порядка работы службы внутреннего аудита, размера и условий оплаты труда и премирования руководителя, и членов службы внутреннего аудита;
- 12) определение размера оплаты услуг аудиторской организации за аудит финансовой отчетности, а также оценщика по оценке рыночной стоимости имущества, переданного в оплату акций Общества, либо являющегося предметом крупной сделки;
- 13) предоставление согласия относительно возможности членов Правления работать в других организациях;
- 14) назначение, определение срока полномочий корпоративного секретаря, порядка его работы, досрочное прекращение его полномочий, а также определение размера должностного оклада и условий вознаграждения корпоративного секретаря;
- 15) определение количественного состава, срока полномочий службы комплаенс, назначение руководителя и работников службы комплаенс, а также досрочное прекращение их полномочий, определение порядка работы службы комплаенс, определение размеров должностных окладов и условий оплаты труда, премирования, социальной поддержки, а также принятие решения о премировании руководителя и работников службы комплаенс;
- 16) назначение, определение срока полномочий и досрочное прекращение полномочий омбудсмена;
- 17) приобретение (отчуждение) Обществом десяти и более процентов акций (долей участия в уставном капитале) других юридических лиц;

18) вопросы деятельности, относящимся к компетенции общего собрания акционеров (участников) юридического лица, десять и более процентов акций (долей участия в уставном капитале) которого принадлежит Обществу;

19) утверждение документов, регулирующих внутреннюю деятельность Общества по перечню, определяемому Советом директоров (за исключением документов, принимаемых Единственным акционером и Правлением в целях организации деятельности Общества), внесение изменений и дополнений в него, а также внутреннего документа, устанавливающего условия и порядок проведения аукционов и подписки ценных бумаг Общества;

20) утверждение внутренних документов по управлению рисками (политика управления рисками, регистр рисков; карта рисков; план мероприятий по управлению критическими рисками; матрица бизнес-процессов, рисков и контролей; риск-аппетит; ключевые индикаторы рисков; отчеты по рискам);

21) заключение Обществом крупных сделок и сделок, в совершении которых Обществом имеется заинтересованность в порядке, предусмотренном законодательством Республики Казахстан, за исключением крупных сделок, решение о заключении которых принимается Единственным акционером Общества в соответствии с подпунктом 17) пункта 8.2 статьи 8 Устава;

22) увеличение обязательств Общества на величину, составляющую десять и более процентов размера его собственного капитала;

23) создание и закрытие филиалов и представительств Общества и утверждение положений о них;

24) утверждение общей численности работников и организационной структуры Общества. При этом допускается изменение организационной структуры не более одного раза в календарный год, за исключением случаев появления новых и (или) отказ от существующих бизнес-процессов и (или) направлений деятельности, реорганизации, изменений, вносимых в документы системы государственного планирования, утверждения новых государственных программ или внесения изменений и (или) дополнений в действующие государственные программы;

25) предварительное рассмотрение вопросов, выносимых на рассмотрение Единственного акционера, за исключением вопросов, указанных в подпунктах 8), 19), 22), 23) пункта 8.2 статьи 8 Устава;

26) определение информации об Обществе или его деятельности, составляющей служебную, коммерческую или иную охраняемую законом тайну;

27) определение внешнего независимого эксперта по принципам исламского финансирования;

28) дача прямых (оперативных) поручений для исполнения Обществу по вопросам его деятельности, не относящимся к исключительной компетенции иных органов и (или) должностных лиц Общества, а также рассмотрение результатов их исполнения;

29) привлечение к материальной и дисциплинарной ответственности, отстранение от работы членов Правления (за исключением Председателя Правления), работников службы внутреннего аудита, службы комплаенс, корпоративного секретаря, а также досрочное снятие дисциплинарных взысканий;

30) утверждение Правил осуществления деятельности Общества, внесение изменений и (или) дополнений в них;

31) иные вопросы, предусмотренные законодательством Республики Казахстан и (или) Уставом Общества и (или) Правилами осуществления деятельности Общества, не относящиеся к исключительной компетенции Единственного акционера.

## **Правление**

К компетенции Правления относится принятие решений по следующим вопросам:

- 1) осуществление руководства текущей деятельностью Общества, обеспечение выполнения решений Единственного акционера и Совета директоров;
- 2) увеличение обязательств Общества на величину, составляющую до десяти процентов от размера собственного капитала Общества и заключении иных сделок, за исключением сделок, отнесенных законодательством Республики Казахстан и (или) Уставом к компетенции других органов Общества;
- 3) предварительное рассмотрение вопросов, выносимых на рассмотрение Единственного акционера и Совета директоров, за исключением указанных в подпунктах 7)-11), 13)-16) пункта 9.2 Устава, и вопросов службы внутреннего аудита, корпоративного секретаря, службы комплаенс, омбудсмена;
- 4) принятие к сведению вопросов, выносимых на рассмотрение Единственного акционера и Совета директоров, указанных в подпунктах 7)-11), 13)-16) пункта 9.2 Устава и вопросов службы внутреннего аудита, корпоративного секретаря, службы комплаенс, омбудсмена;
- 5) утверждение штатного расписания с учетом утвержденной Советом директоров общей численности работников Общества;
- 6) создание, определение состава, утверждение положений о комитетах (комиссиях) при Правлении Общества, внесение изменений, дополнений в них;
- 7) создание Кредитного и Инвестиционного комитетов, определение их количественного состава, срока полномочий, назначение членов, а также досрочное прекращение их полномочий;
- 8) утверждение годового бюджета Общества в рамках утвержденного плана развития;
- 9) утверждение правил об оплате труда, вознаграждения, оказания социальной поддержки, а также схемы должностных окладов работников Общества (за исключением Председателя и членов Правления, руководителя и работников службы внутреннего аудита, корпоративного секретаря, службы комплаенс);
- 10) утверждение налоговой учетной политики, внесение изменений, дополнений в нее;
- 11) оказание спонсорской (благотворительной) помощи;
- 12) утверждение внутренних документов, принимаемых в целях организации деятельности Общества, за исключением документов, утверждение которых законодательством Республики Казахстан и (или) Уставом отнесено к компетенции Единственного акционера и (или) Совета директоров;
- 13) иные вопросы, связанные с обеспечением деятельности Общества, не относящимся к исключительной компетенции других органов и должностных лиц Общества.

## **Служба внутреннего аудита**

Деятельность Службы внутреннего аудита нацелена на предоставление Совету директоров независимых и объективных гарантий и консультаций, направленных на совершенствование работы Эмитента. Внутренний аудит помогает Эмитенту достичь поставленных целей, используя систематизированный и последовательный подход к оценке и повышению эффективности процессов управления рисками, контроля и корпоративного управления.

Служба внутреннего аудита непосредственно подчиняется Совету директоров и отчетывается перед ним о своей работе. Задачи и функции, права и ответственность и

порядок работы Службы внутреннего аудита Общества определяются положением о Службе внутреннего аудита Общества, утвержденным Советом директоров.

Курирование деятельности Службы внутреннего аудита осуществляется Комитетом по аудиту при Совете директоров Эмитента.

## 12. Акционеры эмитента

Полное наименование/ сокращенное наименование	Место нахождения	Доля участия в размещенных и голосующих акциях
Акционерное общество «Банк Развития Казахстана»	Республика Казахстан, Z05T3E2, город Астана, район Есиль, проспект Мәңгілік Ел, дом 55А, н.п 15	100%

Единственным акционером Эмитента является АО «Банк Развития Казахстана» в лице Совета директоров АО «Банк Развития Казахстана».

В рамках государственной программы индустриализации АО «Банк Развития Казахстана» отводится роль основного инвестиционного института страны, обеспечивающего финансовую поддержку Эмитенту, инициатив частного сектора и государства (в части инфраструктурных проектов) путем предоставления средне- и долгосрочных низкопроцентных кредитов несырьевым отраслям экономики.

100% акций Эмитента принадлежат АО «Банк Развития Казахстана», 100% акций которого принадлежат АО «НУХ «Байтерек». Единственным акционером АО «НУХ «Байтерек» является Правительство Республики Казахстан, в лице Комитета государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан.

Миссией АО «НУХ «Байтерек» является финансово-инвестиционная поддержка несырьевого сектора, обеспечение устойчивого развития и диверсификация национальной экономики, привлечение инвестиций, развитие кластеров и совершенствование системы корпоративного управления в его дочерних организациях.

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 голосующих акций Эмитента, либо оказывающих влияние на принимаемые Эмитентом решения в силу договора или иным образом, не существует.

## 13. Информация об IPO (SPO)

Не применимо.



#### 14. Члены совета директоров эмитента

<b>Фамилия, имя, отчество (при его наличии) и дата рождения каждого члена совета директоров</b>	<b>Сведения о трудовой деятельности каждого члена совета директоров за последние 3 (три) года и в настоящее время, в хронологическом порядке</b>
Председатель Совета директоров: <b>Елибаев Марат Талгатович</b> 02 июня 1984 года	С 01 июля 2014 года по 24 февраля 2022 года – Главный банкир Департамента энергетики Евразия, Среднего Востока и Африки Европейского банка реконструкции и развития (ЕБРР). С 10 марта 2022 года по 9 октября 2023 года – Заместитель Председателя Правления АО «Банк Развития Казахстана». С 10 октября 2023 года по настоящее время – исполняющий обязанности Председателя Правления АО «Банк Развития Казахстана». Решением Единственного акционера АО «Банк Развития Казахстана» от 4 декабря 2023 года назначен на должность Председателя Правления АО «Банк Развития Казахстана». С 27 января 2023 года по настоящее время – член Совета директоров АО «Фонд развития промышленности».
Член Совета директоров: <b>Гаппаров Ринат Эдуардович</b> 18 апреля 1971 года	С 04 октября 2016 года по 12 октября 2023 года – Заместитель Председателя Правления АО «Фонд развития промышленности». С 13 октября 2023 года по настоящее время – Председатель Правления АО «Фонд развития промышленности». С 13 октября 2023 года по настоящее время – член Совета директоров АО «Фонд развития промышленности».
Член Совета директоров: <b>Омаров Бахытжан Байдилдаевич</b> 28 апреля 1977 года	С 03 мая 2023 года по 24 ноября 2023 года – Заместитель Председателя Правления АО «Банк Развития Казахстана». С 1 апреля 2019 года -Управляющий директор АО «Банк Развития Казахстана».
Независимый директор <b>Маканов Еркнат Казкенович</b> 8 ноября 1981 года	С 20 марта 2015 года по 27 октября 2023 года – занимал должности заместителя директора Исполнительной дирекции, директора Исполнительной дирекции, советника председателя Правления, заместителя председателя Правления ОЮЛ «Союз машиностроителей Казахстана». С 27 октября 2023 года избран независимым директором и членом Совета директоров АО «Фонд развития промышленности».
Независимый директор: <b>Алькенов Мурат Асигатович</b> 30 августа 1976 года	С 30 сентября 2019 года по настоящее время – член Совета директоров - независимый директор АО «Фонд развития промышленности».
Независимый директор: <b>Джайлаубекова Айгуль Акешаевна</b> 22 мая 1971 года	С 30 сентября 2020 года по настоящее время – член Совета директоров - независимый директор АО «Фонд развития промышленности». С 27 сентября 2021 года по настоящее время – неисполнительный директор Совета Директоров образовательного холдинга Global University Systems Holding B.V.

Членам Совета директоров Эмитента не принадлежат акции Эмитента и его дочерних и зависимых компаний.

<b>Наименование органов Эмитента</b>	<b>Вознаграждение и бонусы, выплаченные за период с 01 января 2023 года по 31 декабря 2023 года, тыс. тенге</b>
<b>Члены Совета Директоров за 2023 год</b>	<b>19 671</b>

## 15. Коллегиальный исполнительный орган эмитента

<b>Фамилия, имя, отчество (при его наличии) и дата рождения каждого члена коллегиального исполнительного органа</b>	<b>Сведения о трудовой деятельности каждого члена коллегиального исполнительного органа за последние 3 (три) года и в настоящее время, в хронологическом порядке, и их полномочия</b>
<p>Председатель Правления: <b>Гаппаров Ринат Эдуардович</b> 18 апреля 1971 года</p>	<p>С 04 октября 2016 года по 12 октября 2023 года – Заместитель Председателя Правления АО «Фонд развития промышленности». С 13 октября 2023 года по настоящее время – Председатель Правления АО «Фонд развития промышленности».</p> <p>Полномочия:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– организует выполнение решений Единственного акционера, Совета директоров, Правления;</li> <li>– без доверенности действует от имени Эмитента в его отношениях с третьими лицами</li> <li>– выдает доверенности на право представления Эмитента в его отношениях с третьими лицами</li> <li>– созывает заседания Правления и представляет на рассмотрение необходимые материалы;</li> <li>– осуществляет прием, перемещение и увольнение работников Эмитента (за исключением случаев, установленных законодательством Республики Казахстан, Уставом), применяет к ним меры поощрения и налагает дисциплинарные взыскания, устанавливает размеры должностных окладов работников Эмитента а и персональных надбавок к окладам в соответствии со штатным расписанием Эмитента, определяет размеры премий работников Эмитента в соответствии с внутренними актами Эмитента, за исключением работников, решение вопросов оплаты труда и иных вознаграждений которых отнесено к исключительной компетенции Совета директоров;</li> <li>– в случае своего отсутствия, возлагает исполнение своих обязанностей на одного из членов Правления;</li> <li>– принимает решения об открытии, закрытии Эмитентом банковских счетов путем заключения, изменения, прекращения договоров банковского счета/вклада или возлагает исполнение данной обязанности на одного из членов Правления;</li> <li>– заключает договоры (соглашения) по вопросам конфиденциальности, неразглашения информации Компании, взаимного сотрудничества и совершает иные сделки от имени Эмитента в соответствии с законодательством Республики Казахстан, Уставом, внутренними актами Эмитента, а также решениями Единственного акционера, Совета директоров, Правления;</li> <li>– взаимодействует с председателем Совета директоров по вопросам текущей деятельности Эмитента;</li> <li>– отчитывается перед Советом директоров в соответствии с законодательством, Уставом и внутренними актами Эмитента;</li> <li>– осуществляет иные функции, определенные Уставом, решениями Единственного акционера, Совета директоров, положением о Правлении и иными внутренними актами Эмитента.</li> </ul>

Член Правления:  
**Ибрашева Жанар Шатырхановна**  
31 марта 1979 года

С 04 октября 2016 года по настоящее время – Заместитель  
Председателя Правления АО «Фонд развития промышленности».

Полномочия:

- организует взаимодействие структурных подразделений по вопросам своей компетенции и непосредственно организует, контролирует, координирует и руководит деятельностью;
- контролирует финансовые вопросы деятельности Эмитента, вопросы организации бухгалтерского, налогового учетов и предоставления отчетности, взаимодействия с аудиторскими организациями (внешними аудиторами) по аудиту финансовой отчетности;
- осуществляет контроль процесса по исполнению бюджета;
- организует предоставление отчетов об исполнении бюджета;
- организует и координирует вопросы по реализации учетной политики;
- организует и осуществляет учет и контроль по переводным операциям, включая платежи по лизинговым сделкам, инвестиционным проектам и платежам в бюджет, по составлению налоговой и бухгалтерской отчетности;
- обеспечивает подготовку и координацию процесса по предоставлению сведений, информации для составления финансовой отчетности на консолидированной основе;
- организует, координирует и контролирует вопросы исламского фондирования;
- осуществляет взаимодействие с внешними независимыми экспертами по принципам исламского финансирования;
- координирует и контролирует процесс подготовки отчетности и информации для уполномоченного государственного органа по вопросам размещения и обращения ценных бумаг Эмитента (за исключением акций Эмитента);
- организует, координирует и контролирует подготовку информации в рамках экспертизы лизинговых сделок, инвестиционных проектов относительно определения базы фондирования;
- координирует и контролирует процесс разработки и подготовки документов по выпуску и размещению акций, а также другой отчетности и информации, в частности, связанной с вопросами аффилированных лиц и акционеров.
- обеспечивает развитие сотрудничества с зарубежными страховыми экспортными агентствами и финансовыми институтами;
- представляет интересы Эмитента по вопросам своей компетенции в отношениях с государственными органами, юридическими и физическими лицами.

Член Правления:  
**Зейнешева Зульфия Хамзаевна**  
16 июня 1975 года

С 03 февраля 2016 года по 06 апреля 2021 года - директор  
Департамента кредитных рисков АО «Банк Развития Казахстана».  
С 07 апреля 2021 года по 03 октября 2022 года –Управляющий  
директор АО «Банк Развития Казахстана».  
С 04 октября 2022 года по настоящее время – Заместитель  
Председателя Правления АО «Фонд развития промышленности».

Полномочия:

- организует обеспечение внутреннего контроля за полной  
исполнения процедур, необходимых для надлежащего

формирования документов, составляющих досье лизинговых сделок, инвестиционных проектов и заемных операций;

- организует обеспечение сохранности досье лизинговых сделок, инвестиционных проектов и заемных операций и документов в соответствии с требованиями внутренних актов Общества;
- организует, координирует и контролирует по вопросам процесса мониторинга сигналов раннего оповещения по лизинговым сделкам, инвестиционным проектам, заемным операциям;
- организует предоставление информации, направление запросов и получение кредитных отчетов с кредитного бюро;
- организует, координирует и контролирует за подготовкой заключений в рамках комплексной экспертизы лизинговых сделок, инвестиционных проектов, заемных операций, в части определения расчета достаточности обеспечения и мониторинга стоимости предметов лизинга/залога, а также проведения экспертизы заключений внешних экспертов по оценке предметов лизинга/залога;
- организует обеспечение идентификации, оценки, контроля и мониторинга рисков;
- организует и контролирует по вопросам страхования предметов лизинга/залога;
- представляет интересы Общества по вопросам своей компетенции в отношениях с государственными органами, юридическими и физическими лицами.

Член Правления:

**Приймаков Максим Максимович**  
**31 июля 1986 года**

Со 02 августа 2018 по 30 апреля 2022 года – директор Юридического департамента АО «Фонд развития промышленности».

С 1 мая 2022 года по настоящее время – Заместитель Председателя Правления АО «Фонд развития промышленности».

Полномочия:

- организует взаимодействие структурных подразделений по вопросам своей компетенции;
- обеспечивает организацию и проведение претензионно-исковой работы, взаимодействие с правоохранительными органами и органами исполнительного производства;
- контролирует подготовку заключений в рамках комплексной экспертизы лизинговых сделок, инвестиционных проектов, заемных операций, в части правовой экспертизы по лизинговым сделкам, инвестиционным проектам, заемным операциям;
- контролирует вопросы по работе с проблемными лизинговыми сделками, инвестиционными проектами, заемными операциями, в том числе:
  - а) организация и ведение работы по возврату задолженности лизингополучателей, заемщиков, изъятия предметов лизинга, обращения взыскания на имущество в интересах Эмитента, реализации залогов, предметов лизинга и другого обеспечения по сделкам, а также реструктуризации проблемной лизинговой/заемной задолженности;
  - б) обеспечивает организацию, проведение претензионной и судебной-исковой работы по проблемным лизинговым сделкам, инвестиционным проектам, заемным операциям;

- в) организует выставление, отзыва/приостановления платежных требований, поручений, прямого дебетования банковских счетов;
- организует подготовку и подписание договоров страхования предметов лизинга в рамках проблемных лизинговых сделок, инвестиционных проектов, заемных операций;
- представляет интересы Эмитента по вопросам своей компетенции в отношениях с государственными органами, юридическими и физическими лицами.

Член Правления:  
**Абайдильдин Азат**  
**Талгатбекович**  
**14 января 1982 года**

С 01 июня 2017 года по 30 апреля 2022 года занимал позицию руководителя Проектной дирекции АО «Фонд развития промышленности» (ранее АО «БРК - Лизинг»).

С 01 мая 2022 года по 31 октября 2023 года занимал должность заместителя Председателя Правления, членом правления АО «Жасыл даму» (по экономике и финансам).

**Полномочия:**

Организовывает, координирует и контролирует следующие направления деятельности:

по управлению лизинговым и заемным портфелями Фонда, в том числе:

а) организует поиск, предварительный отбор потенциальных лизингополучателей/заемщиков/проектов;

б) организует, координирует, непосредственно участвует и проводит работу по подготовке необходимых документов для рассмотрения и принятия уполномоченными органами Фонда решений о проведении лизинговой сделки, инвестиционных проектов и заемной операции;

в) организует подготовку и подписание документов и договоров (договоры финансового лизинга, займа, договоров закупок услуг финансового лизинга и иных договоров) в рамках лизинговой сделки, инвестиционных проектов и заемной операции, обеспечивает проведение работы по надлежащему формированию документов, составляющих досье лизинговых сделок, инвестиционных проектов и заемных операций;

г) контролирует подготовку заключений в рамках комплексной экспертизы лизинговых сделок, инвестиционных проектов, заемных операций, в части определения проектных, кредитных и других рисков и мониторинга кредитных рейтингов лизинговых сделок, инвестиционных проектов, заемных операций, реализации договоров финансового лизинга, договоров займа, договоров страхования, договоров о залоге имущества, мониторинг поступления предмета лизинга и иных обязательств лизингополучателя, заемщика и/или продавца (поставщика);

д) организует выставление, отзыва/приостановления платежных требований, поручений,

прямого дебетования банковских счетов, требований по гарантиям/поручительствам;

е) обеспечивает развитие сотрудничества с профессиональными ассоциациями и продавцами (поставщиками);  
представление интересов Фонда по вопросам своей компетенции в отношении с государственными органами, юридическими и физическими лицами.

Членам Правления Эмитента не принадлежат акции Эмитента и его дочерних и зависимых компаний.

Наименование органов Эмитента	Вознаграждение и бонусы, выплаченные за период с 01 января 2023 года по 31 декабря 2023 года, тыс. тенге
Члены Правления	172 945

## 16. Иные органы эмитента

### Комитеты Совета директоров Эмитента

Наименование комитета	Компетенция комитета
Комитет по аудиту	<p>Комитет по аудиту создан в целях повышения эффективности и качества работы Совета директоров посредством подготовки Совету директоров рекомендаций по установлению эффективной системы контроля за финансово-хозяйственной деятельностью общества (в том числе, за полнотой и достоверностью финансовой отчетности), по мониторингу за надежностью и эффективностью системы внутреннего контроля и управления рисками, по контролю за независимостью внешнего и внутреннего аудита и службы комплаенс общества, соблюдения законодательства Республики Казахстан, внутренних актов.</p> <p>В компетенцию комитета по аудиту входит рассмотрение и предоставление рекомендаций совету директоров по следующим вопросам:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) установление эффективной системы контроля за финансово-хозяйственной деятельностью (в т.ч. за полнотой и достоверностью финансовой отчетности, оценка процесса составления финансовой отчетности);</li> <li>2) контроль за независимостью внутреннего аудита;</li> <li>3) контроль за эффективностью внутренних процедур, призванных обеспечивать соблюдение законодательства Республики Казахстан;</li> <li>4) контроль за исполнением рекомендаций внутренних и внешних аудиторов;</li> <li>5) 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;</li> <li>6) предварительное одобрение предполагаемого кандидата для дальнейшего рассмотрения вопроса о его назначении (избрании) на должность члена правления, 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, предшествующих дате его назначения (избрания) в Общество;</li> <li>7) оценка независимости и объективности внешнего аудита, а также</li> </ol>

предварительный анализ заключения аудиторской организации перед представлением его совету директоров;

8) предварительное одобрение и (или) изменение и дополнение: порядка работы службы внутреннего аудита (годовой аудиторский план, карта областей аудита, бюджет службы внутреннего аудита, план профессионального обучения работников службы внутреннего аудита, положения о службе внутреннего аудита, размера и условий оплаты труда и премирования работников службы внутреннего аудита, затраты бюджета на них, а также квалификационных требований к работникам службы внутреннего аудита, обеспечение независимости службы внутреннего аудита;

9) предварительное одобрение порядка работы и комплаенс-программы (годовой план) службы комплаенс, положения службы комплаенс, размер и условия оплаты труда и премирования работников службы комплаенс, затраты бюджета на них, а также квалификационные требования к работникам службы комплаенс, обеспечивает независимость службы комплаенс;

10) предварительное одобрение в установленном порядке структуры, штатной численности службы внутреннего аудита и службы комплаенс, кандидатуры руководителя и иного работника службы внутреннего аудита, службы комплаенс, а также решение о досрочном прекращении их полномочий;

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

12) предварительное одобрение политики и процедур внутреннего аудита;

13) проведение в установленном порядке оценки деятельности службы внутреннего аудита (эффективности функции внутреннего аудита), предварительное рассмотрение карты ключевых показателей деятельности руководителя и работников службы внутреннего аудита, отчетов по исполнению ключевых показателей деятельности (карты КПД) службы внутреннего аудита и ее работников, службы комплаенс;

14) рассмотрение результатов оценки и качества выполнения разработанных мероприятий (корректирующих действий) по совершенствованию системы внутреннего контроля и управления рисками, корпоративного управления, в рамках отчетов службы внутреннего аудита»;

15) рассмотрение отчета по результатам внешней оценки качества деятельности службы внутреннего аудита, проведенной внешним аудитором, плана мероприятий, отчета по исполнению плана мероприятий;

16) 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;

17) предварительное рассмотрение вопросов по выплате дивидендов и порядку распределения чистого дохода Общества;

18) рассмотрение вопросов, связанных с исполнением документов в области корпоративного управления с вынесением рекомендаций совету директоров;

19) выработка предложений по процедуре «горячей линии».

посредством которой работники могут на конфиденциальной основе или анонимно обращаться с информацией о предполагаемых нарушениях законодательства или злоупотреблениях, в т.ч. касающихся полноты и достоверности финансовой отчетности, внутреннего контроля и управления рисками и этическим вопросам, а также предложения по порядку рассмотрения и реагирования на такие обращения;

20) предварительное одобрение отчетов о работе службы комплаенс, контроле за комплаенс-риском и оценке деятельности службы комплаенс, а также годового плана повышения квалификации руководителя и работников службы комплаенс, изменения и (или) дополнения в него (при подотчетности совету директоров);

21) оценка эффективности внутренних процедур, призванных обеспечивать соблюдение законодательства Республики Казахстан;

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

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

24) анализ случаев неправомерных действий в отношении собственности Общества и оценка адекватности принятых правлением мер по предупреждению неправомерных действий в отношении собственности Общества;

25) выработка рекомендации совету директоров по определению размера оплаты услуг оценщика (при наличии компетенции совета директоров);

26) оценка учетной политики Общества;

27) рассмотрение конфиденциальных обращений работников и должностных лиц Общества о нарушении или неверном исполнении процедур внутреннего контроля или других политик Общества (whistleblowing), 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, комплаенс процедур и финансово хозяйственной отчетности.

Джайлаубекова Айгуль Акешаевна, член Совета директоров АО «Фонд развития промышленности», независимый директор - Председатель комитета;

Алькенов Мурат Асигатович, член Совета директоров АО «Фонд развития промышленности», независимый директор - член комитета;

Елибаев Марат Талгатович, член Совета директоров АО «Фонд развития промышленности» - член комитета.

#### **Комитет по рискам**

Основной целью создания и деятельности Комитета по рискам является повышение эффективности и качества работы Совета директоров посредством подготовки Совету директоров рекомендаций по вопросам выработки приоритетных направлений деятельности (развития), и функционирования адекватной системы управления рисками в обществе, совершенствования и укрепления системы управления рисками.

В компетенцию комитета по рискам входит рассмотрение и предоставление рекомендаций совету директоров по следующим вопросам:



- 1) предварительное рассмотрение отчетности, представляемой комитету в соответствии с внутренними актами Общества;
- 2) контроль за надежностью и эффективностью системы внутреннего контроля и управления рисками;
- 3) предварительное одобрение лимитов, показателей риск-аппетита и уровня толерантности, а также иных показателей и ограничений, подлежащих утверждению советом директоров;
- 4) предварительное одобрение политики и процедур управления комплаенс-рисками;
- 5) рассмотрение предложений и подходов в области автоматизации системы управления рисками;
- 6) обеспечение утверждения/определения регистра рисков, карты рисков.
- 7) контроль за периодическим обновлением и совершенствованием методологии по управлению рисками, выработка рекомендаций по совершенствованию системы управления рисками, обеспечение обучения руководителей и сотрудников методологии управления рисками;
- 8) обеспечение утверждения планов работ в области совершенствования системы управления рисками, в том числе разработку долгосрочных планов развития системы риск-менеджмента и риск-культуры, включая автоматизацию и обучение персонала;
- 9) рассмотрение результатов оценки эффективности системы управления рисками;
- 10) рассмотрение заключений, отчетов в части методологии по управлению рисками;
- 11) рассмотрение информации об операциях, которые могут привести к нарушению установленных лимитов, ковенантов и иных ограничений, к убыткам или потере деловой репутации в результате несоблюдения требований законодательства Республики Казахстан;
- 12) рассмотрение вопросов о финансировании лизинговых проектов, экспортных операций, и иных сделок и предоставлении финансовых инструментов в пределах компетенции совета директоров согласно внутренним актам (при необходимости);
- 13) рассмотрение иных вопросов, связанных с системой внутреннего контроля и системой управления рисками;
- 14) сотрудничество с комитетом совета директоров по аудиту при разработке политик и процедур, связанных с системой внутреннего контроля и системой управления рисками;
- 15) рассмотрение иных вопросов, связанных с системой внутреннего контроля и системой управления рисками, не относящихся к компетенции других комитетов.

Джайлаубекова Айгуль Акешаевна, член Совета директоров АО «Фонд развития промышленности», независимый директор - Председатель комитета;

Алькенов Мурат Асигатович, член Совета директоров АО «Фонд развития промышленности», независимый директор - член комитета;

Елибаев Марат Талгатович, член Совета директоров АО «Фонд развития промышленности» - член комитета

Омаров Бахытжан Байдилдаевич – Управляющий директор АО «Банк Развития Казахстана» - эксперт комитета по рискам (без права голоса).

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

Комитет по кадрам, вознаграждениям и социальным вопросам Совета директоров Эмитента создан для повышения эффективности и качества работы Совета директоров, посредством углубленной проработки и мониторинга вопросов, относящихся к компетенции Совета директоров в сфере кадровой политики, системы назначений и вознаграждений, а также оценки деятельности в целом и в отдельности членов Совета директоров общества, членов правления общества, планирования преемственности председателя и членов правления и оценки корпоративного секретаря.

В компетенцию комитета по кадрам, вознаграждениям и социальным вопросам входит рассмотрение и предоставление рекомендаций совету директоров по следующим вопросам:

1) выработка рекомендаций в отношении кадровой политики, мотивации членов правления Общества, а также корпоративного секретаря, омбудсмана и иностранных специалистов, привлекаемых на работу в Общество (далее – ключевые работники/ключевые должности), в области назначений, оценки и вознаграждения, социальных вопросов (вопросы корпоративной социальной ответственности);

2) предварительная оценка кандидатов на должности членов правления, руководителей служб и их работников, подотчетных совету директоров, за исключением службы внутреннего аудита и службы комплаенс;

3) оценка внутренних актов, регулирующих этические стандарты и правила корпоративного поведения работников, выработка рекомендаций по изменению указанных актов или практик их применения;

4) мониторинг действующих внутренних актов в области подбора, назначений, замещения, прекращения полномочий, мотивации членов правления, корпоративного секретаря (при наличии), в том числе анализ практик, применяемых в сопоставимых организациях, выработка рекомендаций по изменению указанных актов или практик их применения;

5) мониторинг соответствия кадровых политик стратегии развития, его финансовому положению, а также ситуации на рынке труда, выработка рекомендаций по изменению указанных внутренних актов;

6) выработка рекомендаций по проведению корпоративных преобразований в сфере управления персоналом и оплаты труда;

7) выработка рекомендаций по обеспечению преемственности ключевых работников, включая рекомендации по плану замещения и кадровому резерву ключевых работников;

8) оценка состояния кадрового резерва на ключевые должности, в том числе в правление;

9) оценка программ планирования преемственности и формирования кадрового резерва;

10) оценка кандидатов на ключевые должности и формирование рекомендаций по назначению или прекращению полномочий работников служб, подотчетных совету директоров;

11) выработка рекомендаций в отношении условий трудовых договоров с работниками служб, подотчетных совету директоров;

12) предварительное рассмотрение информации о результатах проведенной оценки деятельности совета директоров, членов совета директоров и комитетов за отчетный год и утверждении Плана совершенствования деятельности совета директоров;

13) выработка рекомендаций по принципам и критериям определения размера и условий выплаты вознаграждений и компенсаций ключевым работникам, а также рекомендаций по условиям программ стимулирования работников;

14) выработка рекомендаций по ключевым показателям деятельности для членов правления и предоставление их на утверждение совету директоров;

14-1) рассмотрение не реже одного раза в год отчета омбудсмена о результатах проведенной работы, и оценка результатов его деятельности;

15) проведение регулярной оценки деятельности ключевых работников и предоставление соответствующих рекомендаций совету директоров;

16) мониторинг за обеспечением надлежащего раскрытия информации в отношении вознаграждений и компенсаций членов органов Общества в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан и внутренними актами;

17) рассмотрение иных вопросов, относящихся к компетенции данного комитета.

Алькенов Мурат Асигатович, член Совета директоров АО «Фонд развития промышленности», независимый директор - Председатель комитета;

Джайлаубекова Айгуль Акешаевна, член Совета директоров АО «Фонд развития промышленности», независимый директор - член комитета;

Елибаев Марат Талгатович, член Совета директоров АО «Фонд развития промышленности» - член комитета;

Тыныбаева Алия Алтаевна - Директор Департамента управления человеческими ресурсами АО «Банк Развития Казахстана» - эксперт комитета (без права голоса).

**Комитет по  
стратегическому  
планированию и  
корпоративному развитию**

Комитет по стратегическому планированию и корпоративному развитию Совета директоров Эмитента создан с целью подготовки Совету директоров рекомендаций по вопросам выработки приоритетных направлений деятельности (развития), стратегических целей (стратегии развития), вопросам корпоративного развития, включая вопросы по разработке мероприятий, способствующих повышению эффективности деятельности общества в средней и долгосрочной перспективе, его рентабельной деятельности и устойчивого развития.

В компетенцию комитета по стратегическому планированию и корпоративному развитию входит рассмотрение и предоставление рекомендаций совету директоров по следующим вопросам:

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

2) предварительное рассмотрение и мониторинг Плана развития;

3) 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;

4) предоставление рекомендаций по реализации разработанной стратегии в конкретные планы деятельности, распределения ресурсов, с целью достижения стратегических планов и долгосрочных задач;

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

6) размещение (реализация), в том числе количества размещаемых (реализуемых) акций, в пределах количества объявленных акций, способ и цена их размещения (реализации), за исключением случаев, предусмотренных частями второй и третьей пункта 1 статьи 18 Закона Республики Казахстан «Об акционерных обществах»;

7) принятие решения о выкупе Эмитентом размещенных акций или других ценных бумаг и цене их выкупа;

8) 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, таких как инвестиции;

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

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

11) предварительное рассмотрение целей и мероприятий по их реализации в области устойчивого развития, предварительное рассмотрение внутренних актов в области устойчивого развития, мониторинг соблюдения принципов в области устойчивого развития, оценка достижения целей и ключевых показателей деятельности в области устойчивого развития, подготовка рекомендаций по интеграции устойчивого развития в ключевые процессы;

12) разработка и периодический пересмотр документов, 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;

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

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

15) разработка программы соблюдения Эмитентом требований в области корпоративного управления, в том числе включение вопросов, связанных с корпоративным управлением, в программу введения в должность и повышения квалификации членов совета директоров;

16) контроль за исполнением нормативных актов и решений единственного акционера в области корпоративного управления;

17) сотрудничество с комитетом совета директоров по аудиту 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;

18) рассмотрение отчета о прозрачности и эффективности процессов раскрытия информации;

19) рассмотрение стратегических инвестиционных проектов;

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

Алькенов Мурат Асигатович, член Совета директоров, независимый директор - Председатель комитета;

Джайлаубекова Айгуль Акешаевна, член Совета директоров, независимый директор - член комитета;

Елибаев Марат Талгатович, член Совета директоров – член комитета;

Жанадил Дина Жайлаубаевна, Управляющий директор АО «Банк Развития Казахстана» - эксперт комитета (без права голоса).

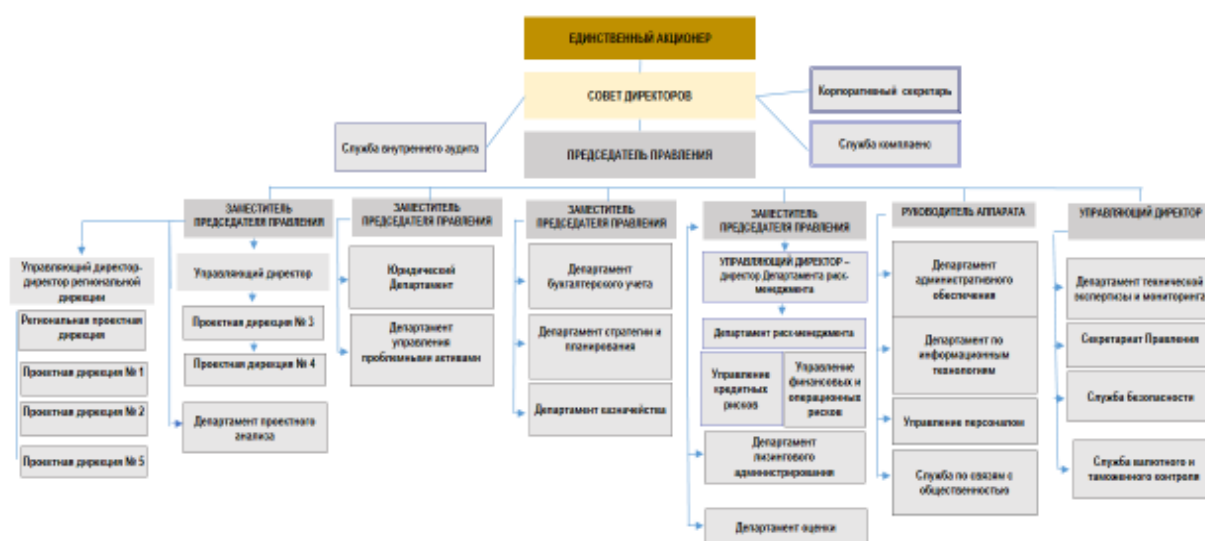
## Служба внутреннего аудита Эмитента

Фамилия, имя, при наличии - отчество и должность сотрудника      Дата вступления в должность

Умбетова Майра Сабитовна,  
Начальник Службы внутреннего аудита

15.03.2023 г.

## Структурные подразделения Эмитента по состоянию на дату составления настоящего инвестиционного меморандума



Наименование структурного подразделения Эмитента	Ф.И.О. руководителя структурного подразделения Эмитента
Руководитель аппарата	Джунусов Н.К.
Корпоративный секретарь	Ботабаева А.С.
Служба внутреннего аудита	Умбетова М.С.
Служба комплаенс	Шарипова Б.С.
Служба безопасности	Распеков М.Б.
Секретариат Правления	Абдукамалова А.О.
Департамент риск-менеджмента	Абильдинов Б.У.
Управление кредитных рисков	Мукашев Д.М.
Управление финансовых и операционных рисков	Досчанов Ф.Б.
Региональная проектная дирекция	Тюлебеков Т.Б.
Проектная дирекция №1	Данбаева А.Б.
Проектная дирекция №2	Ахшанова К.Е.
Проектная дирекция №3	Хамитова А.К.
Проектная дирекция №4	Шалабаев Е.А.

Проектная дирекция №5	Кулбаева Д.Н.
Департамент проектного анализа	Абылкасов Е.Д.
Юридический департамент	Коваленко И.А.
Департамент управления проблемными активами	Баймагамбетов Е.Б.
Департамент бухгалтерского учета	Тулепбергенова А.Ж.
Департамент стратегии и планирования	Муканов Е.Е.
Департамент казначейства	Бекенов А.К.
Департамент лизингового администрирования	Алтаев Е.А.
Департамент оценки	Ежембаев Е.Н.
Департамент технической экспертизы и мониторинга	Ахметбеков Д.М.
Служба валютного и таможенного контроля	Каканов А.М.
Департамент административного обеспечения	Байзаков М.М.
Департамент по информационным технологиям	Хамзабаев А.А.
Управление персоналом	Балгереева Г.Ж.
Служба по связям с общественностью	Токмуханбетова Л.Б.

#### Сведения о численности сотрудников Эмитента по состоянию на 01 апреля 2024 года

Общее количество работников Эмитента	105
Среднесписочная численность работников Эмитента за последние 12 месяцев	102

### Раздел 3. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

#### 17. Отрасль Эмитента

**Описание общих тенденций в отрасли (сфере), в которой Эмитент осуществляет (будет в ближайшей перспективе осуществлять) свою основную деятельность (рыночная позиция Эмитента, масштаб деятельности, география присутствия, диверсификация бизнеса, специализация), и положение Эмитента в данной отрасли.** ФРП создан в целях реализации, совершенствования и повышения эффективности государственной инвестиционной политики посредством лизингового финансирования и кредитования, развития обрабатывающей промышленности, производственной инфраструктуры, также содействия в привлечении внешних и внутренних инвестиций в экономику Казахстана.

Содействие в модернизации и обновлении основных средств предприятий в секторах промышленности и инфраструктуры является миссией Компании.

ФРП, являясь одним из ключевых операторов государственных и правительственных программ, оказывает долгосрочное лизинговое финансирование и кредитование в рамках инвестиционных проектов, лизинговых сделок, заемных операций в приоритетных секторах экономики, определяемой государственными программами, национальными проектами, а также иными решениями Правительства Республики Казахстан.

**Прогноз в отношении будущего развития отрасли (сферы), в которой Эмитент осуществляет (будет в ближайшей перспективе осуществлять) свою основную деятельность.** Лизинг – это долгосрочные инвестиции в будущее. В перспективе, лизинг будет являться одним из ключевых современных механизмов инвестиционной деятельности, стимулирующей переоснащение и модернизацию реального сектора экономики нашей страны.

Рынок финансового лизинга в Казахстане обладает на сегодняшний день большим потенциалом развития, он характеризуется как один из наиболее динамично развивающихся финансовых рынков. Развитие рынка обусловлено высокой степенью износа основных средств, развитием новых производств, и государственной поддержкой.

В соответствии со стратегическими целями Эмитент продолжит выступать в качестве одного из ключевых операторов государственных и правительственных программ. Данная мера приведет к увеличению объемов льготного лизингового финансирования проектов. Кроме того, Эмитентом будут реализовываться узкоотраслевые программы лизингового финансирования с целью обновления техники и оборудования в секторах региональных авиаперевозок, муниципальных пассажирских автоперевозок, автодорожного строительства и для действующих предприятий машиностроительного сектора. Эмитент будет непрерывно вести работу по развитию инструментов лизинга, отвечающих потребностям рынка, в том числе путем реализации мероприятий по совершенствованию законодательства Республики Казахстан и законодательного расширения деятельности Эмитента, предусматривающие использование новых механизмов финансирования.

Одно из ключевых изменений Эмитента – расширение инструментов финансирования, которые теперь будут включать в себя совокупное финансирование, включающее в себя не только лизинг, но и кредитование юридических лиц в рамках инвестиционных проектов.

Для реализации проектов в обрабатывающей промышленности Общество будет осуществлять лизинговое и совокупное финансирование с фокусом на увеличение проектов по производству товаров среднего и верхнего переделов.

Инструмент кредитования юридических лиц позволит заявителям получать лизинговое финансирование и кредитование из одного источника, а также увеличит активность на отечественном рынке лизинга, т.к. будет реализовано фондирование других лизинговых компаний.

## 18. Конкуренты Эмитента

**Сведения об основных конкурентах Эмитента с указанием их наименований и местонахождения, масштаба конкуренции. Легкость или сложность входа в отрасль и выхода из нее, вероятность входа в отрасль новых конкурентов. Степень дифференциации продукции (выполнения работ, оказания услуг) конкурентов (сильно дифференцирована, слабо дифференцирована или практически идентична).**

В настоящее время в Республике Казахстан функционируют около 20 лизинговых компаний. Одной из крупной лизинговой компанией является АО «КазАгроФинанс». При этом, необходимо отметить, что деятельность данных организаций отличается от деятельности Эмитента.

АО «КазАгроФинанс» создано 28 декабря 1999 года в соответствии с постановлением Правительства Республики Казахстан от 24 ноября 1999 года № 1777 «О некоторых вопросах сельского хозяйства» для содействия в решении одной из главных проблем в сельском хозяйстве – обновление технического парка. АО «КазАгроФинанс» с 25 июля 2022 года является дочерней компанией АО «Аграрная кредитная корпорация». В свою очередь Единственным акционером АО «Аграрная кредитная корпорация» является Национальный управляющий холдинг «Байтерек». Для реализации уставных целей АО «КазАгроФинанс» осуществляет деятельность по предоставлению лизинга сельскохозяйственной техники и оборудования. Во всех регионах Казахстана АО «КазАгроФинанс» представлено 14 филиалами, при этом дочерние предприятия отсутствуют.

В отличие от коммерческих лизинговых компаний Эмитент не ставит перед собой цель максимизации прибыли, а ориентировано на инвестирование в проекты, соответствующие целям и направлениям государственных программ.

Сравнение Эмитента с зарубежными лизинговыми компаниями не является целесообразным по причине существенных различий в направлениях деятельности, исходя из приоритетных направлений разных стран. Сравнение с лизинговыми компаниями Казахстана также нецелесообразно, т.к. деятельность Эмитента не направлена на максимизацию прибыли. Эмитент является одним из ключевых операторов государственных и правительственных программ в сфере поддержки бизнеса. Эмитент прежде всего поддерживает проекты, соответствующие критериям экспортоориентированности и инновационности, направленные на развитие и создание в Казахстане конкурентоспособных производств в несырьевых отраслях экономики и инфраструктуры (энергетика, связь, транспорт) имеющих значительный социально-экономический эффект.

Лизинговая деятельность в Казахстане не подлежит лицензированию (за исключением банков). Единого органа, регулирующего рынок лизинговой деятельности, не имеется, по причине которого статистика лизингового рынка в разрезе компаний не ведется. На базе проведенного анализа внешней и внутренней среды представлен обзор основных сильных и слабых сторон Эмитента, возможностей и угроз для достижения стратегических целей.



Сильные стороны	Слабые стороны
<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Лидирующая позиция Общества на рынке лизинга.</li> <li>2. Наличие государственной поддержки и поддержки материнской организации.</li> <li>3. Доступ к недорогим и долгосрочным источникам фондирования.</li> <li>4. Наличие низкопроцентных и долгосрочных лизинговых продуктов в рамках ГПИИР 3 и Госпрограммы «Нұрлы жол».</li> <li>5. Опыт инвестиционной деятельности в финансировании низкорентабельных и долгосрочных проектов в приоритетных отраслях.</li> <li>6. Профессиональный кадровый состав.</li> <li>7. Опыт привлечения займов на международном рынке.</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Непропорциональность штатной численности сотрудников к объему лизингового портфеля Общества.</li> <li>2. Отсутствие филиалов в регионах.</li> <li>3. Отсутствие ассоциации лизинговых компаний, представляющей интересы лизинговых компаний и определяющей тенденции развития рынка лизинга.</li> </ol>
Возможности	Угрозы
<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Совместная реализация проектов с материнской компанией в целях реализации нового этапа государственной индустриальной политики.</li> <li>2. Расширение перечня предоставляемых услуг, предусмотренных в рамках госпрограмм</li> <li>3. Фондирование лизинговых компаний</li> <li>4. Реализация ГЧП проектов в инфраструктурном секторе.</li> <li>5. Софинансирование проектов с банками второго уровня и институтами развития.</li> <li>6. Охват микро, малого и среднего бизнеса через создание совместных предприятий.</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Снижение платежеспособности лизингополучателей в связи с ухудшением общей экономической ситуации.</li> <li>2. Недостаточность и низкий уровень доступности рыночных источников финансирования.</li> </ol>

## 19. Сведения о поставщиках и потребителях Эмитента

**Поставщики, на долю которых приходится 10 и более процентов от общего объема закупок Эмитента (товаров, сырья, материалов, оказанных Эмитенту услуги выполненных работ).** У Эмитента отсутствуют поставщики товаров (работ, услуг), объем товарооборота с которыми (оказываемых работ, услуг которым) составляет 10 (десять) и более процентов от общей стоимости потребляемых Эмитентом товаров (работ, услуг) по состоянию на 31 марта 2024 года.

**Потребители, на долю которых приходится 10 и более процентов от общей выручки от реализации продукции (выполнения работ, оказания услуг) Эмитента.**

По состоянию на 31 марта 2024 года ФРП имеет 6 лизингополучателей или 3 группы связанных лизингополучателей, чистая балансовая стоимость дебиторской задолженности от этих лизингополучателей: 291 762 722 тыс. тенге. До 91% от этой совокупной балансовой стоимости относится к группе АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы» (далее – КТЖ) и компании, коммерчески зависимой от КТЖ, на общую сумму 265 859 407 тыс. тенге.

**Степень зависимости Эмитента от существующих поставщиков и потребителей.** Для осуществления своей деятельности Эмитент приобретает предметы лизинга у различных поставщиков для дальнейшей их передачи в финансовый лизинг лизингополучателям. Выбор продавцов/поставщиков предметов лизинга осуществляется лизингополучателями, в связи с чем степень зависимости оценивается как низкая. Эмитент оказывает долгосрочное лизинговое финансирование и кредитование в рамках лизинговых сделок и инвестиционных проектов/заемных операций. Степенью зависимости от потребителей Эмитент управляет путем диверсификации портфеля проектов, установлением лимитов на контрагентов, через различные инструменты управления финансовым риском.

**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 общем объеме сырья и материалах (работах, услугах), поставляемых (выполняемых, оказываемых) эмитенту, и доля продукции (работ, услуг), реализуемой (выполняемых, оказываемых) Эмитентом на экспорт.** Эмитент осуществляет только предоставление финансирования лизингополучателям и заемщикам Эмитента. Доля предоставленного лизингового финансирования Эмитентом на экспорт составляет менее 0,1% от общего объема портфеля проектов Эмитента.

**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.** У Эмитента отсутствуют указанные сделки.

## **20. Внешние факторы, влияющие на эффективность деятельности Эмитента**

Деятельность Эмитента преимущественно осуществляется в Казахстане. Соответственно, на бизнес оказывают влияние экономика и финансовые рынки Казахстана, которым присущи особенности развивающегося рынка. В целом, на деятельность Эмитента влияют общие макроэкономические факторы.

### **Позитивные факторы:**

- Активная поддержка отраслей обрабатывающей промышленности и инфраструктуры со стороны государства;
- Кредитный рейтинг Эмитента способствует привлечению заемного капитала на выгодных условиях; что способствует предоставлению лизингополучателям долгосрочного лизингового финансирования на более выгодных условиях;
- Стабильный экономический рост.

### **Негативные факторы:**

- Ослабление национальной валюты;
- Недостаток долгосрочного фондирования в тенге на внутреннем рынке.

**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.**

Основными политическими и правовыми факторами, которые могут оказывать влияние на уровень имеющихся возможностей и угроз в деятельности Эмитента являются:

- налоговая политика;

- валютное законодательство;
- будущее и текущее законодательство, регулирующее правила работы в отрасли;
- наличие государственных программ поддержки в отрасли;
- торговая политика;
- возможные ограничения на импорт.

**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).**

Среди экономических факторов, которые в целом, будут определять возможный уровень достижения Эмитентом своих экономических целей можно выделить следующие:

- курсы валют, которые Эмитент использует для расчетов с поставщиками сырья и материалов;
- темпы роста экономики, уровень инфляции и процентные ставки;
- уровень располагаемых доходов населения.

**Технологические факторы, которые предполагают новые возможности и серьезные угрозы для Эмитента.** По мнению Эмитента не имеется технологических факторов, которые способны и предполагают возможную угрозу на его деятельность.

**Климатические и экологические факторы, способные оказать влияние на деятельность Эмитента.** По мнению Эмитента, не имеется климатических и экологических факторов, которые способны оказать влияние на деятельность Эмитента.

## **21. Внутренние факторы, влияющие на эффективность деятельности Эмитента**

**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.** На дату составления настоящего инвестиционного меморандума у Эмитента нет крупных внутригрупповых сделок (стоимость которых составляет 25 и более процентов от общего размера балансовой стоимости активов).

**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.** В 2023 году Обществом осуществлено регулярных капитальных вложений на сумму 201 604 тыс. тенге, в том числе приобретение основных средств на сумму 104 914 тыс. тенге, приобретение нематериальных активов на сумму 96 690 тыс. тенге. Источник финансирования 100% собственные средства. Капитальные вложения осуществлены для поддержания и развития операционной деятельности компании.

## **22. Сведения об участии 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.**

В течение последнего года Эмитент не участвовал в судебных процессах, по результатам которых может произойти прекращения или сужение его деятельности, наложение на него денежных и иных обязательств на сумму не менее эквивалента 1000 (одна тысяча) МРП.

**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.**

В течение последнего года не было административных санкций, наложенных государственными органами и/или судом на Эмитента и его должностных лиц.

**Информацию обо всех действующих мерах надзорного реагирования и санкциях, примененных уполномоченным органом в отношении финансовой организации, с указанием оснований их применения.** По состоянию на 31 марта 2024 года уполномоченный орган по регулированию, контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций и уполномоченный орган по финансовому мониторингу не применял меры надзорного реагирования в отношении Эмитента, являющегося субъектом рынка ценных бумаг и субъектом финансового мониторинга соответственно.

## **23. 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 риск-факторов, влияющие на деятельность Эмитента, можно указать следующие:

- ухудшение макроэкономической ситуации;
- политическая нестабильность;
- ухудшение доступа на внутренний либо внешний рынок долгового капитала;
- ухудшение кредитоспособности клиентов;
- сокращение спроса на лизинговые услуги ввиду ухудшения макроэкономической ситуации.

Эмитент в своей деятельности не использует сырье, а доля потребляемых услуг сторонних организаций в структуре себестоимости незначительна, поэтому риски, связанные с возможным изменением цен на сырье и услуги, отсутствуют, и они не влияют на деятельность Эмитента и на исполнение Эмитентом обязательств по его ценным бумагам. Для управления отраслевыми рисками Эмитент применяет различные инструменты, такие как диверсификация и лимитирование, отраслевые обзоры и анализ отраслевых рисков.

### **Риски, связанные с возможным изменением цен на услуги Эмитента**

Риски, связанные с возможным изменением цен на услуги Эмитента на внутреннем рынке, могут быть обусловлены увеличением стоимости фондирования, что возможно приведет к снижению процентной маржи 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 деятельности и снижению стоимости фондирования.

## Финансовые риски

Управление рисками лежит в основе деятельности Эмитента и является существенным элементом операционной деятельности. Рыночный риск, включающий в себя риск изменения ставок вознаграждения, валютный риск и фондовый риск, а также кредитный риск и риск ликвидности являются основными рисками, с которыми сталкивается Эмитент в процессе осуществления своей деятельности.

Политика по управлению рисками Эмитента нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержен Эмитент, на установление соответствующих лимитов рисков и соответствующих контролей, а также на постоянную оценку уровня рисков и их соответствия установленным лимитам.

Политика и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации, предлагаемых лизинговых продуктов и услуг, и появляющейся лучшей практики.

Совет директоров Эмитента несет ответственность за надлежащее функционирование системы контроля по управлению рисками, за управление ключевыми рисками и одобрение политик и процедур по управлению рисками, а также за одобрение крупных сделок и сделок, в совершении которых Эмитентом имеется заинтересованность.

Правление обеспечивает создание и поддержание функционирования эффективной системы по управлению рисками и создания структуры контроля над рисками, в частности несет ответственность за мониторинг и внедрение мер по снижению рисков, а также следит за тем, чтобы Эмитент осуществлял деятельность в установленных пределах рисков.

Подверженность финансового состояния Эмитента рискам, связанным с неблагоприятным изменением процентных ставок, курса обмена иностранных валют, а также рыночных цен на ценные бумаги и производные финансовые инструменты минимальная, в связи с тем, что: ежегодно устанавливаются показатели по процентному риску, показатели подлежат мониторингу и доводятся до уполномоченных органов Эмитента. Устанавливаются лимиты на валютную позицию, производится расчет VAR по валютам, показатели подлежат мониторингу и доводятся до уполномоченных органов Эмитента. В активах бухгалтерского баланса Эмитента по состоянию на 31 декабря 2023 года нет ценных бумаг и производных финансовых инструментов.

Риски, связанные 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 минимальные в связи с тем, что в обществе предусмотрены внутренние нормативы показателей ликвидности LCR и NCFR показатели, которые подлежат мониторингу и соответствуют установленным значениям.

Кредитный риск - является основным риском, с которым сталкивается Эмитент в процессе осуществления своей деятельности. Основное влияние на финансовую отчетность Эмитента оказывает кредитный риск по лизинговому и кредитному портфелям. Эмитент формирует под этот риск резервы (провизии) под ожидаемые кредитные убытки.

По состоянию на 31 декабря 2023 года провизии составляют 23 283 076 тыс. тенге по финансовой аренде, что составляет 4% от валовой балансовой стоимости и не превышают установленные ограничения по уровню кредитного риска.

## **Рыночный риск**

Рыночный риск заключается в том, что колебания рыночной конъюнктуры, в том числе изменение валютных курсов, ставок вознаграждения и кредитных спредов, могут повлиять на прибыль Эмитента или стоимость имеющихся у нее портфелей финансовых инструментов. К компонентам рыночного риска относятся валютный риск и риск изменения ставок вознаграждения и фондовый риск. Эмитент подвергается рыночному риску в результате открытой рыночной позиции по процентным, валютным, долговым финансовым инструментам, которые зависят от общих и специфических колебаний рыночной конъюнктуры и изменения уровня волатильности рыночных цен.

Эмитент управляет рыночным риском путем идентификации и оценки размера компонентов рыночного риска, установления лимитов по размерам компонентов рыночного риска и проведения регулярного мониторинга их соблюдения.

Методы оценки ключевых рыночных рисков включают:

валютный риск: мониторинг валютной позиции, включающий применение анализа чувствительности изменения курсов валют и влияния на финансовый результат. Величина изменения валютной позиции зависит от вида, применяемого стресс-сценария. Расчет дневного, месячного, годового VaR по историческому методу с применением ковариационно-вариационной матрицы;

процентный риск: мониторинг портфеля ценных бумаг на предмет величины дюрации и объема, включающий изменение доходности до погашения и влияния на финансовый результат. Процентный ГЭП: мониторинг разрывов чувствительных к изменению процентных ставок активов и обязательств, включающий изменение ставки вознаграждения и влияния на финансовый результат. Величина изменения ставки зависит от вида, применяемого стресс-сценария.

## **Риск ликвидности**

Риск ликвидности возникает при несовпадении сроков погашения активов и обязательств, что влияет на обеспеченность Эмитента достаточными ликвидными средствами для того, чтобы своевременно отвечать по своим балансовым и внебалансовым обязательствам. Совпадение и/или контролируемое несовпадение сроков погашения и процентных ставок по активам и обязательствам является основополагающим критерием в управлении финансовыми потоками. Эмитент осуществляет управление ликвидностью с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, достаточных для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения.

Процедуры Эмитента по управлению ликвидностью состоят из:

- прогнозирования денежных потоков в разрезе основных валют и расчета, связанного с данными денежными потоками и необходимого уровня ликвидных активов;
- поддержания диверсифицированной структуры источников финансирования;
- управления концентрацией и структурой заемных средств;
- разработки планов по заемному финансированию;
- обслуживания портфеля высоколиквидных активов, который можно свободно реализовать в качестве защитной меры в случае разрыва кассовой ликвидности;
- разработки резервных планов по поддержанию ликвидности и заданного уровня финансирования;
- осуществления контроля за соответствием балансовых показателей ликвидности Эмитента и его дочерних организаций законодательно установленным нормативам.

Риск потери ликвидности измеряется и контролируется посредством следующих инструментов/аналитических отчетов: регуляторные и договорные нормативы ликвидности; анализ текущих остатков ликвидных средств, планируемых притоков/оттоков ликвидных средств; внутренние коэффициенты ликвидности, включая коэффициенты ликвидности LCR и NSFR; разрывы ликвидности (гэп-анализ).

### **Правовой риск**

Правовые риски подразумевают риски возникновения потерь вследствие несоблюдения Эмитентом требований законодательства Республики Казахстан и в отношении с нерезидентами Республики Казахстан законодательств других государств, а также внутренних правил и процедур.

Методами уменьшения и контроля правовых рисков Эмитента являются проведение мониторинга изменений законодательства уполномоченным структурным подразделением Эмитента, ответственным за правовое обеспечение, которое совместно с заинтересованными структурными подразделениями оценивает влияние изменений на деятельность Эмитента и разрабатывает меры, необходимые для их принятия. Любой документ, который регулирует внутренние процедуры Эмитента или в соответствии с которым у Эмитента возникают обязательства, должен пройти обязательную экспертизу в структурном подразделении, ответственным за правовое обеспечение деятельности Эмитента.

### **Риск потери деловой репутации (репутационный риск)**

Репутационный риск Эмитента означает риск возникновения у Эмитента убытков в результате формирования негативного представления о финансовой устойчивости, финансовом положении Эмитента, качестве его услуг или характере его деятельности в целом, а также в результате снижения доверия целевой аудиторией к деятельности Эмитента.

Управление репутационным риском Эмитента обеспечивается выстроенными системами корпоративного управления, управления рисками и внутреннего контроля. В рамках данных систем утверждены различные внутренние документы, направленные на обеспечение эффективности, транспарентности, подотчетности, высокого уровня деловой этики в отношении внутри Эмитента и с другими заинтересованными сторонами, на повышение доверия общества к деятельности Эмитента, качественную информационно-разъяснительную работу, взаимодействие со СМИ и общественностью.

### **Стратегический риск**

К стратегическому риску относится риск возникновения убытков вследствие изменения или ошибок (недостатков) при определении и реализации стратегии деятельности и развития Эмитента, изменения политической среды, региональной конъюнктуры, отраслевого спада, и других внешних факторов системного характера.

Управление стратегическим риском Эмитента осуществляется путем мониторинга исполнения утвержденных краткосрочных и долгосрочных планов и стратегий, по результатам которого принимаются корректирующие меры, в том числе для отражения изменений во внутренней и внешней среде.

Присущий риск возникновения убытков в результате ошибок (недостатков), допущенных при принятии решений, определяющих стратегию деятельности и развития Эмитента (стратегическое управление) минимизируется путем тщательной проработки управленческих решений на основе предварительного анализа текущей ситуации в

финансовой секторе и перспектив его развития, уровней рисков, действий контрагентов и конкурентов, потребностей клиентов, возможностей кадрового, финансового и технического обеспечения запланированных изменений. Исходя из оценки указанных параметров, Эмитент планирует ряд лизинговых сделок, инвестиционных проектов, заемных операций, количественные и качественные показатели развития.

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 информацию о текущем состоянии Эмитента, приоритетных направлениях деятельности, также Эмитентом осуществляется разработка стратегических планов с дальнейшим контролем реализации данного плана. 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.

### **Страновой риск**

Страновой риск подразумевает риск возникновения у Эмитента убытков в результате неисполнения иностранными контрагентами обязательств из-за экономических, политических, социальных изменений, а также вследствие того, что валюта денежного обязательства может быть недоступна контрагенту из-за особенностей законодательства страны его резидентства.

Эмитент является резидентом Республики Казахстан и осуществляет свою деятельность преимущественно на финансовых рынках Казахстана. Но при этом, поставщиками предметов лизинга могут выступать нерезиденты Республики Казахстан, что в свою очередь влияет на подверженность Эмитента страновому риску по условным требованиям в рамках лизинговых сделок.

Таким образом, основной объем странового риска приходится на финансовые контрагенты, являющиеся нерезидентами Республики Казахстан, возникаемые в рамках лизинговых сделок. При осуществлении операций с резидентами других стран принимается во внимание экономическая ситуация и положение страны, резидентом которой является контрагент и/или в которой осуществляет свою деятельность.

Управление страновым риском осуществляется, главным образом, путем установления лимита кредитного риска на страну, к контрагенту которой у Эмитента возникают финансовые требования. При установлении лимитов учитываются различные показатели, такие как международный рейтинг страны, ее макроэкономические показатели, анализ прошлого опыта взаимодействия с резидентами той или иной страны, текущее состояние и возможные изменения экономической и политической ситуации в стране.

### **Операционный риск**

Операционный риск — вероятность возникновения прямых финансовых потерь, имеющих материально значимое влияние на финансовые показатели Общества, вследствие неадекватных или ошибочных внутренних процессов, действий сотрудников, IT-систем (оборудования) и внешних событий.

Эмитент осуществляет управление операционными рисками в целях оптимизации операционной эффективности, снижения операционных потерь, рационализации расходов,



а также уменьшения времени и повышения адекватности реагирования на события, находящиеся вне контроля.

Инструменты операционного риск-менеджмента позволяют Эмитенту выявлять виды деятельности, наиболее подверженные операционному риску, оценивать и проводить мониторинг убытков Эмитента, вызванных операционными рисками, а также устанавливать соответствующие контроли и разрабатывать превентивные меры для минимизации такого риска.

### **Кредитный риск**

Кредитный риск – это риск финансовых потерь, возникающих в результате неисполнения обязательств контрагентом Эмитента. В ходе осуществления Эмитентом своей деятельности по следующим инструментам, активам и продуктам Эмитента: лизинговые сделки, выданные клиентам (т.е. дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды, авансы, уплаченные по договорам финансовой аренды и активы для передачи по договорам финансовой аренды), займы, выданные банкам второго уровня, лизинговым компаниям, социально-предпринимательским корпорациям и прочим организациям, счета и вклады в банках и других финансовых институтах, дебиторская задолженность по соглашениям «обратного репо», долговые ценные бумаги и прочая дебиторская задолженность подвержены кредитному риску.

В рамках управления кредитным риском, Эмитентом разработан комплекс внутренних актов и установлены регламентированные процедуры управления кредитным риском, включая требования по установлению, соблюдению и мониторингу лимитов, показателей риск-аппетита и уровней толерантности по кредитным рискам.

Кроме того, Эмитент управляет кредитным риском посредством контроля и управления риском концентрации путем установления максимального размера лимита по рискам:

- на одного заемщика и/или группу связанных заемщиков;
- на отрасль;
- на страну.

В рамках обеспечения функционирования эффективного процесса по идентификации, оценке, контролю и мониторингу кредитного риска по кредитному портфелю:

- осуществляется оценка кредитного риска заемщика/лизингополучателя на основании модели внутреннего рейтинга по методологии международного рейтингового агентства Standard&Poor's. При этом, переоценка текущего размера кредитного риска основывается на анализе финансовой отчетности лизингополучателя и гаранта, хода реализации лизинговых сделок, инвестиционных проектов, заемных операций и иной информации по сделке.

- обеспечена многоступенчатая система принятия решений коллегиальными уполномоченными органами (Кредитный комитет, Правление, Комитет по рискам, Совет директоров), согласно внутренним актам Эмитента.

- при одобрении сделок применяются ряд стоп-факторов, предусмотренных внутренними актами Эмитента.

- осуществляется своевременный мониторинг по сделкам, а именно:
  - анализ финансового состояния и платежеспособности заемщика/лизингополучателей на постоянной основе;
  - мониторинг реализации сделки на ежеквартальной основе;
  - плановый комплексный выездной мониторинг сделок;
  - мониторинг платежной дисциплины (по мере наступления сроков погашения);
  - мониторинг ведения досье и исполнения обязательств нефинансового характера;

- мониторинг залогового имущества;
- мониторинг юридической чистоты по сделке.

В рамках управления кредитным риском инвестиционного портфеля на постоянной основе проводится работа по идентификации, оценке, контролю и мониторингу кредитного риска финансового контрагента.

**Раздел 4. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВЫХ УСЛУГАХ, АУДИТОРАХ  
ЭМИТЕНТА****24. Сведения о финансовых услугах**

Полное наименование	Юридические и фактические адреса	Ф.И.О. первого руководителя	Краткое описание оказанных услуг
Республиканское государственное учреждение «Департамент казначейства по городу Астана Комитета казначейства Министерства Финансов Республики Казахстан»	Республика Казахстан, 010000, г. Астана, район Сарыарка, ул. Бейбітшілік, 57	Унербекова Гулжан Маженовна	Корреспондентский счет
Акционерное общество «Банк Развития Казахстана»	Республика Казахстан, Z05T3E2, г. Астана, район Есиль, пр. Мәңгілік Ел, 55а, н.п.15	Елибаев Марат Талгатович	Корреспондентский счет
Акционерное общество «Жилищный строительный сберегательный банк «Отбасы банк»	Республика Казахстан, A05A2X0, г. Алматы, Алмалинский район, пр. Абылай хана, 91	Ибрагимова Ляззат Еркеновна	Корреспондентский счет
Акционерное общество «Altyn Bank» (ДБ China Citic Bank Corporation Ltd)	Республика Казахстан, A05A1B9, г. Алматы, пр. Абая, 109 «В»,	Альменов Марат Беркутбаевич	Корреспондентский счет
Акционерное общество «Народный Банк Казахстана»	Республика Казахстан, A26M3K5, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 40	Шаяхметова Умут Болатхановна	Корреспондентский счет
Акционерное общество «Банк ЦентрКредит»	Республика Казахстан, A25D5G0, г. Алматы, Медеуский район, пр. Аль-Фараби, 38	Владимиров Руслан Владимирович	Корреспондентский счет
Акционерное общество «ForteBank»	Республика Казахстан, 010017, г. Астана, район Есиль, ул. Достык, 8/1	Пирматов Бекжан Олжасевич	Корреспондентский счет
Евразийский Банк Развития	Республика Казахстан, 050051, г. Алматы, пр. Достык, д. 220	Подгузов Николай Радиевич	Корреспондентский счет
Акционерное общество «Bereke Bank»	Республика Казахстан, 050059, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 13/1	Тимченко Андрей Игоревич	Корреспондентский счет
Акционерное общество «Haluk finance»	Республика Казахстан, A05A1B9, г. Алматы, пр. Абая, 109 «В», 5-этаж,	Охонов Фархад Рашидович	Финконсультинг и андеррайтинг

Вместе с тем сообщаем, что для предоставления финансирования клиентам Эмитент осуществляет заимствование от различных банков и других финансовых институтов, включая средства материнской компании. Так, по состоянию на 31 марта 2024 года в заемном портфеле Эмитента доля заемных средств от АО «Банк Развития Казахстана» занимает большую часть.

На дату составления настоящего инвестиционного меморандума Эмитент не совершал крупные сделки с участием вышеуказанных финансовых организаций.

## **25. Сведения об аудиторских организациях**

Аудит финансовой отчетности Эмитента за 2021, 2022 и 2023 годы, осуществлен товариществом с ограниченной ответственностью «КПМГ Аудит» (Казахстан) (сертифицированный аудитор Республики Казахстан – Магомедова М.М., квалификационное свидетельство № МФ-0000594 от 24 мая 2018 года). Лицензия с правом на занятие аудиторской деятельностью по Республике Казахстан № 0000021, выданная Министерством финансов Республики Казахстан от 06 декабря 2006 года. Товарищество с ограниченной ответственностью «КПМГ Аудит» является членом Профессиональной Аудиторской Организации «Палата Аудиторов Республики Казахстан».

Тел.: +7 (717) 298 08 98, электронная почта: MMagomedova@kpmg.ru.

## Раздел 5. ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА

## 26. Финансовая отчетность ФРП

Аудированные отчеты о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 года, 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года

тыс. тенге

	31 декабря 2023 года (аудир.)	31 декабря 2022 года (аудир.)	31 декабря 2021 года (аудир.)
<b>АКТИВЫ</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	485 278 182	547 964 142	235 971 860
Счета и депозиты в банках	30 237 900	30 189 500	25 492 262
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	615 895 386	495 027 848	452 103 716
Налог на добавленную стоимость к возмещению	30 068 580	24 603 961	-
Займы, выданные банкам	9 661 108	9 272 630	-
Займы, выданные лизинговым компаниям	14 369 635	2 934 500	-
Займы, выданные прочим организациям	17 381 056		
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	1 972 500	1 901 362
Авансы, уплаченные по договорам финансовой аренды	471 348 175	239 108 057	166 405 066
Активы, для передачи по договорам финансовой аренды	26 335 102	3 899 344	5 625 927
Основные средства и нематериальные активы	324 123	202 179	132 970
Прочие активы	1 520 119	1 342 384	1 894 536
<b>Итого активов</b>	<b>1 702 419 366</b>	<b>1 356 517 045</b>	<b>889 527 699</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Займы от Материнского банка	499 730 865	332 620 907	335 020 822
Займы от АО «НУХ «Байтерек»	111 441 670	94 772 730	10 880 014
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	4 030 456	6 044 226	20 482 428
Прочие займы	9 021 681	4 423 859	-
Выпущенные долговые ценные бумаг	144 581 626	143 849 884	143 221 587
Авансы, полученные по договорам финансовой аренды	64 901 094	39 826 280	24 078 082
Кредиторская задолженность	14 382 980	9 728 175	2 093 973
Государственные субсидии	490 854 560	517 564 858	215 298 696

<b>Резерв</b>	7 905 228		
Прочие обязательства	1 524 308	2 540 387	1 681 410
<b>Всего обязательств</b>	<b>1 348 374 468</b>	<b>1 151 371 306</b>	<b>752 757 012</b>
<b>КАПИТАЛ</b>			
Акционерный капитал	289 415 658	154 415 658	104 415 658
Дополнительный оплаченный капитал	15 767 336	14 316 998	14 316 998
Резерв изменений справедливой стоимости ценных бумаг	-	(77 788)	(160 022)
Нераспределенная прибыль	48 861 904	36 490 871	18 198 053
<b>Итого собственного капитала</b>	<b>354 044 898</b>	<b>205 145 739</b>	<b>136 770 687</b>
<b>Итого обязательств и капитала</b>	<b>1 702 419 366</b>	<b>1 356 517 045</b>	<b>889 527 699</b>

**Аудированные отчеты о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за годы, закончившиеся 31 декабря 2023 года, 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года**

*тыс. тенге (если не указано иное)*

	2023 год (аудир.)	2022 год (аудир.)	2021 год (аудир.)
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	32 276 670	24 415 892	11 131 391
Прочие процентные доходы	58 873 568	45 714 238	36 378 097
Процентные расходы	(53 852 918)	(41 405 392)	(31 230 271)
<b>Чистый процентный доход</b>	<b>37 297 320</b>	<b>28 724 738</b>	<b>16 279 217</b>
Чистая прибыль/ (убыток) от операций с иностранной валютой	(1 847 384)	(408 176)	(1 090 185)
Чистая прибыль/ (убыток) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	(866 611)	(1 195 613)
Убыток от прекращения признания дебиторской задолженности по финансовой аренде	-	-	-
Прочие доходы/(расходы), нетто	(6 115 103)	586 241	80 913
<b>Доход от операционной деятельности</b>	<b>29 334 833</b>	<b>28 036 192</b>	<b>14 074 332</b>
Кредитные убытки по долговым финансовым активам и дебиторской задолженности по финансовой аренде	(117 047)	(1 919 382)	(3 283 590)

Прочие доходы/ (убытки) от обесценения	(17 286)	825 942	(312 720)
Общие административные расходы	(2 459 357)	(1 856 807)	(1 507 264)
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>26 741 143</b>	<b>25 085 945</b>	<b>8 970 758</b>
Экономия/ (Расход) по подоходному налогу	(3 173 648)	(2 693 021)	(770 546)
<b>Прибыль/ (убыток) за период/год</b>	<b>23 567 495</b>	<b>22 392 924</b>	<b>8 200 212</b>
Прочий совокупный доход		–	–
<i>Статьи, которые были или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>		–	–
Резерв изменений справедливой стоимости (долговые инструменты):		–	–
- Чистое изменение справедливой стоимости долговых ценных бумаг	77 788	82 234	83 787
<b>Итого прочего совокупного дохода/ (убытка) за период</b>	<b>77 788</b>	<b>82 234</b>	<b>83 787</b>
Общий совокупный доход/ убыток за период	<b>23 645 283</b>	<b>22 475 158</b>	<b>8 283 999</b>

### Аудированные отчеты о движении денежных средств за годы, закончившиеся 31 декабря 2023 года, 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года

тыс. тенге

	2023 год (аудир.)	2022 год (аудир.)	2021 год (аудир.)
Процентное вознаграждение полученное	75 533 980	65 630 188	49 618 232
Процентное вознаграждение выплаченное	(40 804 537)	(39 885 622)	(27 221 107)
Чистые (выплаты)/ поступления по операциям с иностранной валютой	(1 984 266)	(1 986 367)	(552 496)
Чистые поступления по операциями со встроенными производными финансовыми инструментами	-	15 413	155 022
Прочие поступления/ (выплаты), нетто	271 823	522 911	200 196
Общие административные выплаты	(2 119 112)	(1 418 318)	(1 287 239)
<b>Потоки денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств</b>	<b>30 897 888</b>	<b>22 878 205</b>	<b>20 912 608</b>
Счета и вклады в банках и других финансовых институтах	1 356	(4 456 662)	(8 635 709)
Займы, выданные банкам	-	(100 000 000)	-

Займы, выданные лизинговым компаниям	(28 000 000)	(30 000 000)–	-
Займы, выданные прочим организациям	(24 702 186)	-	-
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	89 171 604	69 299 551	44 694 069
Налог на добавленную стоимость к возмещению	(98 607)	(114 854)	
Авансы, выданные по договорам финансовой аренды	(461 081 780)	(198 927 441)	(194 893 325)
Прочие активы	(994 742)	(1 256 637)	(106 253)
Авансы, полученные по договорам финансовой аренды	44 203 360	32 620 427	14 422 446
Кредиторская задолженность	(10 363 552)	(13 234 578)	(14 859 908)
Прочие обязательства	1 899 084	296 916	(314 027)
<b>Чистое использование денежных средств в операционной деятельности до налогообложения</b>	<b>(359 067 575)</b>	<b>(222 895 073)</b>	<b>(138 780 099)</b>
Подходный налог уплаченный	(3 536 232)	(2 693 021)	(1 398 371)
<b>Использование денежных средств в операционной деятельности</b>	<b>(362 603 807)</b>	<b>(225 588 094)</b>	<b>(140 178 470)</b>
Приобретение основных средств и нематериальных активов, инвестиционного имущества и прочих внеоборотных средств	(218 404)	(130 549)	(92 217)
Продажа основных средств и нематериальных активов		-	-
Поступление от продажи и погашения долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	2 000 000–	-	-
<b>Поступление/ (использование) денежных средств от инвестиционной деятельности</b>	<b>1 781 596</b>	<b>(130 549)</b>	<b>(92 217)</b>
Вклад в уставный капитал	135 000 000	50 000 000	12 286 000
Выпущенные долговые ценные бумаги		-	100 000 000
Погашение займов от Материнского банка	(20 372 272)–	(21 086 491)	(16 135 042)
Займы, полученные от Материнского банка	162 354 976	5 300 000	
Займы, полученные от АО «НУХ «Байтерек»	14 400 000	361 698 898	40 000 000
Займы, полученные от АО «Жасыл Даму»	20 000 000	160 000 000–	-
Займы, полученные от прочих финансовых институтов	-	-	-
Погашение займов банков и прочих финансовых институтов	(1 949 465)	(12 179 110)	(4 196 478)



Оплата обязательств по аренде	(217 980)	(210 507)	(196 855)
Дивиденды и прочие выплаты акционеру	(11 196 462)	(4 100 106)	-
<b>Поступление денежных средств от финансовой деятельности</b>	<b>298 018 797</b>	<b>539 422 684</b>	<b>232 657 625</b>
<b>Чистое увеличение/ (-) уменьшение денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>(62 803 414)</b>	<b>313 704 041</b>	<b>92 386 938</b>
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты	120 512	(1 711 934)	(16 023)
Влияние изменений величины ожидаемых кредитных убытков на величину денежных средств и их эквиваленты	(3 058)	175	(56 346)
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало периода</b>	<b>547 964 142</b>	<b>235 971 860</b>	<b>143 657 290</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>	<b>485 278 182</b>	<b>547 964 142</b>	<b>235 971 860</b>

**Аудированные отчеты об изменениях в капитале за годы, закончившиеся 31 декабря 2023 года, 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года**

	Акционерный капитал	Резервный капитал	Резерв хеджирования	Резерв по переоценке финансовых активов, реклассифицированных из категории «долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход» в категорию «займы, оцениваемые по амортизированной стоимости», тыс. тенге	Резерв изменений справедливой стоимости долговых ценных бумаг	Дополнительный оплаченный капитал, тыс. тенге	Нераспределенная прибыль / (Накопленные убытки), тыс. тенге	Итого собственного капитала, тыс. тенге
<b>Остаток на 01 января 2021 года</b>	<b>92 129 658</b>				<b>(243 809)</b>	<b>11 805 699</b>	<b>9 997 841</b>	<b>113 689 389</b>
Прибыль за период							8 200 212	8 200 212
Чистое изменение справедливой стоимости долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход					83 787			83 787
Всего прочего совокупного дохода					83 787			83 787
Всего совокупного дохода за год					83 787		8 200 212	8 283 999
Выпуск акций	12 286 000							12 286 000
Дисконт по выпущенным долговым ценным бумагам, за вычетом налогов в размере 627 825 тысяч тенге						2 511 299		2 511 299
<b>Остаток на 31 декабря 2021 года</b>	<b>104 415 658</b>				<b>(160 022)</b>	<b>14 316 998</b>	<b>18 198 053</b>	<b>136 770 687</b>

<b>Остаток на 01 января 2022 года</b>	<b>104 415 658</b>	<b>(160 022)</b>	<b>14 316 998</b>	<b>18 198 053</b>	<b>136 770 687</b>
Прибыль за период				22 392 924	22 392 924
Чистое изменение справедливой стоимости долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		82 234			82 234
<b>Всего прочего совокупного дохода</b>		<b>82 234</b>			<b>82 234</b>
<b>Всего совокупного дохода за год</b>		<b>82 234</b>		<b>22 392 924</b>	<b>22 475 158</b>
Выпуск акций	50 000 000				50 000 000
Дивиденды объявленные и выплаченные				(4 100 106)	(4 100 106)
<b>Остаток на 31 декабря 2022 года</b>	<b>154 415 658</b>	<b>(77 788)</b>	<b>14 316 998</b>	<b>36 490 871</b>	<b>205 145 739</b>
<b>Остаток на 01 января 2023 года</b>	<b>154 415 658</b>	<b>(77 788)</b>	<b>14 316 998</b>	<b>36 490 871</b>	<b>205 145 739</b>
Прибыль за период				23,567,495	23,567,495
Чистое изменение справедливой стоимости долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		77 788			77 788
<b>Всего прочего совокупного дохода</b>		<b>77 788</b>			<b>77 788</b>
<b>Всего совокупного дохода за год</b>		<b>77 788</b>		<b>23 567 495</b>	<b>23 645 283</b>
Выпуск акций	135 000 000				135 000 000
Дивиденды объявленные и выплаченные				(11 196 462)	(11 196 462)
Дисконт по займам от Материнского Банка, за			1 450 338		1 450 338

вычетом налогов в  
размере **1 450 338**  
тыс.тенге

<b>Остаток на 31 декабря 2023 года</b>	<b>289 415 658</b>	<b>15 767 336</b>	<b>48 861 904</b>	<b>354 044 898</b>
--	--------------------	-------------------	-------------------	--------------------

## Раздел 6. РАСШИФРОВКА ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЭМИТЕНТА

### 27. Основные средства и инвестиционная недвижимость

<i>тыс. тенге</i>				
Вид актива	Первоначальная стоимость на дату приобретения	Величина начисленного износа	Остаточная стоимость на 31.12.2023 г.	Процент износа
Офисное и компьютерное оборудование	330 464	204 230	126 234	61,80%
Транспортные средства	10 980	7 845	3 135	71,45%
Прочие основные средства	12 722	11 615	1 107	91,31%
<b>Итого</b>	<b>354 166</b>	<b>223 690</b>	<b>130 476</b>	<b>63,16%</b>

Переоценка основных средств в течение 2021-2023 годов не проводилась.

По состоянию на 31 декабря 2023 года у Эмитента отсутствуют объекты, на которых ведется капитальное строительство (незавершенное капитальное строительство).

### 28. Нематериальные активы

<i>тыс. тенге</i>				
Вид актива	Первоначальная стоимость на дату приобретения	Величина начисленного износа	Остаточная стоимость на 31.12.2023 г.	Процент износа
Программное обеспечение и лицензии на программное обеспечение	377 816	184 169	193 647	48,75%
<b>Итого</b>	<b>377 816</b>	<b>184 169</b>	<b>193 647</b>	<b>48,75%</b>

Переоценка нематериальных активов в течение 2021-2023 годы не проводилась.

### 29. Финансовые активы

<i>тыс. тенге</i>		
Вид финансовых активов	31.12.2023 г.	Доля
Долгосрочные финансовые активы	30 043	15,58%
Краткосрочные финансовые активы	162 848	84,42%
<b>Итого</b>	<b>192 891</b>	<b>100,00%</b>

<i>тыс. тенге</i>		
Вид финансовых активов	31.12.2023 г.	Доля
Финансовые активы в тенге	192 891	100%
Финансовые активы в долларах США		
<b>Итого</b>	<b>192 891</b>	<b>100%</b>

По состоянию на 31 декабря 2023 года Эмитент не имел финансовых активов, на долю которых приходится 5 и более процентов от общей суммы финансовых активов Эмитента.

**30. Займы выданные/ финансовая помощь**

<i>тыс. тенге</i>			
Наименование заемщика	Срок погашения	Валюта займа	Оставшаяся сумма до погашения на 31.12.2023 г.
АО «Банк ЦентрКредит»	30.04.2052	KZT	2 582 539
АО «Евразийский банк»	30.04.2052	KZT	3 228 599
АО «ForteBank»	30.04.2052	KZT	1 216 684
АО «Народный Банк Казахстана»	30.04.2052	KZT	2 633 286
АО «КазАгроФинанс»	07.08.2042	KZT	6 409 199
ТОО «Astana Motors Manufacturing Kazakhstan»	01.07.2038	KZT	14 286 293
ТОО «ТК газоблок»	22.06.2030	KZT	1 190 897
ТОО «Balabi Textile»	07.08.2033	KZT	823 252
ТОО «ТЕННОPARK KZ»	29.08.2032	KZT	700 767
ТОО «KazFeltec»	04.09.2033	KZT	459 847
ТОО «КомТрансЛизинг»	02.11.2028	KZT	2 027 519
ТОО «ТехноЛизинг»	07.11.2028	KZT	1 958 759
АО «Лизинг Групп»	06.12.2028	KZT	1 940 012
Частная компания Merz Leasing Ltd	19.12.2028	KZT	2 034 146
<b>Итого</b>			<b>41 411 799</b>

По состоянию на 31 декабря 2023 года у Эмитента не было просроченных выданных займов.

По состоянию на 31 декабря 2023 года у Эмитента не было выданной финансовой помощи.

**31. Дебиторская задолженность по финансовой аренде**

<i>тыс. тенге</i>	
<b>31.12.2023 г.</b>	
Долгосрочная дебиторская задолженность по финансовой аренде	509 993 991
Краткосрочная дебиторская задолженность по финансовой аренде	105 901 395
<b>Итого</b>	<b>615 895 386</b>

<i>тыс. тенге</i>	
<b>31.12.2023 г.</b>	
Дебиторская задолженность в тенге	639 178 462
Дебиторская задолженность в долларах США	0
Провизии	(23 283 076)
<b>Итого</b>	<b>615 895 386</b>

<i>тыс. тенге</i>				
Наименование дебитора	Валюта	Оставшаяся сумма до погашения на 31.12.2023 г.	Доля	Наличие аффилированности
АО «Пассажирские перевозки»	тенге	180 896 830	14%	Нет
ТОО «KamLitKZ»	тенге	144 919 681	12%	Нет
АО «Қазтеміртранс»	тенге	96 550 872	8%	Нет

ТОО «KamaTyresKZ»	Тенге	65 772 504	5%	Нет
<b>Итого</b>		<b>488 139 886</b>		

По состоянию на 31 декабря 2023 года у Эмитента не было просроченной торговой и прочей дебиторской задолженности.

В следующей таблице представлена информация о просрочке дебиторской задолженности по финансовой аренде, в разрезе стадий кредитного качества по состоянию на 31 декабря 2023 года.

				<i>тыс. тенге</i>
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	<b>Итого</b>
<i>Дебиторская задолженность по финансовой аренде</i>				
- непросроченные	563 042 654	24 942 772	26 452 505	614 437 931
- просроченные на срок менее 30 дней	791 374	2 553 771	3 392 050	6 737 195
- просроченные на срок 30-89 дней		2 330 835	13 312 331	15 643 166
- просроченные на срок 90-360 дней			270 129	270 129
- просроченные на срок более 360 дней			2 090 041	2 090 041
	563 834 028	29 827 378	45 517 056	639 178 462
Оценочный резерв под убытки	(5 113 374)	(2 220 149)	(15 949 553)	(23,283,076)
<b>Итого дебиторской задолженности по финансовой аренде</b>	<b>558 720 654</b>	<b>27 607 229</b>	<b>29 567 503</b>	<b>615 895 386</b>

## 32. Деньги и их эквиваленты, вклады размещенные

Деньги и денежные эквиваленты, размещенные Эмитентом, по состоянию на 31 декабря 2023 года:

			<i>тыс. тенге</i>
Наименование финансовой организации	Сумма на 31.12.2023 г.	Валюта	
АО «Altyn Bank» (ДО АО «Народный Банк Казахстана»)	148	KZT	
АО «Altyn Bank» (ДО АО «Народный Банк Казахстана»)	429	USD	
АО Банк Центр Кредит	101 360	KZT	
АО «Народный Банк Казахстана»	385 147	KZT	
АО «Народный Банк Казахстана»	37	EUR	
РГУ Департамент казначейства по городу Нур-Султану Комитета казначейства МФ РК	4 482 357	KZT	
АО «Отбасы банк»	213 650 422	KZT	
АО «Банк Развития Казахстана»	238 916 895	KZT	

Сделки по операциям Обратное РЕПО	27 549 055
<b>Итого</b>	<b>485 278 182</b>

Вклады, размещенные Эмитентом в банках, по состоянию на 31 декабря 2023 года:

Наименование финансовой организации	Сумма на 31.12.2023 г.	Валюта	тыс. тенге
			Ставка вознаграждения
АО «Банк Развития Казахстана»	30 000 000	KZT	10%

### 33. Прочие активы

По состоянию на 31 декабря 2023 года у Эмитента нет активов в статье прочих активов, составляющих 5 и более процентов от общей суммы активов.

	тыс. тенге		
	2023 год (аудир.)	2022 год (аудир.)	2021 год (аудир.)
<b>Прочие финансовые активы</b>			
Непогашенное вознаграждение и НДС по изъятым предметам лизинга	525 914	562 524	562 524
Возмещаемые расходы, причитающиеся от лизингополучателей	141 035	114 005	14 517
Прочее	60 595	205 929	60 071
<b>Итого прочих финансовых активов</b>	<b>727 544</b>	<b>882 458</b>	<b>637 112</b>
Резерв под убытки	(534 653)	(550 584)	(444 336)
<b>Итого прочих финансовых активов за вычетом резерва под убытки</b>	<b>192 891</b>	<b>331 874</b>	<b>192 776</b>
Изъятное оборудование по договорам аренды	1 788 064	1 370 987	2 610 001
Оборудование, не подлежащее передачи в лизинг	-	323 174	323 174
Активы, полученные по дополнительному обеспечению	212 817	212 817	212 817
Актив в форме права пользования	-	174 085	-
Прочее	129 772	70 495	71 805
<b>Итого прочих нефинансовых активов</b>	<b>2 130 653</b>	<b>2 151 558</b>	<b>3 217 797</b>
Резерв под обесценение	(803 425)	(1 141 048)	(1 516 037)
<b>Итого прочих нефинансовых активов за вычетом резерва под обесценение</b>	<b>1 327 228</b>	<b>1 010 510</b>	<b>1 701 760</b>
<b>Итого прочих активов</b>	<b>1 520 119</b>	<b>1 342 384</b>	<b>1 894 536</b>



**34. Активы, связанные с осуществлением страховой деятельности**

По состоянию на 31 декабря 2023 года у Эмитента нет активов, связанных с осуществлением страховой деятельности.

**35. Уставный капитал**

	<i>тыс. тенге</i>
	<b>31.12.2023 г.</b>
<b>Уставный капитал</b>	<b>289 415 658</b>
- Акционерный капитал	289 415 658

Дивиденды, выплаченные акционерам Эмитента:

	<i>тыс. тенге</i>		
	31.12.2021 г.	31.12.2022 г.	31.12.2023
<b>Общая сумма выплаченных дивидендов, в том числе:</b>	-	4 100 106	11 196 462
- по обыкновенным акциям	-		
- по привилегированным акциям	-	-	
<b>Размер дивиденда на одну акцию</b>	-	<b>3.53</b>	
<b>Валюта выплаты дивидендов</b>	<b>KZT</b>	<b>KZT</b>	<b>KZT</b>

По состоянию на 31 декабря 2023 года у Эмитента 1 253 930 штук объявленных и размещенных обыкновенных акций. Номинальная стоимость и количество обыкновенных акций представлены ниже:

	Количество обыкновенных акций	Номинальная стоимость акции, тенге	Оплаченный капитал, тыс. тенге.
Обыкновенные акции	213 831	50 000	10 691 550
Обыкновенные акции	1	131 973	132
Обыкновенные акции	186 168	61 439	11 437 976
Обыкновенные акции	250 000	100 000	25 000 000
Обыкновенные акции	150 000	100 000	15 000 000
Обыкновенные акции	120 000	100 000	12 000 000
Обыкновенные акции	100 000	100 000	10 000 000
Обыкновенные акции	80 000	100 000	8 000 000
Обыкновенные акции	61 430	200 000	12 286 000
Обыкновенные акции	25 000	2 000 000	50 000 000
Обыкновенные акции	50 000	2 000 000	100 000 000
Обыкновенные акции	10 000	2 000 000	20 000 000
Обыкновенные акции	7 500	2 000 000	15 000 000
<b>Итого на 31.12.2023 г.</b>	<b>1 253 930</b>	-	<b>289 415 658</b>

Все акции Эмитента оплачивались деньгами.

По состоянию на 31 декабря 2023 года Эмитент не выпускал акции, которые не включались в состав его акционерного капитала, не выкупал собственные акции и не имел акций, находящихся в собственности его дочерних организаций.

### 36. Резервный капитал/ прочие виды резервов

По состоянию на 31 декабря 2023 года у Эмитента отсутствует резерв изменений справедливой стоимости долговых ценных бумаг.

### 37. Займы полученные/ полученная финансовая помощь

Полученные Эмитентом займы по состоянию на 31 декабря 2023 года:

<i>тыс. тенге</i>						
Наименование заемодателя	Валюта займа	Сумма полученного займа	Срок погашения	Оставшаяся сумма до погашения	Обеспечение	Ковенанты
АО «Банк Развития Казахстана»	KZT	562 670	28.04.2025	62 519	Без обеспечения	Не предусмотрено
АО «Банк Развития Казахстана»	KZT	4 000 000	05.03.2035	4 000 000	Без обеспечения	Не предусмотрено
АО «Банк Развития Казахстана»	KZT	2 987 869	05.03.2035	2 987 869	Без обеспечения	Не предусмотрено
АО «Банк Развития Казахстана»	KZT	17 500 000	01.08.2026	13 130 000	Без обеспечения	Не предусмотрено
АО «Банк Развития Казахстана»	KZT	10 000 000	27.10.2026	4 000 000	Без обеспечения	Не предусмотрено
АО «Банк Развития Казахстана»	KZT	12 861 805	27.10.2036	11 146 898	Без обеспечения	Не предусмотрено
АО «Банк Развития Казахстана»	KZT	2 500 000	27.10.2026	1 000 000	Без обеспечения	Не предусмотрено
АО «Банк Развития Казахстана»	KZT	17 500 000	28.03.2027	8 166 667	Без обеспечения	Не предусмотрено
АО «Банк Развития Казахстана»	KZT	18 600 000	12.04.2037	17 360 000	Без обеспечения	Не предусмотрено
АО «Банк Развития Казахстана»	KZT	8 836 000	04.09.2032	8 836 000	Без обеспечения	Не предусмотрено
АО «Банк Развития Казахстана»	KZT	8 836 000	04.09.2030	8 836 000	Без обеспечения	Не предусмотрено
АО «Банк Развития Казахстана»	KZT	8 836 000	04.09.2028	8 836 000	Без обеспечения	Не предусмотрено
АО «Банк Развития Казахстана»	KZT	4 375 000	28.03.2027	2 041 667	Без обеспечения	Не предусмотрено
АО «Банк Развития Казахстана»	KZT	1 733 256	06.11.2031	1 733 256	Без обеспечения	Не предусмотрено
АО «Банк Развития Казахстана»	KZT	2 000 000	10.12.2037	2 000 000	Без обеспечения	Не предусмотрено
АО «Банк Развития Казахстана»	KZT	10 000 000	06.04.2027	5 384 615	Без обеспечения	Не предусмотрено

АО «Банк Развития Казахстана»	KZT	2 500 000	06.04.2027	1 346 154	Без обеспечения	Не предусмотрено
АО «Банк Развития Казахстана»	KZT	13 000 000	25.07.2033	12 380 952	Без обеспечения	Не предусмотрено
АО «Банк Развития Казахстана»	KZT	13 000 000	25.07.2033	12 380 952	Без обеспечения	Не предусмотрено
АО «Банк Развития Казахстана»	KZT	20 000 000	10.12.2033	19 047 619	Без обеспечения	Не предусмотрено
АО «Банк Развития Казахстана»	KZT	12 537 182	07.11.2038	12 537 182	Без обеспечения	Не предусмотрено
АО «Банк Развития Казахстана»	KZT	2 000 000	12.04.2037	2 000 000	Без обеспечения	Не предусмотрено
АО «Банк Развития Казахстана»	KZT	27 000 000	07.06.2034	27 000 000	Без обеспечения	Не предусмотрено
АО «Банк Развития Казахстана»	KZT	11 258 978	21.07.2039	11 258 978	Без обеспечения	Не предусмотрено
АО «Банк Развития Казахстана»	KZT	20 000 000	16.08.2034	20 000 000	Без обеспечения	Не предусмотрено
АО «Банк Развития Казахстана»	KZT	14 000 000	14.07.2027	8 166 667	Без обеспечения	Не предусмотрено
АО «Банк Развития Казахстана»	KZT	3 500 000	14.07.2027	2 041 667	Без обеспечения	Не предусмотрено
АО «Банк Развития Казахстана»	KZT	18 741 022	29.11.2039	18 741 022	Без обеспечения	Не предусмотрено
АО «Банк Развития Казахстана»	KZT	6 000 000	27.11.2027	4 000 000	Без обеспечения	Не предусмотрено
АО «Банк Развития Казахстана»	KZT	20 000 000	15.04.2040	20 000 000	Без обеспечения	Не предусмотрено
АО «Банк Развития Казахстана»	KZT	10 000 000	01.06.2035	10 000 000	Без обеспечения	Не предусмотрено
АО «Банк Развития Казахстана»	KZT	10 000 000	15.06.2030	10 000 000	Без обеспечения	Не предусмотрено
АО «Банк Развития Казахстана»	KZT	10 000 000	28.07.2025	10 000 000	Без обеспечения	Не предусмотрено
АО «Банк Развития Казахстана»	KZT	30 000 000	15.09.2040	30 000 000	Без обеспечения	Не предусмотрено
АО «Банк Развития Казахстана»	KZT	20 000 000	03.12.2040	20 000 000	Без обеспечения	Не предусмотрено
АО «Банк Развития Казахстана»	KZT	22 500 000	03.12.2027	18 000 000	Без обеспечения	Не предусмотрено
АО «Банк Развития Казахстана»	KZT	13 700 000	02.12.2035	13 700 000	Без обеспечения	Не предусмотрено
АО «Банк Развития Казахстана»	KZT	10 000 000	20.07.2027	8 888 889	Без обеспечения	Не предусмотрено
АО «Банк Развития Казахстана»	KZT	22 000 000	20.07.2036	22 000 000	Без обеспечения	Не предусмотрено

АО «Банк Развития Казахстана»	KZT	16 000 000	20.07.2041	16 000 000	Без обеспечения	Не предусмотрено
АО «Банк Развития Казахстана»	KZT	14 700 000	05.08.2041	14 700 000	Без обеспечения	Не предусмотрено
АО «Банк Развития Казахстана»	KZT	38 200 000	14.12.2026	38 200 000	Без обеспечения	Не предусмотрено
АО «Банк Развития Казахстана»	KZT	5 300 000	01.12.2042	5 300 000	Без обеспечения	Не предусмотрено
АО «Банк Развития Казахстана»	KZT	10 500 000	09.01.2033	10 500 000	Без обеспечения	Не предусмотрено
АО «Банк Развития Казахстана»	KZT	16 000 000	01.07.2033	16 000 000	Без обеспечения	Не предусмотрено
АО «Банк Развития Казахстана»	KZT	83 500 000	03.02.2024	83 500 000	Без обеспечения	Не предусмотрено
АО «Банк Развития Казахстана»	KZT	9 000 000	01.07.2033	9 000 000	Без обеспечения	Не предусмотрено
АО «Банк Развития Казахстана»	KZT	18 354 976	04.09.2033	18 354 976	Без обеспечения	Не предусмотрено
АО «Банк Развития Казахстана»	KZT	25 000 000	01.07.2033	25 000 000	Без обеспечения	Не предусмотрено
Евразийский банк развития	KZT	7 000 000	25.09.2025	2 800 000	Без обеспечения	Отражено ниже
Евразийский банк развития	KZT	3 000 000	29.09.2025	1 098 929	Без обеспечения	Отражено ниже
АО «НУХ «Байтерек»	KZT	20 000 000	05.08.2041	20 000 000	Без обеспечения	Не предусмотрено
АО «НУХ «Байтерек»	KZT	20 000 000	05.08.2041	20 000 000	Без обеспечения	Не предусмотрено
АО «НУХ «Байтерек»	KZT	46 422 400	10.03.2042	46 422 400	Без обеспечения	Не предусмотрено
АО «НУХ «Байтерек»	KZT	46 776 498	05.05.2042	46 776 498	Без обеспечения	Не предусмотрено
АО «НУХ «Байтерек»	KZT	3 500 000	10.10.2037	3 500 000	Без обеспечения	Не предусмотрено
АО «НУХ «Байтерек»	KZT	10 000 000	10.10.2037	10 000 000	Без обеспечения	Не предусмотрено
АО «НУХ «Байтерек»	KZT	55 000 000	10.10.2042	55 000 000	Без обеспечения	Не предусмотрено
АО «НУХ «Байтерек»	KZT	200 000 000	10.10.2042	200 000 000	Без обеспечения	Не предусмотрено
АО «НУХ «Байтерек»	KZT	14 400 000	20.08.2038	14 400 000	Без обеспечения	Не предусмотрено
АО «Жасыл Даму»	KZT	100 000 000	16.05.2052	100 000 000	Без обеспечения	Не предусмотрено
АО «Жасыл Даму»	KZT	30 000 000	12.08.2042	30 000 000	Без обеспечения	Не предусмотрено

АО «Жасыл Даму»	KZT	30 000 000	16.11.2052	30 000 000	Без обеспечения	Не предусмотрено
АО «Жасыл Даму»	KZT	20 000 000	31.10.2038	20 000 000	Без обеспечения	Не предусмотрено

По состоянию на 31 декабря 2023 года у Эмитента не было просроченных займов.

По состоянию на 31 декабря 2023 года у Эмитента не было полученной финансовой помощи.

По вышеуказанным соглашениям с Евразийским банком развития у Эмитента предусмотрены следующие ковенанты:

Ковенант	Значение
<i>поддерживать как минимум один долгосрочный кредитный рейтинг в иностранной валюте от агентств Fitch Ratings, S&amp;P Global Ratings, Moody's Investors Service</i>	Не менее 1
<i>обеспечивать отсутствие фактов отзыва у Заемщика и/или отказа Заемщика от кредитных рейтингов;</i>	Отсутствие фактов отзыва или отказа от рейтингов
<i>не допускать снижения уровня долгосрочного кредитного рейтинга в иностранной валюте, установленного агентством Fitch Ratings или S&amp;P Global Ratings ниже уровня «BB-» или установленного агентством Moody's Investors Service ниже уровня «Ba3»</i>	Fitch, S&P: не ниже BB-, Moody's: не ниже Ba3
<i>поддерживать уровень чистых инвестиций в лизинг, классифицированных как Стадия 3, ПСКО (в соответствии с МСФО) на уровне не более 15% (пятнадцати процентов) от чистых инвестиций в лизинг до вычета резервов (без учета встроенного производного финансового инструмента)</i>	Не более 15%
<i>поддерживать уровень достаточности капитала (рассчитываемый как отношение собственного капитала Заемщика к активам Заемщика)</i>	Не менее 14%
<i>поддерживать показатель LCR</i>	Не менее 100%
<i>поддерживать показатель NSFR</i>	Не менее 100%
<i>поддерживать показатель «Финансовый долг перед АО «Банк развития Казахстана», Министерством финансов РК, НУХ «Байтерек» (компаниями, входящими в НУХ Байтерек) / Общий финансовый долг», где Общий финансовый долг – задолженность по займам/кредитам и иным долговым инструментам</i>	Не менее 65%

### 38. Выпущенные долговые ценные бумаги

По состоянию на 31 декабря 2023 года следующие выпуски долговых ценных бумаг Эмитента находились в обращении, информация по ним представлена ниже.

#### Первый выпуск облигаций Эмитента

государственный регистрационный номер: ISIN KZ2C00007011;

дата начала обращения: 11 ноября 2020 года;

номинальная стоимость одной ценной бумаги: 1 000 (одна тысяча) тенге;

ставка вознаграждения: 11,8% годовых;

периодичность выплаты вознаграждения: 2 (два) раза в год через каждые 6 (шесть) месяцев с даты начала обращения в течение всего срока обращения;

дата погашения: 11 ноября 2030 года;

количество объявленных ценных бумаг: 50 000 000 (пятьдесят миллионов) облигаций;

количество размещенных ценных бумаг: 50 000 000 (пятьдесят миллионов) облигаций;

общий объем денег, привлеченных от размещения: 50 000 000 000 (пятьдесят миллиардов) тенге;  
доходность при размещении: 11,8% годовых.

#### **Второй выпуск облигаций Эмитента**

государственный регистрационный номер: ISIN KZ2C00007391;

дата начала обращения: 19 марта 2021 года;

ставка вознаграждения: 11,5% годовых;

периодичность выплаты вознаграждения: 2 (два) раза в год через каждые 6 (шесть) месяцев с даты начала обращения в течение всего срока обращения;

дата погашения: 19 марта 2031 года;

количество объявленных ценных бумаг: 50 000 000 (пятьдесят миллионов) облигаций;

количество размещенных ценных бумаг: 50 000 000 (пятьдесят миллионов) облигаций;

общий объем денег, привлеченных от размещения: 50 000 000 000 (пятьдесят миллиардов) тенге;

доходность при размещении: 11,5% годовых.

#### **Третий выпуск облигаций Эмитента**

государственный регистрационный номер: ISIN KZ2C00008217;

дата начала обращения: 12 ноября 2021 года;

номинальная стоимость одной ценной бумаги: 1 000 (одна тысяча) тенге;

ставка вознаграждения: 12,4% годовых;

периодичность выплаты вознаграждения: 2 (два) раза в год через каждые 6 (шесть) месяцев с даты начала обращения в течение всего срока обращения;

дата погашения: 12 ноября 2028 года;

количество объявленных ценных бумаг: 50 000 000 (пятьдесят миллионов) облигаций;

количество размещенных ценных бумаг: 50 000 000 (пятьдесят миллионов) облигаций;

общий объем денег, привлеченных от размещения: 50 000 000 000 (пятьдесят миллиардов) тенге;

доходность при размещении: 12,4% годовых.

### **39. Кредиторская задолженность**

	<i>тыс. тенге</i>
	<b>31.12.2023 г.</b>
Долгосрочная кредиторская задолженность	4 936 155
Краткосрочная кредиторская задолженность	9 446 825
<b>Итого</b>	<b>14 382 980</b>
	<i>тыс. тенге</i>
	<b>31.12.2023 г.</b>
Кредиторская задолженность в тенге	14 284 425
Кредиторская задолженность в долларах США	33 428
Кредиторская задолженность в евро	18 633
Кредиторская задолженность в российских рублях	46 494
<b>Итого</b>	<b>14 382 980</b>

По состоянию на 31 декабря 2023 года у Эмитента отсутствуют кредиторы, доля которых составляет 5% и более от общей суммы кредиторской задолженности.

По состоянию на 31 декабря 2023 года у Эмитента не было просроченной кредиторской задолженности.

#### 40. Привлеченные вклады (применимо для банков второго уровня)

Не применимо. Эмитент не является банком второго уровня.

#### 41. Прочие обязательства

По состоянию на 31 декабря 2023 года у Эмитента нет обязательств в статье прочих обязательств, составляющих 5 и более процентов от общей суммы обязательств Эмитента.

#### 42. Обязательства, связанные с осуществлением страховой деятельности

По состоянию на 31 декабря 2023 года у Эмитента нет обязательств, связанных с осуществлением страховой деятельности.

#### 43. Доходы от основной деятельности (объем реализованной продукции (оказанных услуг, выполненных работ) или процентные доходы)

	<i>тыс. тенге</i>		
	2023 года (аудир.)	2022 год (аудир.)	2021 год (аудир.)
Счета и депозиты в банках и денежные средства и их эквиваленты	30 294 499	23 535 267	11 043 086
Займы, выданные банкам	1 259 659	694 838	-
Займы, выданные лизинговым компаниям	597 044	97 482	-
Займы, выданные прочим организациям	76 356	-	-
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	49 112	88 305	88 305
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	58 873 568	45 714 238	36 378 097
<b>Итого</b>	<b>91 150 238</b>	<b>70 130 130</b>	<b>47 509 488</b>

Географическое распределение основного дохода Эмитента представлено ниже:

	<i>тыс. тенге</i>		
	2023 год (аудир.)	2022 год (аудир.)	2021 год (аудир.)
Республика Казахстан	91 096 386	69 966 033	47 295 632
<b>Республика Азербайджан</b>	<b>53 852</b>	<b>164 097</b>	<b>213 856</b>
<b>Итого</b>	<b>91 150 238</b>	<b>70 130 130</b>	<b>47 509 488</b>

Основные факторы, которые позитивно влияли на объемы реализованной Эмитентом продукции (оказанных услуг, выполненных работ) в течение рассматриваемого периода,

включают увеличение за счет финансирования лизингополучателей, прочих организаций, увеличение доходов от операций обратное РЕПО. А негативные факторы отсутствуют.

Эмитент предпринимает такие меры для роста доходов от реализации продукции (оказания услуг, выполнения, работ), как развитие сектора промышленности через лизинговое финансирование и кредитование.

#### **44. Расходы от основной деятельности (себестоимость реализованной продукции (оказанных услуг, выполненных работ) или процентные расходы)**

тыс. тенге

	2023 год (аудир.)	2022 год (аудир.)	2021 год (аудир.)
Займы от Материнского банка	(31 759 384)	(21 377 129)	(17 013 217)
Займы от АО «НУХ «Байтерек»	(2 247 681)	(200 396)	(17 250)
Прочие займы	(638 344)	(254 884)	
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	(613 651)	(1 062 368)	(2 492 664)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(18 581 742)	(18 478 297)	(11 676 985)
Гарантии от Материнского банка	-	(3 910)	(22 208)
Обязательства по аренде	(12 116)	(28 408)	(7 947)
<b>Итого</b>	<b>(53 852 918)</b>	<b>(41 405 392)</b>	<b>(31 230 271)</b>

Основные факторы, которые повлияли на рост себестоимости реализованной Эмитентом продукции (оказанных услуг, выполненных работ) в течение рассматриваемого периода, включают увеличение в связи с получением заемных средств от АО «Банк Развития Казахстана» и АО «НУХ «Байтерек».

А факторы, которые повлияли на снижение себестоимости реализованной Эмитентом продукции (оказанных услуг, выполненных работ), включают плановые погашения по займам.

Эмитент осуществляет своевременное погашение обязательств по полученным займам и долговым ценным бумагам с целью снижения себестоимости в целом или в расчёте на единицу продукции.

#### **45. Доходы/расходы от финансовой деятельности нефинансовых организаций (процентные доходы/расходы)**

Не применимо. Эмитент не является финансовой организацией.

#### **46. Комиссионные доходы/ расходы**

У Эмитента нет комиссионных доходов/ расходов за 2021-23 гг.



**47. Заработанные премии/произшедшие убытки, за вычетом переданных на перестрахование**

Не применимо. Эмитент не является страховой (перестраховочной) организацией.

**48. Прочие доходы/ расходы, не указанные выше**

тыс. тенге

	2023 год(аудир.)	2022 год (аудир.)	2021 год (аудир.)
<b>Прочие доходы</b>			
Доход от использования государственных субсидий	26 853 283	118 594 612	
Доход от изменений условий договоров финансовой аренды	173 330	1 275 895	
Доходы от оплаты штрафов	265 768	463 835	121 172
Комиссия за заключение договоров купли-продажи предмета лизинга	211 388	163 303	159 155
Доходы от реализации оборудования и залогового имущества	67 627	146 007	68 889
Прочее	77 958	4 077	247
<b>Итого</b>	<b>27 649 354</b>	<b>120 647 729</b>	<b>349 463</b>
<b>Прочие расходы</b>			
Расходы, возникающие при первоначальном признании займов, выданных банкам по ставкам вознаграждения ниже рыночных	-	(91 292 957)	
Расходы, возникающие при первоначальном признании займов, выданных лизинговым компаниям по ставкам вознаграждения ниже рыночных	(16 895 497)	(27 153 266)	
Расходы по оценке обязательств по предоставлению займов по ставке ниже рыночных	(7 905 228)		
Расходы, возникающие при первоначальном признании займов, выданных прочим организациям по ставкам вознаграждения ниже рыночных	(7 264 075)		
Расходы от изменения контрактных условий по займам полученным	(1 581 094)		
Расход от погашения финансового обязательства	-	(1 043 159)	
Расходы, связанные с изменением условий по лизинговым сделкам	-	(479 568)	(147 676)
Расходы, понесенные за лизингополучателей	(35 875)	(69 813)	(68 011)
Прочее	(82 688)	(22 725)	(52 863)
	<b>(33 764 457)</b>	<b>(120 061 488)</b>	<b>(268 550)</b>
<b>Итого прочие доходы, нетто</b>	<b>(6 115 103)</b>	<b>586 241</b>	<b>80 913</b>

## 7. КОЭФФИЦИЕНТЫ ПО ФИНАНСОВЫМ ПОКАЗАТЕЛЯМ ЭМИТЕНТА

### 49. Коэффициенты для нефинансовых организаций.

Не применимо. Эмитент является финансовой организацией.

### 50. Пруденциальные нормативы для финансовых организаций.

На деятельность Эмитента не распространяются пруденциальные нормативы.

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

Не применимо. Эмитент является финансовой организацией.

### 52. Коэффициенты.

Наименование статьи	2021 год (аудир.)	2022 год (аудир.)	2023 год (аудир.)
<b>Коэффициенты ликвидности</b>			
Коэффициент текущей ликвидности	9,66	11,12	5,83
Коэффициент быстрой ликвидности	9,66	11,12	5,83
Коэффициент абсолютной ликвидности	9,39	11,10	5,81
<b>Коэффициенты финансовой устойчивости</b>			
Коэффициент финансового левереджа	5,50	5,61	3,81
Коэффициент маневренности	1,97	2,82	1,46
Коэффициент автономии	0,15	0,15	0,21
<b>Коэффициенты рентабельности</b>			
Рентабельность активов	0,01	0,02	0,01
Рентабельность продаж по чистой прибыли	0,23	0,48	0,39
Рентабельность собственного капитала	0,06	0,11	0,07
<b>Коэффициенты деловой активности</b>			
Коэффициент оборачиваемости оборотных активов	0,17	0,11	0,11
Коэффициент оборачиваемости собственного капитала	0,29	0,27	0,22
Фондоотдача	0,05	0,04	0,04

Заместитель Председателя Правления



Ибрашева Ж.Ш.