



ОТЧЕТ ВНЕШНЕЙ ПРОВЕРКИ В ФОРМАТЕ МНЕНИЯ ВТОРОЙ СТОРОНЫ

НА СООТВЕТСТВИЕ ПОЛИТИКИ В ОБЛАСТИ ГЕНДЕРНОГО
ФИНАНСИРОВАНИЯ АО «МИКРОФИНАНСОВАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ
ОНЛАЙНКАЗФИНАНС»
ПРИНЦИПАМ СОЦИАЛЬНЫХ ОБЛИГАЦИЙ (SOCIAL BOND PRINCIPLES)
МЕЖДУНАРОДНОЙ АССОЦИАЦИИ РЫНКОВ КАПИТАЛА (ICMA)

ОТЧЕТ ВНЕШНЕЙ ПРОВЕРКИ В ФОРМАТЕ МНЕНИЯ ВТОРОЙ СТОРОНЫ

НА СООТВЕТСТВИЕ ПОЛИТИКИ В ОБЛАСТИ ГЕНДЕРНОГО ФИНАНСИРОВАНИЯ АО
«МИКРОФИНАНСОВАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ОНЛАЙНКАЗФИНАНС»
ПРИНЦИПАМ СОЦИАЛЬНЫХ ОБЛИГАЦИЙ (SOCIAL BOND PRINCIPLES)
МЕЖДУНАРОДНОЙ АССОЦИАЦИИ РЫНКОВ КАПИТАЛА (ICMA)

08 февраля 2023 года

КРАТКОЕ РЕЗЮМЕ

Мнение о соответствии/несоответствии политики АО «Микрофинансовая организация ОнлайнКазФинанс» (далее – Компания) в области привлечения гендерного финансирования, в том числе облигаций и кредитов, Принципам социальных облигаций и Принципам социального кредитования.



Мы считаем, что Политика в области гендерного финансирования Компании соответствует Принципам социальных облигаций¹ и Принципам социального кредитования².

Мнение о присвоении степени соответствия от «Отлично» (Высокая) до «Неудовлетворительно» (Низкая).



Согласно результатам оценки, а также в соответствии с «Картой присвоения уровня соответствия Принципам социальных облигаций», мы присвоили степень «Отлично» – АО «МИКРОФИНАНСОВАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ОНЛАЙНКАЗФИНАНС» демонстрирует отличный уровень управления, распределения привлечённых средств, отбора проектов, качества управления привлечёнными средствами, отчётности и раскрытия информации о реализуемых проектах, имеющих социальное значение.

¹ Принципы опубликованы Международной ассоциацией рынков капитала (International Capital Market Association, далее — ICMA)

² Принципы опубликованы Ассоциацией кредитного рынка (Loan Market Association, Asia Pacific Loan Market Association и Loan Syndications & Trading Association, далее — LMA)

ОГЛАВЛЕНИЕ

КРАТКОЕ РЕЗЮМЕ	2
1. МЕТОДОЛОГИЯ	4
2. ОПИСАНИЕ ПОЛИТИКИ В ОБЛАСТИ ГЕНДЕРНОГО ФИНАНСИРОВАНИЯ И ДРУГИХ СТРАТЕГИЧЕСКИХ ДОКУМЕНТОВ КОМПАНИИ В ОБЛАСТИ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ	7
ОБЗОР БИЗНЕСА И ПОЛИТИКА В ОБЛАСТИ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ	7
ПОЛИТИКА КОМПАНИИ В ОБЛАСТИ ГЕНДЕРНОГО ФИНАНСИРОВАНИЯ	8
ИСПОЛЬЗОВАНИЕ СРЕДСТВ.....	9
ПРОЦЕСС ОЦЕНКИ И ОТБОРА ПРОЕКТОВ.....	10
УПРАВЛЕНИЕ СРЕДСТВАМИ	11
ОТЧЕТНОСТЬ	12
3. ОЦЕНКА ПОЛИТИКИ КОМПАНИИ В ОБЛАСТИ ГЕНДЕРНОГО ФИНАНСИРОВАНИЯ И ИНЫХ СМЕЖНЫХ ВНД.....	13
ОБЩАЯ ОЦЕНКА И ОПРЕДЕЛЕНИЕ УРОВНЯ СООТВЕТСТВИЯ ПОЛИТИКИ В ОБЛАСТИ ГЕНДЕРНОГО ФИНАНСИРОВАНИЯ ПРИНЦИПАМ СОЦИАЛЬНЫХ ОБЛИГАЦИЙ И СОЦИАЛЬНОГО КРЕДИТОВАНИЯ	14
ОЦЕНКА КРИТЕРИЯ – ИСПОЛЬЗОВАНИЕ СРЕДСТВ.....	15
ОЦЕНКА КРИТЕРИЯ – ПРОЦЕСС ОЦЕНКИ И ОТБОРА ПРОЕКТОВ.....	15
ОЦЕНКА КРИТЕРИЯ – УПРАВЛЕНИЕ СРЕДСТВАМИ.....	16
ОЦЕНКА КРИТЕРИЯ – ОТЧЕТНОСТЬ И РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ.....	17
ИТОГОВАЯ ВЗВЕШЕННАЯ ОЦЕНКА ПО КРИТЕРИЯМ.....	17
ДОПУЩЕНИЯ И ОГРАНИЧЕНИЯ.....	18

1. МЕТОДОЛОГИЯ

Для оценки соответствия политик компаний в области привлечения социального финансирования и соответствующих им бизнес-процессов, международным принципам социальных облигаций и социального кредитования ЧК «AIFC Green Finance Center Ltd.» (далее – GFC) применяет ряд утвержденных методик в рамках деятельности по проведению Внешней оценки.

В частности, Методология GFC применительно к выпускам облигаций в области устойчивого развития (т.е. зеленых, социальных облигаций и облигаций устойчивого развития) предназначена для формирования Внешней оценки (Second party opinion, или Мнение второй стороны) на соответствие выпусков зеленых, социальных облигаций, облигаций устойчивого развития и других долговых инструментов в области устойчивого развития, в том числе политики эмитентов в области зеленых, социальных облигаций и облигаций устойчивого развития, Принципам зеленых облигаций (Green Bond Principles), Принципам социальных облигаций (Social Bond Principles, далее — ПСО) и Руководящим принципам облигаций устойчивого развития (Sustainability Bond Guidelines). Принципы опубликованы Международной ассоциацией рынков капитала (International Capital Market Association, далее — ICMA).

Применительно к социальному кредитованию отдельная Методология GFC предназначена для выражения независимого мнения (Second Party Opinion) на соответствие займов, в том числе политики заемщиков в области привлечения социального финансирования в виде социальных кредитов, Принципам социального кредитования (Social Loan Principles, далее — ПСК). Принципы опубликованы Ассоциацией кредитного рынка (Loan Market Association, Asia Pacific Loan Market Association и Loan Syndications & Trading Association, далее — LMA).

С учетом полной гармонизации Принципов социальных облигаций и Принципов социального кредитования, установленных вышеуказанными разработчиками международных стандартов, Методики внешней оценки в формате Second Party Opinion GFC применительно к социальным облигациям и социальным займам также носят в высокой степени взаимосогласованный характер. Соответственно, в целях оптимизации процесса оценки политики компании в области социального финансирования, включающего как выпуск облигаций, так и привлечение займов, GFC применяет к указанным инструментам социального финансирования Методологию оценки на соответствие выпусков социальных облигаций и других долговых инструментов в области устойчивого развития GFC Принципам социальных облигаций ICMA, с учетом того, что данная Методология GFC предусматривает более высокий уровень требований по соблюдению международных стандартов применительно к выпуску облигаций. При этом критериальный анализ, предусматриваемый указанной Методикой, будет применен в равной степени к возможным кредитным инструментам.

Подготовка отчета в формате «мнения второй стороны» включает в себя изучение соответствующей документации, регулирующих документов, отчетов и презентаций эмитента, если таковые имеются, а также другой общедоступной информации, которая может служить описанием, детализацией и подтверждением

соответствия процессов по реализации политики компании в отношении социальных облигаций, социальных кредитов и в целом социальных вопросов. Информация, используемая для этих целей, получается путем прямого взаимодействия с эмитентом и/или из любых открытых источников, которые GFC считает достоверными.

В независимой оценке GFC выразит мнение в следующем порядке согласно проведенной оценке по критериям:

1. Мнение о соответствии/несоответствии Политики компании в области социального финансирования Принципам социальных облигаций.

В данном случае предусматривается выполнение пороговых минимальных уровней по всем критериям оценки одновременно для подтверждения нами соответствия Политики компании в области социального финансирования Принципам социальных облигаций.

2. Мнение о присвоении степени соответствия Принципам социальных облигаций от «Отлично» (Высокая) до «Неудовлетворительно» (Низкая).

В данном случае предусматривается оценка путем вычисления взвешенной оценки критерия с учетом его значимости. Данное мнение является дополнительной информацией, и направлено на формирование степени соответствия Принципам социальных облигаций. Согласно методологии GFC, любую степень соответствия, кроме «Неудовлетворительно» (Низкая), следует считать соответствующей Принципам социальных облигаций.

При подготовке Внешней оценки проводится оценка на соответствие четырем критериям:

1. Использование средств;
2. Процесс оценки и отбора проектов;
3. Управление средствами;
4. Отчетность и раскрытие информации.

Каждый критерий оценивается по шкале от «1» до «5». В рамках критерия предусмотрены отдельные показатели (субфакторы). По каждому показателю (субфактору), который оценен как выполненный, присваивается «1» балл, «0,5» балла или «0,25» балла, в зависимости от шкалы оценки критерия. Итоговый балл по каждому критерию формируется как сумма баллов по показателям (субфакторам). Таблицы формирования оценки критерия, а также таблицы соотношения суммы баллов и оценки приводятся в Методологии GFC по каждому критерию.

Для выражения положительного мнения о соответствии Политики компании в области социального финансирования Принципам социальных облигаций Методологией предусмотрено пороговое значение оценки критерия, которое должно быть не менее «3». В случае невыполнения данного условия мы заключаем, что Политика эмитента в области социальных облигаций не соответствует Принципам социальных облигаций, и нами будет выражено соответствующее мнение.

Для выражения мнения о степени соответствия Принципам от «Отлично» (Высокая) до «Неудовлетворительно» (Низкая) применяется следующий алгоритм

расчета оценок критериев. Производится расчет взвешенной оценки критерия путем умножения оценки критерия и его веса (значимости). Нами принято, что значимость каждого критерия оценки соответствует следующему весу в совокупной оценке:

Критерий	Вес (значимость) в совокупной оценке:
Использование средств	45%
Процесс оценки и отбора проектов	20%
Управление средствами	15%
Отчётность и раскрытие информации	20%

Карта присвоения уровня соответствия Принципам зеленых облигаций/Принципам социальных облигаций или Руководящим принципам облигаций в области устойчивого развития согласно Методологии GFC

Пороговая оценка в баллах	Оценка	Определения
Высокая >4,5	Отлично	Средства от эмиссии зеленых облигаций/социальных облигаций/облигаций устойчивого развития с очень высокой вероятностью будут направлены на реализацию зеленых/социальных проектов/проектов в области устойчивого развития, соответственно. Эмитент облигаций демонстрирует отличный уровень управления, распределения привлечённых средств, отбора проектов, качества управления привлечёнными средствами, отчётности и раскрытия информации о реализуемых проектах, имеющих экологическое и/или социальное значение
Средняя 3,5-4,5	Хорошо	Средства от эмиссии зеленых облигаций/социальных облигаций/облигаций устойчивого развития с высокой вероятностью будут направлены на реализацию зеленых/социальных проектов/проектов в области устойчивого развития, соответственно. Эмитент облигаций демонстрирует хороший уровень управления, распределения привлечённых средств, отбора проектов, качества управления привлечёнными средствами, отчётности и раскрытия информации о реализуемых проектах, имеющих экологическое и/или социальное значение
Удовлетворительная 3-3,5	Удовлетворительно	Вероятность того, что средства от эмиссии зеленых облигаций/социальных облигаций/облигаций устойчивого развития будут направлены на реализацию зеленых/социальных проектов/проектов в области устойчивого развития, соответственно, находится на среднем уровне. Эмитент облигаций демонстрирует удовлетворительный уровень управления, распределения привлечённых средств, отбора проектов, качества управления привлечёнными средствами, отчётности и раскрытия информации о реализуемых проектах, имеющих экологическое и/или социальное значение
Низкая <3	Неудовлетворительно	Средства от эмиссии зеленых облигаций/социальных облигаций/облигаций устойчивого развития с низкой вероятностью будут направлены на реализацию зеленых/социальных проектов/проектов в области устойчивого развития, соответственно. Эмитент облигаций демонстрирует неудовлетворительный уровень управления, распределения привлечённых средств, отбора проектов, качества управления привлечёнными средствами, отчётности и раскрытия информации о реализуемых проектах, имеющих экологическое и/или социальное значение

Готовая оценка предоставляется эмитенту/заемщику, после чего подлежит публичному распространению. Публичное распространение осуществляется через размещение независимой оценки на официальном сайте GFC – <https://gfc.aifc.kz/>, а также может быть осуществлено через пресс-релиз новостных служб и/или соответствующие веб-ресурсы.

2. ОПИСАНИЕ ПОЛИТИКИ В ОБЛАСТИ ГЕНДЕРНОГО ФИНАНСИРОВАНИЯ И ДРУГИХ СТРАТЕГИЧЕСКИХ ДОКУМЕНТОВ КОМПАНИИ В ОБЛАСТИ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ

ОБЗОР БИЗНЕСА И ПОЛИТИКА В ОБЛАСТИ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ

Основной деятельностью акционерного общества "Микрофинансовая организация ОнлайнКазФинанс", созданного (первоначально – в качестве ТОО) в 2016 году, является предоставление микрокредитов физическим и юридическим лицам, и к настоящему моменту Компания является одним из лидеров на рынке микрокредитования Казахстана. В частности, Компания стала первой цифровой микрофинансовой компанией в Казахстане, предоставляющей микрокредиты онлайн через приложение Solva на срок до пяти лет. За последние три года онлайн-микрокредитование стало самым быстрорастущим кредитным бизнесом в Казахстане.

Компания ранее входила в холдинговую структуру IDF Holding, однако в июле 2022 завершилось преобразование структуры собственности организации, в рамках которой все операции, проводимые в Казахстане, стали юридически независимы от бизнеса в других странах. Роль холдинговой компании после преобразования структуры собственности стала выполнять компания Solva Group Ltd., зарегистрированная в Международном финансовом центре «Астана» (МФЦА). 100% акций Компании принадлежат ТОО "Микрофинансовая организация "Финтехфинанс", контролируемого Solva Group Ltd.

Согласно Отчету об устойчивом развитии за 2021 год, Компания поставила перед собой цель трансформироваться до конца 2023 года из МФО в лицензированный банк, который станет первым в Казахстане кредитно-финансовым учреждением для работы с микро- и малым бизнесом.

Миссией Компании обозначено внедрение и развитие удобных, доступных и высокотехнологичных финансовых сервисов, которые позволяют получить кредит в кратчайшие сроки в любом месте, где есть доступ в интернет, и содействие повышению финансовой грамотности населения.

Компания работает с двумя основными клиентскими сегментами: малый и средний бизнес (МСБ) и физические лица. На территории Казахстана функционируют 120 отделений по работе с клиентами: 59% в сельской местности и 49% в городах.

Компания среди прочего определяет ответственное кредитование, благотворительность и социальную ответственность в числе основных принципов,

которыми руководствуется в своей деятельности. При этом, согласно первому Отчету об устойчивом раскрытии, опубликованному за 2021 год, Компания поддерживает Цели в области устойчивого развития (ЦУР) ООН, принятые в 2015 году Генеральной ассамблеей ООН, и стремится вносить свой вклад в их достижение. Компания выделяет три приоритетных ЦУР, в рамках которых основная деятельность оказывает наибольшее воздействие. Так, микрофинансовая организация определяет ЦУР 1 «Повсеместная ликвидация нищеты во всех ее формах», ЦУР 5 «Обеспечение гендерного равенства и расширение прав и возможностей всех женщин и девочек» и ЦУР 8 «Содействие поступательному, всеохватному и устойчивому экономическому росту, полной и производительной занятости и достойной работе для всех» как основные ЦУР, для достижения которых будут предприниматься особые усилия.

В частности, для содействия ЦУР 5 «Обеспечение гендерного равенства и расширение прав и возможностей всех женщин и девочек» Компания выделяет следующие свои достижения в 2021 году:

- Отсутствие дискриминации в вопросах найма, оплаты труда и карьерного развития
- В компании работает 65 % женщин-сотрудников
- 53 % женщин находятся на руководящих позициях.

Компания заявляет о серьезном отношении к вопросам гендерного равенства, активно развивая инициативы по предоставлению женщинам равных возможностей в финансировании их бизнес-проектов. 70% займов в МСБ портфеле выданы женщинам-предпринимателям, что сопоставимо примерно с 85 млн долл. США. Также Компания планирует внедрить правила в кредитный процесс, позволяющие обеспечить минимум половину месячной выдачи в МСБ-сегменте женщинам-предпринимателям. Компания намерена активно развивать сообщество женщин-предпринимателей Казахстана в рамках проекта “Женское дело”, создав мультифункциональную площадку, позволяющую получить доступ к менторским и образовательным программам. Компания также совместно с партнерами реализует проект по обучению женщин-предпринимателей финансовой грамотности. По ожиданиям организации, данные инициативы помогут расширить экономические права и возможности женщин и обеспечить гендерное равенство, а также повысить благополучие населения и экономический рост в стране. Микрофинансовая организация также придерживаемся принципов инициативы 2XChallenge (<https://www.2xchallenge.org/>), соблюдая рекомендуемые ими критерии.

В целом, Компания заявляет о широком перечне социально ориентированных инициатив для оказания поддержки малоимущим и материальной помощи юным спортсменам, а также поддержки ветеранов Великой Отечественной войны.

ПОЛИТИКА КОМПАНИИ В ОБЛАСТИ ГЕНДЕРНОГО ФИНАНСИРОВАНИЯ

Осознавая важность социального эффекта своей деятельности, а также необходимость привлечения инвестиций для финансирования/рефинансирования новых/текущих проектов гендерной направленности Компания утвердила Политику в области гендерного финансирования, определяющую цели и условия выпуска гендерных облигаций, а также цели и условия привлечения финансовых средств через

иные формы заимствований на рынках капитала, целью которых является финансирование проектов в области устойчивого развития, в соответствии с ПСО Международной ассоциации рынков капитала (ICMA) и ПСК Ассоциации кредитного рынка (LMA), Ассоциации синдицированного кредитования и вторичного кредитного рынка (LSTA) и Asia Pacific Loan Market Association (APLMA) (далее – Политика), а также внутренними документами Компании, миссией и стратегией Компании.

Политика описывает ключевые подходы Компании к использованию средств, полученных от выпуска гендерных долговых инструментов, процесс оценки и отбора проектов, управления средствами, а также подходы Компании к отчетности об использовании средств, в том числе отчетности о воздействии и распределении. Политика применяется к любым выпускам или программам выпуска долговых инструментов (облигаций) любого типа (в том числе структурным, необеспеченным и иным формам), по которым Компания является эмитентом или заемщиком, и которые Компания определяет, как гендерные.

Указанная Политика по выпуску гендерных долговых инструментов и привлечению социальных займов ссылается на стратегическую цель Компании, заключающуюся в развитии здоровой предпринимательской среды в Республике Казахстан и повышении уровня благосостояния населения, в том числе за счет активного развития женского предпринимательства и разблокирования им доступа к финансированию их бизнес-проектов. В Политике утверждается, что все проекты, финансируемые и/или рефинансируемые средствами, полученными от выпуска и размещения гендерных долговых инструментов, будут способствовать развитию женского предпринимательства и рыночной экономики Республики Казахстан, его устойчивому экономическому росту за счет осуществления инвестиционной деятельности.

ИСПОЛЬЗОВАНИЕ СРЕДСТВ

Компания заявляет, что чистый эквивалент (за вычетом комиссий и иных расходов, связанных с процессом размещения долговых инструментов или получением займов) средств, поступивших от размещения гендерных облигаций Компании, в размере 100% направляется на финансирование и/или рефинансирование следующих категорий проектов:

- финансирование бизнес-проектов, реализуемых женщинами – физическими лицами, индивидуальными предпринимателями или самозанятыми;
- финансирование малого или среднего бизнеса (далее – МСБ) в организационно-правовой форме товарищества с ограниченной ответственностью (ТОО), владельцем/владельцами которого является женщина/женщины;
- финансирование микро-, малого или среднего предпринимательства, в руководстве которого доля женщин составляет более 50%;
- финансирование микро-, малого или среднего предпринимательства, в составе персонала которого доля женщин составляет более 50%.

Целевой группой являются женщины-предприниматели или МСБ, в которых

руководящий состав или состав персонала преимущественно состоит из женщин.

В процессе отбора приемлемых проектов должен соблюдаться критерий отсутствия значимых побочных социальных эффектов. В частности, средства, привлеченные путем выпуска гендерных облигаций, не будут сознательно направляться на финансирование любого бизнеса, чья текущая основная отрасль или основная деятельность была оценена Компанией как социально опасная деятельность, в том числе Компания не финансирует:

- проекты, при реализации которых используется принудительный³ и детский труд⁴;
- производство оружия, военного снаряжения и торговля ими;
- казино и другие виды игорного бизнеса;
- осуществление спекулятивных валютных операций;
- иные виды деятельности, запрещенные законодательством Республики Казахстан или международными договорами, относящимися к защите окружающей среды, биологического разнообразия, ресурсов или культурного наследия;
- другие виды деятельности по решению Компании (в отношении проектов, финансируемых с использованием средств Компании).

ПРОЦЕСС ОЦЕНКИ И ОТБОРА ПРОЕКТОВ

При оценке и отборе проектов, финансирование которых допускается Компанией за счет выпуска гендерных облигаций, Компания руководствуется внутренними документами и процессами, в том числе оценивает соответствие проектов миссии и стратегическим целям и учитывает социальные и экологические риски, в частности, отказывается от финансирования социально опасной деятельности и проектов, оказывающих негативное социальное воздействие и необратимое воздействие на окружающую среду.

Все проекты, финансируемые Компанией, проходят несколько стадий оценки и отбора в соответствии с внутренними документами. При этом для проектов, которые могут быть допущены к финансированию посредством выпуска гендерных облигаций, будет предусмотрена дополнительная процедура оценки и отбора проектов. На этапе предварительного анализа проектов ответственные подразделения Компании (Отдел комплаенс, Управление кредитования МСБ, Отдел верификации и др.) проводят дополнительный предварительный скрининг проектов на соответствие категориям социальных проектов, утвержденным в Политике.

Итоговое решение о финансировании и/или рефинансировании каждого проекта посредством выпуска гендерных облигаций Компании, принимает Отдел клиентских операций.

³ Принудительный труд означает любую работу или службу, требуемую от какого-либо лица под угрозой какого-либо наказания, для выполнения которой это лицо не предложило добровольно своих услуг.

⁴ Детский труд – это работа, которая лишает детей детства, человеческого достоинства, возможности развить свой потенциал и наносящая вред их физическому и психическому развитию.

Для принятия положительного решения проект должен удовлетворять следующим условиям:

- по проекту принято положительное решение о выделении финансирования всеми задействованными департаментами и отделами: Отдел комплаенс, Управление кредитования МСБ, Отдел верификации и др.;
- проект не относится к социально опасной деятельности и категории проектов, оказывающих негативное воздействие на окружающую среду;
- проект соответствует одной или нескольким категориям, обозначенным в Политике;
- проект прошел дополнительную верификацию Отделом клиентских операций.

Таким образом, любые проекты, определяемые Компанией допустимыми для финансирования через выпуск гендерных облигаций, проходят несколько стадий проверки, на каждой из которых определяется приемлемость финансирования данных проектов за счет средств от гендерных облигаций.

УПРАВЛЕНИЕ СРЕДСТВАМИ

Средства, полученные Компанией от выпуска гендерных облигаций, будут зачисляться на специальный счет Компании для отдельного учета и контроля учета полученных средств до распределения их категориям заемщиков, указанных в Политике в разделе о целевом использовании средств.

После проведения внутренних мероприятий по отбору заемщиков, соответствующих условиям политики гендерного финансирования Компании, заключается кредитное соглашение и средства перечисляются на счет заемщика, соответствующего приведенным в Политике критериям.

Компания намерена поддерживать совокупную сумму проектов, финансируемых и/или рефинансируемых в рамках размещения гендерных облигаций или иных гендерных финансовых инструментов, не меньше совокупной номинальной стоимости гендерных облигаций, находящихся в обращении.

Компания в течение срока действия соглашения осуществляет мониторинг предоставленного кредита. В соответствии с Политикой до возникновения потребности в целевом финансировании Компания оставляет за собой право временно размещать нераспределенную сумму привлеченных средств от продажи гендерных облигаций в ликвидные и высоконадежные финансовые инструменты (операции РЕПО, государственные ценные бумаги Республики Казахстан и облигаций квазигосударственного сектора рейтингом не ниже BB+ от S&P/Fitch/Moody's).

Отдел клиентских операций будет нести ответственность за контроль над распределением заемных средств, полученных за счет выпуска гендерных облигаций.

Финансовый департамент на ежеквартальной основе осуществляет контроль целевого расходования заёмных средств по проектам, финансируемым и/или рефинансируемым за счет выданных кредитов, входящих в реестр гендерных проектов

Компании. Если по результатам контроля целевого использования средств Компания приходит к выводу о несоответствии целевому назначению, то проект исключается из реестра гендерных проектов.

Дополнительно, Компания будет стремиться привлекать внешнего аудитора или иное третье лицо для проверки метода внутреннего отслеживания и использования средств от размещения гендерных облигаций.

ОТЧЕТНОСТЬ

После выпуска гендерных облигаций Компании использование поступлений от данных размещений/займов будет регулярно контролироваться и раскрываться публично на ежегодной основе вплоть до полного погашения облигационных/кредитных займов.

Компания будет публиковать два типа отчетности:

- *отчет о распределении средств;*
- *отчет о воздействии.*

При формировании отчета о распределении средств и отчета о воздействии Компания будет руководствоваться: гармонизированными принципами отчетности о воздействии по социальным облигациям Международной ассоциации рынков капитала⁵; настоящей Политикой и действующими внутренними политиками Компании.

Отчет о распределении средств будет содержать следующую информацию:

- номинальную стоимость выпущенных за прошедший календарный год гендерных облигаций Компании с указанием их ключевых характеристик (дата выпуска, биржа/кредитор, валюта выпуска, срочность, ставка купона/процента, тип облигации, страна выпуска/заимствования и др.);
- сумму распределенных чистых поступлений от гендерных облигаций Компании, выпущенных/привлеченных в соответствующем календарном году;
- сумму нераспределенных поступлений от гендерных облигаций Компании, выпущенных/привлеченных в соответствующий календарный год;
- разбивку по категориям приемлемых проектов в соответствии с настоящей Политикой и на основании совокупных запросов на финансирование за соответствующий календарный год.

Кроме того, Компания будет публиковать ежегодный отчет о воздействии, в котором будет изложено предполагаемое и/или фактическое (в случае если это применимо) воздействие на общество и экономику страны от проектов, финансируемых или рефинансируемых за счет выпуска гендерных облигаций Компании. В отчете о воздействии будет изложен ряд ключевых показателей в

⁵ [Working Towards a Harmonized Framework for Impact Reporting for Social Bonds.](#)

соответствии с гармонизированной системой отчетности о воздействии для социальных облигаций/займов⁶.

В отчете о воздействии, публикуемом Компанией для отражения информации о воздействии от проектов, финансируемых или рефинансируемых за счет выпуска гендерных облигаций, могут быть отражены следующие показатели (включая, но не ограничиваясь):

- количество бизнес-проектов, реализуемых женщинами – физическими лицами, индивидуальными предпринимателями, самозанятыми, МСБ или ТОО, которые получили финансирование;
- сумма общего выделенного финансирования на бизнес-проекты, возглавляемые женщинами;
- доля женщин-предпринимательниц в общем кредитном портфеле Компании;
- описание основных целей, на которые были использованы полученные средства;
- средняя продолжительность использования полученных средств;
- среднее количество сотрудников в финансируемых бизнес-проектах;
- среднее количество новых сотрудников, нанятых благодаря полученному финансированию;
- средний показатель роста выручки благодаря полученному финансированию и другие показатели.

Компания допускает привлечение внешних экспертов для расчета отдельных социальных эффектов по финансируемым или рефинансируемым проектам. Кроме того, Компания допускает, что по отдельным проектам в рамках отчета о воздействии будут публиковаться результаты мониторинга социально-экономических эффектов.

В целях соответствия лучшим мировым практикам, Компания намерена привлекать внешнюю проверяющую организацию (верификатора) для проведения независимой оценки настоящей Политики, отдельных выпусков гендерных облигаций (при необходимости – отдельных проектов, которые были профинансированы или рефинансированы гендерными облигациями), и отчетности об использовании средств, полученных за счет выпуска гендерных облигаций, в том числе отчеты о распределении и отчеты о воздействии.

3. ОЦЕНКА ПОЛИТИКИ КОМПАНИИ В ОБЛАСТИ ГЕНДЕРНОГО ФИНАНСИРОВАНИЯ И ИНЫХ СМЕЖНЫХ ВНД

В этом разделе мы описываем оценку Политики и других соответствующих документов Компании на предмет соответствия Принципам социальных облигаций и Принципам социального кредитования в соответствии с Методологией подготовки независимой оценки ЧК «AIFC Green Finance Centre Ltd.». Информация, используемая

⁶ <https://www.icmagroup.org/assets/documents/Regulatory/Green-Bonds/June-2020/Harmonized-Framework-for-Impact-Reporting-for-Social-BondsJune-2020-090620.pdf>

для этих целей, была получена в результате непосредственного взаимодействия с Компанией.

ОБЩАЯ ОЦЕНКА И ОПРЕДЕЛЕНИЕ УРОВНЯ СООТВЕТСТВИЯ ПОЛИТИКИ В ОБЛАСТИ ГЕНДЕРНОГО ФИНАНСИРОВАНИЯ ПРИНЦИПАМ СОЦИАЛЬНЫХ ОБЛИГАЦИЙ И СОЦИАЛЬНОГО КРЕДИТОВАНИЯ

Компания подтвердила, что средства по выпущенным гендерным облигациям будут направлены на финансирование и/или рефинансирование новых и/или существующих социальных проектов, направленных на повышение социально-экономического благосостояние населения за счет содействия женскому предпринимательству и соответствующих ПСО и ПСК. Процесс оценки и отбора проектов и управление средствами также соответствуют ключевым элементам ПСО и ПСК. Отчетность и раскрытие информации об использовании привлеченных средств и о социальном воздействии реализуемых проектов будут предоставляться на ежегодной основе и подлежат публикации.

1. Мнение о соответствии/несоответствии политики Компании в области привлечения гендерного финансирования, в том числе облигаций и кредитов, Принципам социальных облигаций и Принципам социального кредитования. Основываясь на оценке критериев по выполнению пороговых показателей, мы определили, что Политика Компании соответствует обязательным и частично дополнительным значениям критериев, и считаем, что Политика в области гендерного финансирования АО «МИКРОФИНАНСОВАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ОНЛАЙНКАЗФИНАНС» соответствует Принципам социальных облигаций и Принципам социального кредитования.
2. Мнение о присвоении степени соответствия от «Отлично» (Высокая) до «Неудовлетворительно» (Низкая). Согласно результатам оценки, а также в соответствии с «Картой присвоения уровня соответствия Принципам социальных облигаций», мы присвоили степень «Отлично» – АО «МИКРОФИНАНСОВАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ОНЛАЙНКАЗФИНАНС» демонстрирует отличный уровень управления, распределения привлечённых средств, отбора проектов, качества управления привлечёнными средствами, отчётности и раскрытия информации о реализуемых проектах, имеющих социальное значение.

Карта присвоения уровня соответствия Принципам социальных облигаций и Принципам социального кредитования

Пороговая оценка в баллах	Оценка	Определения
Высокая >4.5	Отлично	Средства от эмиссии социальных облигаций/привлечения социальных займов с очень высокой вероятностью будут направлены на реализацию социальных проектов. Эмитент социальных облигаций/Заемщик по социальным займам демонстрирует отличный уровень управления, распределения привлечённых средств, отбора проектов, качества управления привлечёнными средствами, отчётности и

		раскрытия информации о реализуемых проектах, имеющих социальное значение
--	--	--

ОЦЕНКА КРИТЕРИЯ – ИСПОЛЬЗОВАНИЕ СРЕДСТВ

Показатель, приведенный ниже, отражает нашу оценку критерия «Использование средств».

Показатель	Характеристика показателя (допустимый, обязательный показатель, нерекомендуемый)*	Оценка
1.100% привлеченных средств направляются на реализацию, финансирование / рефинансирование социальных проектов, имеющих социальную пользу и оцениваемых эмитентом/заемщиком с точки зрения соответствия категориям приемлемых проектов согласно Принципам социальных облигаций по качественным и/или количественным характеристикам	Допустимый	5
Взвешенная оценка по критерию		2,25

ОЦЕНКА КРИТЕРИЯ – ПРОЦЕСС ОЦЕНКИ И ОТБОРА ПРОЕКТОВ

Показатели, перечисленные ниже, отражают нашу оценку критерия «Процесс оценки и отбора проектов».

Показатели оценки критерия «Процесс оценки и отбора проектов» приведены ниже:

Показатель (субфактор)	Балл
1.Раскрытие эмитентом информации в контексте его целей, политик, стратегии и процессов, связанных с устойчивым развитием в социальных аспектах, включая цели по достижению улучшений в социальной среде, а также участие эмитента в различной деятельности и инициативах, свидетельствующих о приверженности принципам устойчивого развития и улучшениям в социальной среде	1
2.Раскрытие эмитентом целей выпусков социальных облигаций/проектов с направлениями, показателями социального эффекта	1
3.Наличие у эмитента внутреннего документа, определяющего критерии отбора проектов социальной направленности и порядок их оценки, отбора и согласования с управляющими органами эмитента	1
4.Раскрытие дополнительной информации о процессах, с помощью которых эмитент выявляет и управляет предполагаемыми социальными и экологическими рисками, связанными с соответствующими проектами	0
5.Раскрытие четких квалификационных критериев, используемых при определении соответствия проектов категориям экологических и/или социальных проектов и их отбора, включая критерии исключения	1
6.Наличие у эмитента сертификатов качества реализуемых экологических и/или социальных проектов или заключений от ведущих международных либо независимых казахстанских верификаторов, подтверждающих соответствие проектов требуемым экологическим /социальным стандартам, в том числе заключений о соответствии действующим нормативным требованиям к объектам инфраструктуры, подготовленных в рамках проектной документации. Ведущими считаются верификаторы, имеющие сертификаты и лицензии на проведение экспертизы либо подтвержденный опыт оценки	0

экологических/социальных проектов, качества социальных услуг (по социальным проектам) и/или соответствия требованиям к инвестициям в области устойчивого развития	
7.Эмитентом создано специальное подразделение, которое, помимо прочего, контролирует отбор и реализацию проектов. Сотрудники подразделения в целом понимают поставленные перед ними задачи, при этом некоторые из них имеют опыт сопровождения зеленых/социальных проектов и/или проектов в области устойчивого развития	0,5
8.Привлечение независимой квалифицированной стороны для принятия решения по отбору проектов, соответствующих категориям экологических проектов/социальных проектов	0
9.Наличие у эмитента политики определения социальных и/или экологических рисков либо в проектной документации, либо в политике определения экологических и/или социальных рисков, где раскрываются квалификационные критерии для определения социальных и/или экологических рисков, связанных с реализацией проектов	0
Сумма баллов	4,5
Итоговая оценка по критерию	4
Взвешенная оценка по критерию	0,8

ОЦЕНКА КРИТЕРИЯ – УПРАВЛЕНИЕ СРЕДСТВАМИ

Показатели, перечисленные ниже, отражают нашу оценку критерия «Управление средствами».

Показатели оценки критерия «Управление средствами» приведены ниже:

<i>Показатель (субфактор)</i>	<i>Балл</i>
1.Поступления от размещения социальных облигаций отражаются на отдельном субсчете или переведены в отдельный портфель или иным образом отдельно учитываются эмитентом	1
2.Эмитентом документально зафиксирована процедура раздельного учета поступлений от социальных облигаций	0
3.Эмитентом в период обращения социальных облигаций на постоянной основе проводится мониторинг по субсчету, и предусмотрена процедура исключения ставших несоответствующими проектов из портфеля	1
4.Информирование инвесторов о предполагаемых инструментах временного размещения неиспользованных средств от выпуска социальных облигаций	1
5.Наличие четких правил инвестирования временно неиспользуемых средств, полученных от выпуска социальных облигаций, с учетом ESG-факторов	0
6.Привлечение аудитора или другой третьей стороны для проверки метода внутреннего отслеживания предполагаемого использования средств, полученных в результате выпуска зеленых/социальных облигаций и/или облигаций в области устойчивого развития	0,5
Сумма баллов	3,5
Итоговая оценка по критерию	4
Взвешенная оценка по критерию	0,6

ОЦЕНКА КРИТЕРИЯ – ОТЧЕТНОСТЬ И РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ

Показатели, перечисленные ниже, отражают нашу оценку критерия «Отчетность и раскрытие информации».

Показатели оценки критерия «Отчетность и раскрытие информации» приведены ниже:

Показатель (субфактор)	Балл
1. Предусмотрена детализированная (со списком проектов) отчетность и раскрытие информации после выпуска в отношении использования средств от размещения социальной облигации*	1
2. Отчетность предусматривает раскрытие информации о характере инвестиций и ожидаемом социальном воздействии	1
3. Предусмотрено, что раскрываемая отчетность будет выпускаться не реже одного раза в год, а также имеется процедура мониторинга корректности данных	1
4. Эмитент раскрывает информацию о проектах, на которые выделены средства, с детальной разбивкой по направлениям, а также о социальном эффекте и ходе реализации отдельных этапов проектов	0,5
5. Наличие действующих методик (или их проектов) и допущений, используемых для расчета показателей социальной эффективности	0
6. Эмитент предусматривает привлечение независимых квалифицированных сторон для оценки своей отчетности в отношении исполнения Политики в области социального финансирования	0,5
Сумма баллов	4
Итоговая оценка по критерию	5
Взвешенная оценка по критерию	1

ИТОГОВАЯ ВЗВЕШЕННАЯ ОЦЕНКА ПО КРИТЕРИЯМ

Критерий	Взвешенная оценка:
Использование средств	2,25
Процесс оценки и отбора проектов	0,8
Управление средствами	0,6
Отчётность и раскрытие информации	1
Итоговая взвешенная критериальная оценка	4,65

