

ПРОСПЕКТ ПЕРВОЙ ОБЛИГАЦИОННОЙ ПРОГРАММЫ

Объем облигационной программы: 50 000 000 (пятьдесят миллионов) долларов США

Полное наименование эмитента: Товарищество с ограниченной ответственностью «Микрофинансовая организация «Swiss Capital (Свисс Капитал)»

Сокращенное наименование эмитента: ТОО «МФО «Swiss Capital (Свисс Капитал)»

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

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

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



ГЛАВА 1. ИНФОРМАЦИЯ О НАИМЕНОВАНИИ ЭМИТЕНТА И ЕГО МЕСТЕ НАХОЖДЕНИЯ

1. Информация об эмитенте в соответствии с учредительными документами:

1) дата первичной государственной регистрации эмитента:

Дата первичной государственной регистрации Товарищества с ограниченной ответственностью «Микрофинансовая организация «Swiss Capital (Свисс Капитал)» (далее – «Эмитент») – 1 ноября 2016 года.

2) дата государственной перерегистрации эмитента (в случае если осуществлялась перерегистрация):

22 апреля 2020 года.

3) полное и сокращенное наименование эмитента на казахском, русском и английском (при наличии) языках:

	Полное наименование	Сокращенное наименование
На казахском языке	«Swiss Capital (Свисс Капитал)» Микроқаржы ұйымы» Жауапкершілігі шектеулі серіктестігі	«Swiss Capital (Свисс Капитал)» МҚҰ» ЖШС
На русском языке	Товарищество с ограниченной ответственностью «Микрофинансовая организация «Swiss Capital (Свисс Капитал)»	ТОО «МФО «Swiss Capital (Свисс Капитал)»
На английском языке	«Swiss Capital (Свисс Капитал)» Microfinance organization» Limited liability company	«Swiss Capital (Свисс Капитал)» MFO» LLC

4) в случае изменения наименования эмитента указываются все его предшествующие полные и сокращенные наименования, а также даты, когда они были изменены:

Дата присвоения/изменения наименования	Полное наименование	Сокращенное наименование
1 ноября 2016 года (первичная регистрация)	Товарищество с ограниченной ответственностью «ZIP Credit (ЗИП Кредит)»	ТОО «ZIP Credit (ЗИП Кредит)»
3 мая 2017 года (перерегистрация)	Товарищество с ограниченной ответственностью «Swiss Capital (Свисс Капитал)»	ТОО «Swiss Capital (Свисс Капитал)»
22 апреля 2020 года	Товарищество с ограниченной ответственностью «Микрофинансовая организация «Swiss Capital (Свисс Капитал)»	ТОО «МФО «Swiss Capital (Свисс Капитал)»

5) если эмитент был создан в результате реорганизации юридического лица (юридических лиц), то указываются сведения о правопреемстве в отношении реорганизованных юридических лиц и (или) эмитента:

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

6) в случае наличия филиалов и представительств эмитента указываются их наименования, даты регистрации (перерегистрации), места нахождения и почтовые адреса всех филиалов и представительств эмитента в соответствии со справкой об учетной регистрации филиалов (представительств) юридических лиц:

Наименование филиала	Дата регистрации (перерегистрации)	Место нахождения (оно же почтовый адрес)



Филиал ТОО «МФО «Swiss Capital (Свисс Капитал)» в г. Нур-султан	26.09.2018 г. (25.05.2020 г.)	Республика Казахстан, г. Астана, район «Байконур», проспект Богенбай Батыр, 56, н.п. 4, почтовый индекс 010000
Филиал ТОО «МФО «Swiss Capital (Свисс Капитал)» в г. Актобе	18.12.2019 г. (28.05.2020 г.)	Республика Казахстан, Актюбинская область, г. Актобе, район Астана, проспект Абилкайыр Хана, дом 3, кв. 22, почтовый индекс 030007
Филиал ТОО «МФО «Swiss Capital (Свисс Капитал)» в г. Каскелен	17.02.2021 г.	Республика Казахстан, Алматинская область, Карасайский район, г. Каскелен, улица Толе би, 39а, почтовый индекс 040900
Филиал ТОО «МФО «Swiss Capital (Свисс Капитал)» в г. Алматы	30.11.2022 г.	Республика Казахстан, г. Алматы, Алмалинский район, улица Нурмакова, дом 93а, почтовый индекс 050026
Филиал ТОО «МФО «Swiss Capital (Свисс Капитал)» в г. Тараз	09.09.2020 г.	Республика Казахстан, Жамбылская область, г. Тараз, проспект Жамбыла, дом 119а, почтовый индекс 080000
Филиал ТОО «МФО «Swiss Capital (Свисс Капитал)» в г. Караганда	28.10.2019 г. (08.06.2020 г.)	Республика Казахстан, Карагандинская область, г. Караганда, район имени Казыбек Би, проспект Абдирова, 36/4, н.п. 2, почтовый индекс 100017
Филиал ТОО «МФО «Swiss Capital (Свисс Капитал)» в г. Кызылорда	20.09.2021 г.	Республика Казахстан, Кызылординская область, г. Кызылорда, улица Казыбек Би, дом 24а, почтовый индекс 120001
Филиал ТОО «МФО «Swiss Capital (Свисс Капитал)» в г. Семей	10.12.2021 г.	Республика Казахстан, область Абай, г. Семей, улица Кайым Мухамедханов, дом 23, почтовый индекс 071413
Филиал ТОО «МФО «Swiss Capital (Свисс Капитал)» в г. Павлодар	03.03.2022 г.	Республика Казахстан, Павлодарская область, г. Павлодар, проспект Нұрсұлтан Назарбаев, дом 52, н.п. 3, почтовый индекс 140003
Филиал ТОО «МФО «Swiss Capital (Свисс Капитал)» в г. Туркестан	03.07.2021 г.	Республика Казахстан, Туркестанская область, город Туркестан, улица А.Абдусаттаров, здание 57А, почтовый индекс 161200
Филиал ТОО «МФО «Swiss Capital (Свисс Капитал)» в г. Талдыкорган	12.11.2021 г.	Республика Казахстан, область Жетісу, г. Талдыкорган, улица Желтоксан, 130б, почтовый индекс 040000
Филиал ТОО «МФО «Swiss Capital (Свисс Капитал)» в г. Шымкент	28.08.2019 г. (27.05.2020 г.)	Республика Казахстан, г. Шымкент, Аль-Фарабийский район, проспект Республики, 19, н.п. 3, почтовый индекс 160019

У Эмитента отсутствуют представительства.

7) *бизнес-идентификационный номер эмитента:*

161140000592.

8) *код Legal Entity Identifier (Легал Энтити Айдэнтифайер) в соответствии с международным стандартом ISO 17442 «Financial services – Legal Entity Identifier» (LEI) (Файнанил сервисез – Легал Энтити Айдэнтифайер) (при наличии):*

Не имеется.

2. Место нахождения эмитента в соответствии со справкой о государственной регистрации (перерегистрации) юридического лица с указанием номеров контактных телефонов, факса и адреса электронной почты, а также фактического адреса в случае, если фактический адрес эмитента отличается от места нахождения эмитента, указанного в справке о государственной регистрации (перерегистрации) юридического лица:



- Местонахождение: Республика Казахстан, город Алматы, Бостандыкский район, Площадь Республики, дом 13, офис 101, почтовый индекс 050013.
- Номера контактных телефонов и факса: +7 (771) 766-12-91, +7 (707) 107-99-20, факс отсутствует.
- Адрес электронной почты: info@swisscapital.kz ; buh@swisscapital.kz .

Фактический адрес Эмитента не отличается от места нахождения Эмитента, указанного в справке о государственной регистрации юридического лица.

ГЛАВА 2. СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГАХ, О СПОСОБАХ ИХ ОПЛАТЫ И ПОЛУЧЕНИИ ДОХОДА ПО НИМ

3. Сведения о выпуске облигаций:

При государственной регистрации облигационной программы пункт не заполняется.

4. Способ оплаты размещаемых облигаций:

При государственной регистрации облигационной программы пункт не заполняется.

5. Получение дохода по облигациям:

При государственной регистрации облигационной программы пункт не заполняется.

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

При государственной регистрации облигационной программы пункт не заполняется.

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

При государственной регистрации облигационной программы пункт не заполняется.

ГЛАВА 3. УСЛОВИЯ И ПОРЯДОК РАЗМЕЩЕНИЯ, ОБРАЩЕНИЯ, ПОГАШЕНИЯ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ, А ТАКЖЕ ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ УСЛОВИЯ ВЫКУПА ОБЛИГАЦИЙ, НЕ УСТАНОВЛЕННЫЕ СТАТЬЯМИ 15 И 18-4 ЗАКОНА О РЫНКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ

8. Условия и порядок размещения облигаций:

При государственной регистрации облигационной программы пункт не заполняется.

9. Условия и порядок обращения облигаций:

При государственной регистрации облигационной программы пункт не заполняется.

10. Условия и порядок погашения облигаций:

При государственной регистрации облигационной программы пункт не заполняется.

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

При государственной регистрации облигационной программы пункт не заполняется.

ГЛАВА 4. КОВЕНАНТЫ (ОГРАНИЧЕНИЯ) ПРИ ИХ НАЛИЧИИ

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

При государственной регистрации облигационной программы пункт не заполняется.

ГЛАВА 5. УСЛОВИЯ, СРОКИ И ПОРЯДОК КОНВЕРТИРОВАНИЯ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ (ПРИ ВЫПУСКЕ КОНВЕРТИРУЕМЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ)



- 13. При выпуске конвертируемых облигаций дополнительно указываются следующие сведения:**

При государственной регистрации облигационной программы пункт не заполняется.

ГЛАВА 6. СВЕДЕНИЯ ОБ ИМУЩЕСТВЕ ЭМИТЕНТА ОБЛИГАЦИЙ, ЯВЛЯЮЩЕМСЯ ПОЛНЫМ ИЛИ ЧАСТИЧНЫМ ОБЕСПЕЧЕНИЕМ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО ВЫПУЩЕННЫМ ОБЛИГАЦИЯМ С УКАЗАНИЕМ СТОИМОСТИ ДАННОГО ИМУЩЕСТВА (ПО ОБЕСПЕЧЕННЫМ ОБЛИГАЦИЯМ)

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

При государственной регистрации облигационной программы пункт не заполняется.

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

При государственной регистрации облигационной программы пункт не заполняется

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

При государственной регистрации облигационной программы пункт не заполняется

ГЛАВА 7. ЦЕЛЕВОЕ НАЗНАЧЕНИЕ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ДЕНЕГ, ПОЛУЧЕННЫХ ОТ РАЗМЕЩЕНИЯ ОБЛИГАЦИЙ

- 17. Конкретные цели использования денег, которые эмитент получит от размещения облигаций:**

При государственной регистрации облигационной программы пункт не заполняется.

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

При государственной регистрации облигационной программы пункт не заполняется.

ГЛАВА 8. СВЕДЕНИЯ ОБ УЧРЕДИТЕЛЯХ ИЛИ О КРУПНЫХ АКЦИОНЕРАХ (УЧАСТНИКАХ), ВЛАДЕЮЩИХ ДЕСЯТЬЮ И БОЛЕЕ ПРОЦЕНТАМИ РАЗМЕЩЕННЫХ (ЗА ИСКЛЮЧЕНИЕМ ВЫКУПЛЕННЫХ АКЦИОНЕРНЫМ ОБЩЕСТВОМ) АКЦИЙ (ДОЛЕЙ УЧАСТИЯ В УСТАВНОМ КАПИТАЛЕ) ЭМИТЕНТА

- 19. Сведения об учредителях или о крупных акционерах (участниках), владеющих десятью и более процентами размещенных (за исключением выкупленных акционерным обществом) акций (долей участия в уставном капитале) эмитента:**

- 1) фамилия, имя, отчество (при его наличии) учредителя или крупного акционера (участника) (для физического лица):*

В составе участников Эмитента отсутствуют физические лица.

- 2) полное наименование, место нахождения учредителя или крупного акционера (участника) (для юридического лица):*



- полное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «SWISS CAPITAL LATVIA»;
 - место нахождения: Латвийская Республика, город Елгава, улица Матера 27–2, LV-3001.
- 3) *процентное соотношение голосующих акций или долей участия в уставном капитале эмитента, принадлежащих учредителю или крупному акционеру (участнику), к общему количеству голосующих акций или долей участия в уставном капитале эмитента:*
100% уставного капитала Эмитента.
- 4) *дата, с которой учредитель или крупный акционер (участник) стал владеть десятью и более процентами голосующих акций или долей участия в уставном капитале эмитента:*
4 января 2018 года.

ГЛАВА 9. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНЕ УПРАВЛЕНИЯ И ИСПОЛНИТЕЛЬНОМ ОРГАНЕ ЭМИТЕНТА

20. Сведения об органе управления эмитента:

Уставом Эмитента предусмотрено наличие Наблюдательного совета, осуществляющего контроль за деятельностью исполнительного органа Эмитента.

1) фамилия, имя, отчество (при его наличии) председателя и членов совета директоров или наблюдательного совета (с указанием независимого (независимых) директора (директоров) в совете директоров)	2) дата избрания членов совета директоров или наблюдательного совета и сведения об их трудовой деятельности за последние 3 (три) года и в настоящее время, в хронологическом порядке
Председатель – Михаил Каганович	С 2020 г. по настоящее время Финансовый директор Zuk Finance, с 06.08.2021 г. по настоящее время Председатель Наблюдательного совета Эмитента
Член Наблюдательного совета – Ронен Бэхор	С 2018 года по настоящее время участник Bechor Brothers A.R. Holdings LTD, с 06.08.2021 г. по настоящее время член Наблюдательного совета Эмитента
Член Наблюдательного совета – Моше Цук	С 2011 г. по настоящее время участник Zuk China, с 06.08.2021 г. по настоящее время член Наблюдательного совета Эмитента
Член Наблюдательного совета – Эяль Эльбоим	С 2018 года по настоящее время участник ООО Swiss Capital Latvia (Латвия), с 06.08.2021 г. по настоящее время членом Наблюдательного совета Эмитента
Член Наблюдательного совета – Гиви Кереселидзе	С 2016 г. по настоящее время Директор АО «MFO Swiss Capital» (Грузия), с 03.04.2023г. по настоящее время член Наблюдательного совета Эмитента.

- 3) *процентное соотношение голосующих акций эмитента, принадлежащих каждому из членов совета директоров эмитента, или процентное соотношение долей участия в уставном капитале эмитента, принадлежащих каждому из членов наблюдательного совета эмитента, к общему количеству голосующих акций или долей участия в уставном капитале эмитента:*

Членам Наблюдательного совета Эмитента не принадлежат доли участия в уставном капитале Эмитента.



- 4) *процентное соотношение акций (долей участия в уставном капитале), принадлежащих каждому из членов совета директоров или наблюдательного совета в дочерних и зависимых организациях эмитента, к общему количеству размещенных акций (долей участия в уставном капитале) указанных организаций:*

У Эмитента отсутствуют дочерние и зависимые организации.

21. Коллегиальный орган или лицо, единолично осуществляющее функции исполнительного органа эмитента:

В соответствии с уставом Эмитента его исполнительным органом является Директор.

- 1) *фамилия, имя, отчество (при его наличии) лица, единолично осуществляющего функции исполнительного органа, либо фамилия, имя, отчество (при его наличии) руководителя и членов коллегиального исполнительного органа:*

Тагаев Азалшо Анварович.

- 2) *дата избрания с указанием полномочий лица, единолично осуществляющего функции исполнительного органа, или членов коллегиального исполнительного органа и сведения об их трудовой деятельности за последние 3 (три) года и в настоящее время, в хронологическом порядке:*

- дата избрания: 4 апреля 2023 года;
- полномочия Директора:
 - без доверенности действует от имени Эмитента;
 - выдает доверенности на право представлять Эмитента, в том числе доверенности с правом передоверия;
 - издает в отношении работников Эмитента приказы о назначении их на должности, об их переводе на другую должность и увольнении, определяет системы оплаты труда, устанавливает размеры должностных окладов и персональных надбавок, принимает решения по вопросам премирования, принимает меры поощрения и налагает дисциплинарные взыскания;
 - подписывает договоры и другие документы от имени Эмитента;
 - осуществляет любые другие права, кроме прав, которые по уставу Эмитента или законодательству относятся к исключительной компетенции Единственного участника Эмитента или его Наблюдательного совета;
- сведения о трудовой деятельности Директора за последние 3 (три) года и в настоящее время:

Период	Место работы	Должность
11.11.2019 г. – 18.12.2020 г.	Иностранное общество с ограниченной ответственностью Микро Лизинг (Республика Беларусь)	Директор
12.04.2021 г. – 30.07.2021 г.	Общество с ограниченной ответственностью DAI Таджикистан	Специалист по доступу к финансированию
19.08.2021 г. – 03.04.2023 г.	ТОО «МФО «Swiss Capital (Свисс Капитал)»	Директор по рискам
04.04.2023 г. – настоящее время	ТОО «МФО «Swiss Capital (Свисс Капитал)»	Исполняющий обязанности Директора

- 3) *процентное соотношение голосующих акций или долей участия в уставном капитале, принадлежащих лицу, единолично осуществляющему функции исполнительного органа*



эмитента, или каждому из членов коллегиального исполнительного органа эмитента, к общему количеству голосующих акций или долей участия в уставном капитале эмитента:

Директор не имеет доли в уставном капитале Эмитента.

22. В случае если полномочия исполнительного органа эмитента переданы другой коммерческой организации (управляющей организации), то указываются:

Полномочия исполнительного органа Эмитента не передавались другой коммерческой организации (управляющей организации).

**ГЛАВА 10. ПОКАЗАТЕЛИ ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКОЙ И
ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА С УКАЗАНИЕМ ОСНОВНЫХ
ВИДОВ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА**

23. Виды деятельности эмитента:

1) основной вид деятельности:

Основной целью деятельности Эмитента в соответствии с его уставом является извлечение дохода от осуществления различных видов деятельности, незапрещенных законодательством. Перечень видов деятельности, которые могут осуществляться Эмитентом, определяются его уставом. На дату регистрации настоящего проспекта основным видом деятельности Эмитента в рамках перечисленных в уставе является предоставление микрокредитов розничным клиентам под залог автотранспортных средств или недвижимости в размере, не превышающем 20 000-кратного размера месячного расчетного показателя, установленного на соответствующий финансовый год законом о республиканском бюджете.

2) краткое описание видов деятельности эмитента с указанием видов деятельности, которые носят сезонный характер и их доли в общем доходе эмитента:

Уставом Эмитента предусмотрено, что Эмитент имеет право осуществлять следующие виды деятельности, не запрещенные законодательством:

- предоставление микрокредитов физическим и (или) юридическим лицам с обеспечением либо без обеспечения в размере, не превышающем 20 000-кратного размера месячного расчетного показателя, установленного на соответствующий финансовый год законом о республиканском бюджете;
- привлечение займов (за исключением привлечения денег в виде займа от граждан в качестве предпринимательской деятельности) от резидентов и нерезидентов Республики Казахстан;
- инвестирование собственных активов в ценные бумаги и иные финансовые инструменты;
- оказание консультационных услуг по вопросам, связанным с деятельностью по предоставлению микрокредитов;
- сдачу в имущественный наем (аренду) собственного имущества;
- осуществление лизинговой деятельности;
- реализацию специальной литературы по вопросам деятельности микрофинансовых организаций на любых видах носителей информации;
- осуществление функций платежного агента и платежного субагента;
- заключение договоров страхования от имени и по поручению страховых организаций – резидентов Республики Казахстан в качестве страхового агента;



- осуществление функций агента системы электронных денег в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
- факторинговые операции: приобретение прав требования платежа с покупателя товаров (работ, услуг) с принятием риска неплатежа;
- форфейтинговые операции (форфетирование): оплата долгового обязательства покупателя товаров (работ, услуг) путем покупки векселя без оборота на продавца;
- выдачу гарантий, поручительств и иных обязательств, предусматривающих исполнение в денежной форме;
- осуществление иных видов деятельности, не противоречащих действующему законодательству Республики Казахстан.

Указанные виды деятельности не носят сезонный характер.

3) сведения об организациях, являющихся конкурентами эмитента:

В качестве конкурентов Эмитента рассматриваются микрофинансовые организации с размером активов равным и более аналогичного показателя Эмитента, которые выдают микрокредиты только или преимущественно под обеспечение, а также те компании, которые активно привлекают заемные средства на рынке ценных бумаг для последующего финансирования своей деятельности:

Полное наименование	Местонахождение
Товарищество с ограниченной ответственностью «Микрофинансовая организация «MyCar Finance»	Республика Казахстан, г. Алматы, Бостандыкский район, ул. Розыбакиева, 263
Товарищество с ограниченной ответственностью «Микрофинансовая организация «ОнлайнКазФинанс»	Республика Казахстан, г. Алматы, Алмалинский район, пр. Сейфуллина, 502
Товарищество с ограниченной ответственностью «Микрофинансовая организация «Шинхан Финанс»	Республика Казахстан, г. Алматы, Алмалинский район, ул. Ауэзова, 48, 2 этаж, оф. 2/3
Товарищество с ограниченной ответственностью «Микрофинансовая организация «TAS FINANCE GROUP» (ТАС Финанс Групп)	Республика Казахстан, Абайская область, Аксуатский район, с. Аксуат, ул. Кабекова, 16
Товарищество с ограниченной ответственностью «Микрофинансовая организация «БиЭнКей Финанс Казахстан»	Республика Казахстан, г. Алматы, Алмалинский район, ул. Ауэзова, 60
Товарищество с ограниченной ответственностью «Микрофинансовая организация «R-Finance»	Республика Казахстан, г. Астана, район Байқоңыр, ул. А. Пушкина, 75

4) факторы, позитивно и негативно влияющие на доходность продаж (работ, услуг) по основным видам деятельности эмитента:

Факторы, позитивно влияющие на доходность продаж	Факторы, негативно влияющие на доходность продаж
<ul style="list-style-type: none"> • получение доступа к данным кредитного бюро; • увеличение максимальной суммы микрокредита; • получение возможности инвестирования собственных активов в ценные бумаги и иные финансовые инструменты; • получение возможности осуществлять выпуски ценных бумаг; • расширение возможностей финансирования своей деятельности. 	<ul style="list-style-type: none"> • увеличение риска ненадлежащего выполнения заемщиками своих обязательств по полученным микрокредитам в связи с макроэкономическими процессами, возникшими в экономике Казахстана и мировой экономике в начале 2020 года



- 5) информация о лицензиях (патентах), имеющихся у эмитента, и периоде их действия, затратах на исследования и разработки, в том числе исследовательские разработки, спонсируемые эмитентом:

Эмитент имеет лицензию на осуществление микрофинансовой деятельности № 02.21.0048.М от 25 марта 2021 года, выданную управлением региональных представителей в г. Алматы Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансовых рынков.

- 6) доля импорта в сырье (работах, услугах), поставляемого (оказываемых) эмитенту, и доля продукции (работ, услуг), реализуемой (оказываемых) эмитентом на экспорт, в общем объеме реализуемой продукции (оказываемых работ, услуг):

Эмитент не осуществляет импорт сырья (работ, услуг) и не реализует (оказывает) продукцию (работы, услуги) на экспорт.

- 7) сведения об участии эмитента в судебных процессах, связанных с риском прекращения или изменения деятельности эмитента, взыскания с него денежных и иных обязательств в размере 10 (десять) и более процентов от общего объема активов эмитента, с указанием сути судебных процессов с его участием:

Эмитент не участвует в судебных процессах, связанных с риском прекращения или изменения деятельности Эмитента, взыскания с Эмитента денежных и иных обязательств в размере 10 (десять) и более процентов от общего объема активов Эмитента.

- 8) другие факторы риска, влияющие на деятельность эмитента:

Эмитент не предполагает наличия иных факторов риска, кроме тех, которые указаны в настоящем проспекте.

- 24. Сведения о потребителях и поставщиках товаров (работ, услуг) эмитента, объем товарооборота с которыми (оказываемых работ, услуг которым) составляет 10 (десять) и более процентов от общей стоимости производимых или потребляемых им товаров (работ, услуг):**

По состоянию на 31 марта 2023 года у Эмитента отсутствуют потребители и поставщики товаров (работ, услуг), объем товарооборота с которыми (оказываемых работ, услуг которым) составляет 10 (десять) и более процентов от общей стоимости производимых или потребляемых Эмитентом товаров (работ, услуг).

- 25. Активы эмитента, составляющие 10 (десять) и более процентов от общего объема активов эмитента, с указанием соответствующей балансовой стоимости каждого актива.**

Наименование активы	Доля от общего объема активов по состоянию на 31 марта 2023 года	Балансовая стоимость актива по состоянию на 31 марта 2023 года, тыс. тенге
Кредиты клиентам	84,5%	7 470 531

- 26. Дебиторская задолженность в размере 10 (десять) и более процентов от балансовой стоимости активов эмитента:**

По состоянию на 31 марта 2023 года у Эмитента отсутствует дебиторская задолженность в размере 10 (десять) и более процентов от балансовой стоимости активов Эмитента на указанную дату.

- 27. Кредиторская задолженность эмитента, составляющая 10 (десять) и более процентов от балансовой стоимости обязательств эмитента:**



По состоянию на 31 марта 2023 года у Эмитента отсутствует кредиторская задолженность в размере 10 (десять) и более процентов от балансовой стоимости обязательств Эмитента.

28. Величина леввереджа эмитента:

	31.03.2023 г.	31.12.2022 г.	31.12.2021 г.
Обязательства, тыс. тенге	6 563 470	6 205 935	5 218 844
Собственный капитал, тыс. тенге	2 278 476	2 272 772	626 242
Леввередж	2,9	2,7	8,3

29. Чистые потоки денег, полученные от деятельности эмитента, за два последних заверенных финансовых года, рассчитанные на основании его финансовой отчетности, подтвержденной аудиторским отчетом:

Тыс. тенге

	2022 год	2021 год
Чистое расходование денежных средств в операционной деятельности	- 1 497 541	- 1 708 536
Чистое расходование денежных средств от инвестиционной деятельности	- 34 066	- 19 027
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности	2 118 719	1 772 331
Влияние обменных курсов к тенге	1 328	- 1 884
Денежные средства на начало отчетного периода	242 994	200 110
Денежные средства на конец отчетного периода	831 434	242 994

30. Сведения обо всех зарегистрированных выпусках долговых ценных бумаг эмитента (за исключением погашенных и аннулированных выпусках облигаций) до даты принятия решения о данном выпуске облигаций:

1) Первый выпуск облигаций

ISIN	KZ2P00007818
Общее количество, шт.	4 000 000
Вид долговых ценных бумаг	Купонные облигации без обеспечения
Номинальная стоимость, в валюте выпуска	1 000 тенге
Дата государственной регистрации	3 августа 2021 года
Количество размещенных ценных бумаг, шт.	2 282 774
Общий объем денег, привлеченных при размещении	2 289 273 584 тенге
Сумма начисленного и выплаченного вознаграждения	318 914 150 тенге
Количество выкупленных ценных бумаг (шт.) и даты выкупа	67 672 шт. - 17.02.2023 г. 11 636 шт. - 21.02.2023 г.

2) Второй выпуск облигаций

ISIN	KZ2P00007826
Общее количество, шт.	100 000
Вид долговых ценных бумаг	Купонные облигации без обеспечения
Номинальная стоимость, в валюте выпуска	100 долларов США



Дата государственной регистрации	3 августа 2021 года
Количество размещенных ценных бумаг, шт.	34 873
Общий объем денег, привлеченных при размещении	3 531 564 долларов США
Сумма начисленного и выплаченного вознаграждения	390 740 долларов США
Количество выкупленных ценных бумаг (шт.) и даты выкупа	Облигации не выкупались

У Эмитента отсутствуют факты неисполнения своих обязательств перед держателями указанных выше ценных бумаг, в том числе невыплата и/или задержка в выплате вознаграждения по указанным облигациям.

Факты приостановления (возобновления) размещения и/ или обращения облигаций указанных выше выпусков отсутствуют.

Указанные выше облигации обращаются на организованном рынке и включены в официальный список АО «Казахстанская фондовая биржа».

Держателям указанных выше облигаций предоставлены следующие права:

- право на получение номинальной стоимости при погашении облигаций в порядке и сроки, предусмотренные проспектом;
- право на получение по облигациям фиксированного процента от их номинальной стоимости в сроки и в размере, предусмотренные проспектом;
- право на получение информации о деятельности Эмитента и его финансовом состоянии в соответствии и в порядке, предусмотренном законодательством Республики Казахстан и правилами АО «Казахстанская фондовая биржа»;
- право на удовлетворение своих требований в отношении облигаций в случаях и порядке, предусмотренном законодательством Республики Казахстан;
- право заявить все или часть облигаций к выкупу в случаях, установленных проспектом;
- право свободно продавать и иным образом распоряжаться облигациями;
- право требования выкупа облигаций Эмитентом в случаях, предусмотренных законодательством Республики Казахстан и проспектом на условиях, в порядке и в сроки, указанные в проспекте;
- иные права, вытекающие из права собственности на облигации в случаях и в порядке, предусмотренных законодательством Республики Казахстан.

Факты нарушения Эмитентом ограничений (ковенантов), предусмотренных проспектами указанных в настоящем пункте облигаций, отсутствуют. Договоры купли-продажи облигаций Эмитентом не заключались.

Иные выпуски долговых ценных бумаг, кроме указанных выше, у Эмитента отсутствуют.

ГЛАВА 11. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ И О РАЗМЕЩАЕМЫХ ИМ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГАХ

31. Права, предоставляемые держателю облигаций:

При государственной регистрации облигационной программы пункт не заполняется.

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



При государственной регистрации облигационной программы пункт не заполняется.

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

При государственной регистрации облигационной программы пункт не заполняется.

34. Риски, связанные с приобретением размещаемых эмитентом облигаций:

1) *отраслевые риски – описывается влияние возможного ухудшения ситуации в отрасли эмитента на его деятельность и исполнение им обязательств по ценным бумагам. Приводятся наиболее значимые, по мнению эмитента, возможные изменения в отрасли (отдельно на внутреннем и внешнем рынках):*

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

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

На дату составления настоящего проспекта Эмитент не осуществляет деятельность на внешнем рынке.

Отдельно описываются риски, связанные с возможным изменением цен на сырье, услуги, используемые эмитентом в своей деятельности (отдельно на внутреннем и внешнем рынках), и их влияние на деятельность эмитента и исполнение им обязательств по ценным бумагам:

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.

На дату составления настоящего проспекта Эмитент не осуществляет деятельность на внешнем рынке.

Отдельно описываются риски, связанные с возможным изменением цен на продукцию и (или) услуги эмитента (отдельно на внутреннем и внешнем рынках), и их влияние на деятельность эмитента и исполнение им обязательств по ценным бумагам:

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



На дату составления настоящего проспекта Эмитент не осуществляет деятельность на внешнем рынке.

- 2) *финансовые риски – описывается 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:*

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

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

Кредитный риск

Эмитент принимает на себя кредитный риск, а именно риск того, что заемщик не сможет полностью погасить заложенность в установленный срок. При совершении операций, несущих кредитный риск, устанавливаются ограничения на его уровень в форме установления лимитов на заёмщиков/ кредитные продукты/ другие разрезы кредитного портфеля. При этом Эмитент предполагает максимальную автоматизацию процесса управления лимитами и ограничениями с целью своевременного отслеживания и устранения причин повышенного кредитного риска. Целью управления кредитным риском является минимизация потерь Эмитента вследствие невыполнения заемщиками своих обязательств и максимизация доходов Эмитента с учетом кредитного риска. Задачи управления кредитными рисками:

- анализ и оценка кредитных рисков;
- определение величины рисков;
- управление кредитными рисками;
- контроль за эффективностью управления кредитными рисками.

В рамках управления кредитным риском и риском ликвидности Эмитент регулярно проводит анализ финансовой устойчивости финансовых и банковских институтов, в которых размещает денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты были размещены в крупных банках Казахстана с кредитным рейтингом от В- до ВВ+.

Основными критериями оценки микрокредитов клиентам являются:

- финансовое положение заемщика;
- качество обслуживания долга заемщиком.

Разработка, актуализация и контроль соблюдения ограничений на кредитный риск осуществляется ответственными работниками Эмитента. При оценке уровня риска по всем активам, подверженным кредитному риску, применяется портфельный подход, когда оценка уровня риска производится по пулу однородных кредитов, объединенных в портфели, без анализа отдельно взятых ссуд (индивидуальный подход). основополагающий критерий объединения кредитов в один портфель – продукт, в рамках которого они предоставлены.



При оценке кредитного портфеля оценивается концентрация риска в кредитном портфеле. Концентрация принимает много форм и возникает тогда, когда значительное количество кредитов имеют схожие характеристики. Эмитент учитывает диверсификацию кредитного портфеля по ряду критериев, ключевыми из которых являются: срочность, количество обращений заемщика, установленные процентные ставки, количество дней просрочки. Основным аспектом оценки качества кредитного портфеля Эмитента является анализ уровня просроченного основного долга: на регулярной основе осуществляет анализ объема и динамики просроченного основного долга с целью контроля соответствия фактических показателей плановым.

Риск ликвидности

Риск ликвидности представляет собой риск несовпадения сроков требования по активным операциям со сроками погашения по обязательствам. Оценка ликвидности осуществляется:

- в зависимости от количества имеющихся в распоряжении Эмитента активов и возможных сроков их реализации без существенных потерь для Эмитента;
- в зависимости от имеющихся обязательств, сроков до их погашения и динамики изменения количества обязательств во времени.

Позиция считается рискованной, если ликвидных активов и прогнозируемого поступления финансовых ресурсов недостаточно для исполнения обязательств в некоторый период времени. Координация деятельности по управлению ликвидностью осуществляется Директором или его заместителем, путем контроля краткосрочной, среднесрочной и долгосрочной ликвидности. Регулирование риска ликвидности осуществляется путем контроля дефицита/ избытка денежных ресурсов, распределения и перераспределения денежных ресурсов по инструментам в зависимости от сроков погашения, степени их ликвидности и уровня доходности. Управление ликвидностью требует проведения анализа уровня ликвидных активов, необходимого для урегулирования обязательств при наступлении срока их погашения; обеспечения доступа к различным источникам финансирования; наличия планов на случай возникновения проблем с финансированием и осуществления контроля за соответствие балансовых коэффициентов ликвидности требованиям требований Национального Банка Республики Казахстан.

Валютный риск

Валютный риск связан с возможной волатильностью курса тенге по отношению к иностранной валюте, который влияет на исполнение обязательств Эмитента, выраженных в иностранной валюте. Финансовое состояние Эмитента, его ликвидность, источники финансирования, результаты деятельности Эмитента подвержены незначительному риску изменения валютных курсов в связи с проводимой Эмитентом работы по хеджированию данных рисков. Эмитент планирует предпринимать все необходимые действия для снижения влияния изменений валютного курса, в том числе осуществление эффективного управления структурой привлеченных и размещенных средств. Валютный риск представляет собой риск убытков вследствие неблагоприятного изменения курсов иностранных валют по открытым позициям иностранных валютах.

Процентный риск

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



Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовым инструментам будет колебаться вследствие изменений в рыночных параметрах. Учитывая, что Эмитент не привлекает и не выпускает инструменты с плавающими процентными ставками, а также не привлекает долевые инструменты, руководство Эмитента проводит оценку влияния изменений валютного курса, в качестве ключевого рыночного параметра, влияющего на будущие денежные потоки Эмитента.

Деятельность Эмитента подвержена рискам, связанным с возникновением у Эмитента убытков вследствие неспособности Эмитента обеспечить исполнение своих обязательств в полном объеме, возникающий в результате несбалансированности финансовых активов и финансовых обязательств Эмитента (в том числе вследствие несвоевременного исполнения финансовых обязательств одним или несколькими контрагентами Эмитента) и (или) возникновения непредвиденной необходимости немедленного и единовременного исполнения Эмитентом своих финансовых обязательств. Эмитент планирует предпринимать все необходимые действия для снижения влияния данного риска, в том числе осуществление эффективного управления структурой активов и обязательств.

Финансовым рискам наиболее подвержены обязательства Эмитента (займы, кредиторская задолженность), а также отдельные активы Эмитента (выданные микрокредиты). Вероятность возникновения финансовых рисков оценивается Эмитентом как незначительная, так как Эмитент планирует предпринимать все необходимые действия для мониторинга, контроля и снижения влияния данных рисков на деятельность и финансовое состояние Эмитента.

3) правовой риск – описывается риск, возникновения у эмитента убытков вследствие:

– изменений валютного, налогового, таможенного законодательства Республики Казахстан:

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

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

– требований по лицензированию основной деятельности эмитента:

Эмитент осуществляет основную деятельность на основе выданной уполномоченным органом лицензии. Принимая во внимание организованную Эмитентом систему постоянного мониторинга пруденциальных нормативов и законодательных требований, предъявляемых к организациям, осуществляющим микрофинансовую деятельность, Эмитент рассматривает степень влияния данного уровня риска на свою деятельность как низкую.

– несоблюдения эмитентом требований гражданского законодательства Республики Казахстан и условий заключенных договоров:

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

- а. нарушение Эмитентом, клиентами или контрапартнерами условий заключенных сделок;*
- б. несовершенство правовой системы (отсутствие достаточного правового регулирования, подверженность изменениям, в том числе в части несовершенства методов государственного регулирования и (или) надзора, невозможность решения*



отдельных вопросов путем переговоров и как результат – обращение в судебные органы для их урегулирования.

– *допускаемых правовых ошибок при осуществлении деятельности (получение неправильных юридических консультаций или неверное составление документов, в том числе при рассмотрении спорных вопросов в судебных органах):*

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

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

Правовой риск оценивается Эмитентом как низкий, так как эффективное управление данным риском является одним из основных элементов системы управления рисками Эмитента.

4) *риск потери деловой репутации (репутационный риск) – описывается риск возникновения у эмитента убытков в результате уменьшения числа клиентов (контрагентов) вследствие формирования негативного представления о финансовой устойчивости, финансовом положении эмитента, качестве его продукции (работ, услуг) или характере его деятельности в целом:*

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

Эмитент оценивает данный риск как незначительный, так как в целях поддержания деловой репутации Эмитент будет:

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

5) *стратегический риск – описывается риск возникновения у эмитента убытков в результате ошибок (недостатков), допущенных при принятии решений, определяющих стратегию деятельности и развития эмитента (стратегическое управление) и выражающихся в неучете или недостаточном учете возможных опасностей, которые*



могут угрожать деятельности эмитента, неправильном или недостаточно обоснованном определении перспективных направлений деятельности, в которых эмитент может достичь преимущества перед конкурентами, отсутствии или обеспечении в неполном объеме необходимых ресурсов (финансовых, материально-технических, людских) и организационных мер (управленческих решений), которые должны обеспечить достижение стратегических целей деятельности эмитента:

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

Эмитент оценивает данный риск как незначительный, так как в целях обеспечения эффективной оценки и реализации стратегических решений Эмитентом применяется программа краткосрочного и среднесрочного планирования, включая в себя текущего состояния компании, определение приоритетных направлений деятельности, разработка стратегических планов, а также контроль реализации принятых стратегий. В процессе реализации поставленных задач и планов, определенных стратегией Эмитента, в стратегические планы и/или деятельность Эмитента возможно внесение корректировок под действием изменений внешней и/или внутренней рыночной конъюнктуры, в случае выявления отклонений расчетных критериев от прогнозных значений в каком-либо сегменте. Эмитент оценивает уровень стратегического риска как незначительный.

б) *риски, связанные с деятельностью эмитента – описываются риски, свойственные исключительно к деятельности эмитента или связанные с основной финансово-хозяйственной деятельностью, в том числе риски, связанные с:*

– отсутствием возможности продлить действие лицензии эмитента на ведение определенного вида деятельности либо на использование объектов, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы):

Эмитентом была получена лицензия, дающая право на осуществление микрофинансовой деятельности, № 02.21.0069.М от 9 апреля 2021 года. Выдачу лицензии осуществило Управление региональных представителей в г. Алматы Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансовых рынков. Срок действия лицензии не ограничен.

Принимая во внимание организованную Эмитентом систему постоянного мониторинга пруденциальных нормативов и законодательных требований, предъявляемых к организациям, осуществляющим микрофинансовую деятельность, Эмитент рассматривает вероятность отзыва лицензии либо приостановления ее деятельности как низкую.

– возможной ответственностью эмитента по долгам третьих лиц, в том числе дочерних организации эмитента:

На дату составления настоящего проспекта Эмитент не несет ответственности по долгам третьих лиц. Эмитент не имеет дочерних организаций.



– возможностью потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее чем 10 (десять) процентов общей выручки от продажи продукции (работ, услуг) эмитента:

На дату утверждения настоящего проспекта у Эмитента отсутствуют потребители, на оборот с которыми приходится не менее чем 10 (десять) процентов общей выручки от оказания Эмитентом микрофинансовых услуг.

- 7) *страновой риск* – описывается риск возникновения у эмитента убытков в результате неисполнения иностранными контрагентами (юридическими, физическими лицами) 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 (независимо от финансового положения самого контрагента):

На дату составления настоящего проспекта у Эмитента отсутствуют контрагенты – нерезиденты.

- 8) *операционный риск* – описывается риск возникновения расходов (убытков) в результате недостатков или ошибок в ходе осуществления внутренних процессов, допущенных со стороны работников эмитента, ненадлежащего функционирования информационных систем и технологий, а также вследствие внешних событий:

Операционный риск – это риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Когда перестает функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия ли привести к финансовым убыткам. Эмитент не может выдвинуть предположение о том, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Эмитент активно управляет такими рисками. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, прав доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки, включая внутренние проверки.

- 9) *экологические риски* – описываются риски, связанные с климатическими и экологическими факторами, способными оказать влияние на деятельность эмитента:

У Эмитента отсутствует высокий риск прямого влияния экологических рисков на его деятельность. Кроме того, клиентская база Эмитента достаточно диверсифицирована и не зависит от потребителей только из какой-либо одной отрасли, значительно подверженной данному виду риска

35. Информация о промышленных, банковских, финансовых группах, холдингах, концернах, ассоциациях, консорциумах, в которых участвует эмитент:

Эмитент не участвует в промышленных, банковских, финансовых группах, холдингах, концернах, ассоциациях, консорциумах.

36. В случае если эмитент имеет дочерние и (или) зависимые юридические лица, по каждому такому юридическому лицу указывается следующая информация:

Эмитент не имеет дочерних и (или) зависимых юридических лиц.

37. Сведения об организациях, в которых эмитент владеет десятью и более процентами уставного капитала (за исключением юридических лиц, указанных в пункте 36 настоящего приложения) с указанием по каждой такой организации:

Эмитент не владеет десятью и более процентами уставного капитала каких-либо юридических лиц.

38. Сведения о кредитных рейтингах эмитента:



Эмитенту не присваивались кредитные рейтинги.

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

При государственной регистрации облигационной программы пункт не заполняется.

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

При государственной регистрации облигационной программы пункт не заполняется.

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

При государственной регистрации облигационной программы пункт не заполняется.

42. Сведения об аудиторской организации эмитента:

Аудиторской организацией, осуществлявшей аудит финансовой отчетности Эмитента за 2021 и 2022 годы, является Товарищество с ограниченной ответственностью «RSM Qazaqstan»:

- местоположение: 050010, Республика Казахстан, г. Алматы, пр. Достык, 43, Бизнес-Центр «D43», офис 302;
- Ф.И.О. аудиторов: Курбанов Д., Нарбаева А.;
- номер телефона: +7 (727) 339-87-78, данных факса нет;
- адрес электронной почты: contact@rsm.kz.

43. Аффилированные лица эмитента, не указанные в пунктах 19, 20, 21 и 22 настоящего приложения, но являющиеся в соответствии с законами Республики Казахстан «О товариществах с ограниченной и дополнительной ответственностью» и «Об акционерных обществах» аффилированными лицами эмитента:

Информация по данному пункту указана в Приложении 1 к настоящему проспекту.

44. Сумма затрат эмитента на выпуск облигаций и их обслуживание, а также сведения о том, каким образом эти затраты будут оплачиваться:

При государственной регистрации облигационной программы пункт не заполняется.

И.о. директора



Тагаев А. А.



Приложение 1. Сведения об аффилированных лицах Эмитента на 31 мая 2023 года.

ФИЗИЧЕСКИЕ ЛИЦА				
№	Фамилия, имя, отчество (при его наличии)	Страна места жительства	Основание для признания аффилированности	Дата появления аффилированности
1	Тагаев Азалшо Анварович	Республика Казахстан	пп.3), п.2. ст.12-1 Закона о ТОО» ¹ (и.о. директора Эмитента)	04.04.2023
2	Тагаев Мухамади Анварович	Республика Таджикистан	пп.2), п.2.) ст.12-1 Закона о ТОО (близкий родственник должностного лица Эмитента)	04.04.2023
3	Тагаева Дилфуза Анваровна	Республика Таджикистан	пп.2), п.2.) ст.12-1 Закона о ТОО (близкий родственник должностного лица Эмитента)	04.04.2023
4	Эшмирзоева Дарина Джамшедовна	Республика Таджикистан	пп.2), п.2.) ст.12-1 Закона о ТОО (супруга должностного лица Эмитента)	04.04.2023
5	Азалшоев Сунатулло Азалшоевич	Республика Таджикистан	пп.2), п.2.) ст.12-1 Закона о ТОО (близкий родственник должностного лица Эмитента)	04.04.2023
6	Азалшоева Фарзиябону Азалшоевна	Республика Таджикистан	пп.2), п.2.) ст.12-1 Закона о ТОО (близкий родственник должностного лица Эмитента)	04.04.2023
7	Азалшоев Фариз Азалшоевич	Республика Таджикистан	пп.2), п.2.) ст.12-1 Закона о ТОО (близкий родственник должностного лица Эмитента)	04.04.2023
8	Моше Цук (Zuk Moshe)	Израиль	пп.10), п.2.) ст.12-1 Закона о ТОО (участник Zuk China Stone Works Ltd, Claret Horizon Holdings (Europe) Ltd)	01.09.2019
9	Эяль Элбоим (Eyal Elboim)	Грузия	пп.10), п.2.) ст.12-1 Закона о ТОО (участник ООО Swiss Capital Latvia)	05.01.2018
10	Дэвид Бечор (David Bechor)	Израиль	пп.3), п.2.) ст.12-1 Закона о ТОО (должностное лицо (Член Правления) ООО Swiss Capital Latvia)	29.10.2019

¹ Закон Республики Казахстан от 22 апреля 1998 года № 220-І «О товариществах с ограниченной и дополнительной ответственностью»



11	Бечор Ронен (Bechor Ronen)	Израиль	пп.10), п.2.) ст.12-1 Закона о ТОО (участник Bechor Brothers A.R. Holdings LTD)	05.01.2018	
12	Михаил Каганович	Израиль	пп.3), п.2.) ст.12-1 Закона о ТОО (должностное лицо ООО Swiss Capital Latvia)	05.08.2021	
13	Гиви Кереселидзе	Грузия	пп.3), п.2.) ст.12-1 Закона о ТОО (должностное лицо АО «MFO Swiss Capital» (Грузия)	03.04.2023	
14	Эмиль Будиловский (Emil Budilovsky)	Израиль	пп.3), п.2.) ст.12-1 Закона о ТОО (должностное лицо (Член Правления) ООО Swiss Capital Latvia)	29.10.2019	
ЮРИДИЧЕСКИЕ ЛИЦА					
№	Полное наименование	Место нахождения	Фамилия, имя, отчество (при его наличии) первого руководителя	Основание для признания аффилированности	Дата появления аффилированности
1	Общество с ограниченной ответственностью «SWISS CAPITAL LATVIA»	Латвийская Республика, город Елгава, улица Матера 27-2, LV-3001	Михаил Каганович	Пп. 1) п. 2 ст. 12-1 Закона о ТОО	05.12.2017 г.
2	BECHOR BROTHERS A.R. HOLDINGS LTD	3 Ханехошет, Тель-Авив-Яффа	Бечор Илан	Пп. 8) п. 2 ст. 12-1 Закона о ТОО	05.01.2018 г.
3	Claret Horizon Holding (Europe) Ltd	Афстралиас, 6, 3017, Лимассол, Республика Кипр	Моше Цук (Zuk Moshe)	Пп. 8) п. 2 ст. 12-1 Закона о ТОО	01.09.2019 г.
4	ZUK CHINA STONE WORKS LIMITED	Юнит 1801, 18/F, Юбили Центр, 46, Глоуцестер Роуд, Ванчай, Гонконг	Донг Ю	Пп. 8) п. 2 ст. 12-1 Закона о ТОО	01.09.2019 г.
5	Zip Holdings LLC	Грузия, Тбилиси, Вэйк-Сабуртало, Мглаоблишвили, 13, кв.18А	Дэвид Бечор	Пп. 8) п. 2 ст. 12-1 Закона о ТОО	19.10.2016 г.



БІРІНШІ ОБЛИГАЦИЯЛЫҚ БАҒДАРЛАМАСЫНЫҢ ПРОСПЕКТИСІ

Облигациялық бағдарламаның көлемі: 50 000 000 (елу миллион) АҚШ доллар

Эмитенттің толық атауы: «Swiss Capital» (Свисс Капитал) Микроқаржы ұйымы» жауапкершілігі шектеулі серіктестігі

Эмитенттің қысқартылған атауы: «Swiss Capital» (Свисс Капитал) МҚҰ» ЖШС

Уәкілетті органның мемлекеттік емес облигациялар шығарылымын (облигациялық бағдарламаны, облигациялық бағдарлама шегіндегі мемлекеттік емес облигациялар шығарылымын) мемлекеттік тіркеуі инвесторларға проспектіде сипатталған мемлекеттік емес облигацияларды иеленуге қатысты қандай да бір ұсынымдар беруді білдірмейді және осы құжаттағы ақпараттың дәйектілігін растамайды.

Эмитенттің лауазымды тұлғалары онда берілген бүкіл ақпарат дәйекті және эмитент пен оның орналастырылатын мемлекеттік емес облигацияларына қатысты инвесторларды жаңылыстырмайтын болып табылатынын растайды.

Мемлекеттік емес облигациялар айналыста болған кезеңде эмитент Қазақстан Республикасының бағалы қағаздар рыногы туралы заңнамасының талаптарына сәйкес қаржылық есептілік депозитарийінің интернет-ресурсында бағалы қағаздар нарығындағы ақпаратты жариялауды қамтамасыз етеді.



1-ТАРАУ. ЭМИТЕНТТІҢ АТАУЫ ЖӘНЕ ОНЫҢ ОРНАЛАСҚАН ЖЕРІ ТУРАЛЫ АҚПАРАТ

1. Құрылтай құжаттарына сәйкес эмитент туралы ақпарат:

1) эмитентті бастапқы мемлекеттік тіркеу күні:

«Swiss Capital (Свисс Капитал)» Микроқаржы ұйымы» Жауапкершілігі шектеулі серіктестігінің (бұдан әрі – «Эмитент») бастапқы мемлекеттік тіркеу күні – 2016 жылғы 1 қараша.

2) эмитентті мемлекеттік қайта тіркеу күні (қайта тіркеу жүзеге асырылған жағдайда):

2020 жылғы 22 сәуір.

3) эмитенттің қазақ, орыс және ағылшын (бар болса) тілдеріндегі толық және қысқаша атауы:

	Толық атауы	Қысқартылған атауы
Қазақ тілінде	«Swiss Capital (Свисс Капитал)» Микроқаржы ұйымы» Жауапкершілігі шектеулі серіктестігі	«Swiss Capital (Свисс Капитал)» МҚҰ» ЖШС
Орыс тілінде	Товарищество с ограниченной ответственностью «Микрофинансовая организация «Swiss Capital (Свисс Капитал)»»	ТОО «МФО «Swiss Capital (Свисс Капитал)»»
Ағылшын тілінде	«Swiss Capital (Свисс Капитал)» Microfinance organization» Limited liability company	«Swiss Capital (Свисс Капитал)» MFO» LLC

4) эмитенттің атауы өзгерген жағдайда оның барлық бұрынғы толық және қысқаша атаулары, сондай-ақ олардың өзгертілген күндері көрсетіледі:

Атауын тағайындау/ өзгерту күні	Толық атауы	Қысқартылған атауы
2016 жылғы 1 қараша (бастапқы тіркеу)	«ZIP Credit (ЗИП Кредит)» Жауапкершілігі шектеулі серіктестігі	«ZIP Credit (ЗИП Кредит)» ЖШС
2017 жылғы 3 мамыр (қайта тіркеу)	«Swiss Capital (Свисс Капитал)» Жауапкершілігі шектеулі серіктестігі	«Swiss Capital (Свисс Капитал)» ЖШС
2020 жылғы 22 сәуір	«Swiss Capital (Свисс Капитал)» Микроқаржы ұйымы» Жауапкершілігі шектеулі серіктестігі	«Swiss Capital (Свисс Капитал)» МҚҰ» ЖШС

5) егер эмитент заңды тұлғаны (заңды тұлғаларды) қайта ұйымдастыру нәтижесінде құрылған болса, онда қайта ұйымдастырылған заңды тұлғаларға және (немесе) эмитентке қатысты құқықтық мирасқорлығы туралы мәліметтер көрсетіледі:

Эмитент заңды тұлғаны (заңды тұлғаларды) қайта ұйымдастыру нәтижесінде құрылмады.

6) эмитенттің филиалдары мен өкілдіктері болған жағдайда, заңды тұлғалардың филиалдарының (өкілдіктерінің) есептік тіркелуі туралы анықтамаға сәйкес олардың атаулары, тіркелген (қайта тіркелген) күндері, орналасқан жерлері және эмитенттің барлық филиалдары мен өкілдіктерінің пошта мекенжайлары көрсетіледі:

Филиал атауы	Тіркеу (қайта тіркеу) күні	Орналасқан жері (бұл сонымен қатар пошталық мекенжай)
«МФО «Swiss Capital (Свисс Капитал)» ЖШС-ның Нұрсұлтан қаласындағы филиалы	26.09.2018 ж. (25.05.2020 ж.)	Қазақстан Республикасы, Астана қ., Байқоңыр ауданы, Богенбай Батыр даңғылы, 56, т/е ү. 4, 010000 пошталық индексі
«МФО «Swiss Capital (Свисс Капитал)» ЖШС-ның Ақтөбе қаласындағы филиалы	18.12.2019 ж. (28.05.2020 ж.)	Қазақстан Республикасы, Ақтөбе облысы, Ақтөбе қ., Астана ауданы, Абылқайыр хан даңғ., 3 үй, 22 пәтер, 030007 пошталық индексі



«МФО «Swiss Capital (Свисс Капитал)» ЖШС-ның Қаскелен қаласындағы филиалы	17.02.2021 ж.	Қазақстан Республикасы, Алматы облысы, Қарасай ауданы, Қаскелен қ., Төле би к-сі, 39а, 040900 пошталық индексі
«МФО «Swiss Capital (Свисс Капитал)» ЖШС-ның Алматы қаласындағы филиалы	30.11.2022 ж.	Қазақстан Республикасы, Алматы қ., Алмалы ауданы, Нурмаков к-сі, 93а үй, 050026 пошталық индексі
«МФО «Swiss Capital (Свисс Капитал)» ЖШС-ның Тараз қаласындағы филиалы	09.09.2020 ж.	Қазақстан Республикасы, Жамбыл облысы, Тараз қ., Жамбыл даңғ., 119а үй, 080000 пошталық индексі
«МФО «Swiss Capital (Свисс Капитал)» ЖШС-ның Қарағанды қаласындағы филиалы	28.10.2019 ж. (08.06.2020 ж.)	Қазақстан Республикасы, Қарағанды облысы, Қарағанды қ., район имени Қазыбек Би атындағы ауданы, Абдиров даңғ., 36/4, т/е ү. 2, 100017 пошталық индексі
«МФО «Swiss Capital (Свисс Капитал)» ЖШС-ның Қызылорда қаласындағы филиалы	20.09.2021 ж.	Қазақстан Республикасы, Қызылорда облысы, Қызылорда қ., Қазыбек Би к-сі, 24а үй, 120001 пошталық индексі
«МФО «Swiss Capital (Свисс Капитал)» ЖШС-ның Семей қаласындағы филиалы	10.12.2021 ж.	Қазақстан Республикасы, Абай облысы, Семей қ., Кайым Мухамедханов к-сі, 23 үй, 071413 пошталық индексі
«МФО «Swiss Capital (Свисс Капитал)» ЖШС-ның Павлодар қаласындағы филиалы	03.03.2022 ж.	Қазақстан Республикасы, Павлодар облысы, Павлодар қ., Нұрсұлтан Назарбаев даңғ., 52 үй, т/е ү. 3, 140003 пошталық индексі
«МФО «Swiss Capital (Свисс Капитал)» ЖШС-ның Түркістан қаласындағы филиалы	03.07.2021 ж.	Қазақстан Республикасы, Түркістан облысы, Түркістан қ., А.Абдусаттаров к-сі, 57А ғимараты, 161200 пошталық индексі
«МФО «Swiss Capital (Свисс Капитал)» ЖШС-ның Талдықорған қаласындағы филиалы	12.11.2021 ж.	Қазақстан Республикасы, Жетісу облысы, Талдықорған қ., Желтоқсан к-сі, 1306, 040000 пошталық индексі
«МФО «Swiss Capital (Свисс Капитал)» ЖШС-ның Шымкент қаласындағы филиалы	28.08.2019 ж. (27.05.2020 ж.)	Қазақстан Республикасы, Шымкент қ., Әл-фараби ауданы, Республика даңғ., 19, т/е ү. 3, 160019 пошталық индексі

Эмитенттің өкілдіктері жоқ.

7) *эмитенттің бизнес сәйкестендіру нөмірі:*

161140000592.

8) *ISO 17442 «Financial services - Legal Entity Identifier» (LEI) (Файнанишл сервисез – Легал Энтити Айдэнтифайер) халықаралық стандартына сәйкес Legal Entity Identifier (Легал Энтити Айдэнтифайер) коды (бар болса):*

Жоқ.

2. Заңды тұлғаны мемлекеттік тіркеу (қайта тіркеу) туралы анықтамаға сәйкес байланыс телефондарының, факстың нөмірлері және электрондық поштаның мекенжайы, сондай-ақ эмитенттің нақты мекенжайы заңды тұлғаны мемлекеттік тіркеу (қайта тіркеу) туралы анықтамада көрсетілген эмитенттің орналасқан жерінен өзгеше болған жағдайда нақты мекенжайы көрсетілген эмитенттің орналасқан жері:



- Орналасқан жері: Қазақстан Республикасы, Алматы қаласы, Бостандық ауданы, Республика алаңы, 13 үй, 101 офісі, пошта индексі 050013.
- Байланыс телефондары мен факс нөмірлері: +7 (771) 766-12-91, +7 (707) 107-99-20, факс жоқ.
- Электрондық пошта мекенжайы: info@swisscapital.kz ; buh@swisscapital.kz .

Эмитенттің нақты мекенжайы заңды тұлғаны мемлекеттік қайта тіркеу туралы анықтамада көрсетілген Эмитенттің орналасқан жерінен ерекшеленбейді.

2-ТАРАУ. ЭМИССИЯЛЫҚ БАҒАЛЫ ҚАҒАЗДАР ТУРАЛЫ, ОЛАРДЫ ТӨЛЕУ ЖӘНЕ ОЛАР БОЙЫНША КІРІС АЛУ ТӘСІЛДЕРІ ТУРАЛЫ МӘЛІМЕТТЕР

3. Облигациялар шығарылымы туралы мәліметтер:

Облигациялар бағдарламасын мемлекеттік тіркеу кезінде бұл тармағы толтырмайды.

4. Орналастырылатын облигацияларды төлеу тәсілі:

Облигациялар бағдарламасын мемлекеттік тіркеу кезінде бұл тармағы толтырмайды.

5. Облигациялар бойынша кіріс алу:

Облигациялар бағдарламасын мемлекеттік тіркеу кезінде бұл тармағы толтырмайды.

6. Арнайы қаржы компаниясының облигациялары шығарылған кезде жобалық қаржыландыру кезінде мыналар қосымша көрсетіледі:

Облигациялар бағдарламасын мемлекеттік тіркеу кезінде бұл тармағы толтырмайды.

7. Арнайы қаржы компаниясының облигациялары шығарылған кезде секьюритизлендіру кезінде мыналар қосымша көрсетіледі:

Облигациялар бағдарламасын мемлекеттік тіркеу кезінде бұл тармағы толтырмайды.

3-ТАРАУ. ЭМИССИЯЛЫҚ БАҒАЛЫ ҚАҒАЗДАРДЫ ОРНАЛАСТЫРУ, АЙНАЛЫСЫ, ӨТЕУ ШАРТТАРЫ МЕН ТӘРТІБІ, СОНДАЙ-АҚ БАҒАЛЫ ҚАҒАЗДАР РЫНОГЫ ТУРАЛЫ ЗАҢНЫҢ 15 ЖӘНЕ 18-4-БАПТАРЫНДА БЕЛГІЛЕНБЕГЕН ОБЛИГАЦИЯЛАРДЫ САТЫП АЛУДЫҢ ҚОСЫМША ШАРТТАРЫ

8. Облигацияларды орналастыру шарттары және тәртібі:

Облигациялар бағдарламасын мемлекеттік тіркеу кезінде бұл тармағы толтырмайды.

9. Облигациялар айналысының талаптары және тәртібі:

Облигациялар бағдарламасын мемлекеттік тіркеу кезінде бұл тармағы толтырмайды.

10. Облигацияларды өтеу талаптары және тәртібі:

Облигациялар бағдарламасын мемлекеттік тіркеу кезінде бұл тармағы толтырмайды.

11. Бағалы қағаздар рыногы туралы заңның 15 және 18-4-баптарында белгіленбеген облигацияларды сатып алудың қосымша шарттары болған жағдайда:

Облигациялар бағдарламасын мемлекеттік тіркеу кезінде бұл тармағы толтырмайды.

4-ТАРАУ. КОВЕНАНТТАР (ШЕКТЕУЛЕР), ОЛАР БАР БОЛСА

12. Бағалы қағаздар рыногы туралы заңда көзделмеген қосымша ковенанттар (шектеулер) белгіленген жағдайда:

Облигациялар бағдарламасын мемлекеттік тіркеу кезінде бұл тармағы толтырмайды.

5-ТАРАУ. ЭМИССИЯЛЫҚ БАҒАЛЫ ҚАҒАЗДАРДЫ КОНВЕРТАЦИЯЛАУ ТАЛАПТАРЫ, МЕРЗІМДЕРІ МЕН ТӘРТІБІ (КОНВЕРТАЦИЯЛАНАТЫН БАҒАЛЫ ҚАҒАЗДАРДЫ ШЫҒАРУ КЕЗІНДЕ)



- 13. Конвертацияланатын облигациялар шығарылған кезде мынадай мәліметтер қосымша көрсетіледі:**

Облигациялар бағдарламасын мемлекеттік тіркеу кезінде бұл тармағы толтырмайды.

6-ТАРАУ. ШЫҒАРЫЛҒАН ОБЛИГАЦИЯЛАР БОЙЫНША МІНДЕТТЕМЕЛЕРДІ ТОЛЫҚ НЕМЕСЕ ІШІНАРА ҚАМТАМАСЫЗ ЕТУ БОЛЫП ТАБЫЛАТЫН ОБЛИГАЦИЯЛАР ЭМИТЕНТІ МҮЛКІНІҢ ҚҰНЫН КӨРСЕТЕ ОТЫРЫП, ОСЫ МҮЛКІ ТУРАЛЫ МӘЛІМЕТТЕР (ҚАМТАМАСЫЗ ЕТІЛГЕН ОБЛИГАЦИЯЛАР БОЙЫНША)

- 14. Шығарылған облигациялар бойынша міндеттемелерді толық немесе ішінара қамтамасыз ету болып табылатын эмитенттің мүлкі туралы мәліметтер:**

Облигациялар бағдарламасын мемлекеттік тіркеу кезінде бұл тармағы толтырмайды.

- 15. Атауын, орналасқан жерін, кепіл шартының деректемелерін, кепілдік мерзімі мен талаптарын көрсете отырып, кепілдік берген тұлғаның деректері (егер облигациялар банктің кепілдігімен қамтамасыз етілсе):**

Облигациялар бағдарламасын мемлекеттік тіркеу кезінде бұл тармағы толтырмайды.

- 16. Инфрақұрылымдық облигациялар шығарылған кезде - концессия шартының және Қазақстан Республикасы Үкіметінің мемлекет кепілгерлігін беру туралы қаулысының деректемелері:**

Облигациялар бағдарламасын мемлекеттік тіркеу кезінде бұл тармағы толтырмайды.

7-ТАРАУ. ОБЛИГАЦИЯЛАРДЫ ОРНАЛАСТЫРУДАН АЛЫНҒАН АҚШАНЫ ПАЙДАЛАНУДЫҢ НЫСАНАЛЫ МАҚСАТЫ

- 17. Облигацияларды орналастырудан эмитент алатын ақшаны пайдаланудың нақты мақсаттары:**

Облигациялар бағдарламасын мемлекеттік тіркеу кезінде бұл тармағы толтырмайды.

- 18. Эмитент бұрын орналастырған, айналыс мерзімі өткен облигациялар бойынша талап ету құқықтарымен төленетін облигацияларды шығару кезінде (эмитент сатып алған облигацияларды шегергенде) осы облигациялар шығарылымын мемлекеттік тіркеу күні мен нөмірі, олардың түрі мен саны, сондай-ақ облигациялар шығарылымының көлемі, облигациялар бойынша жинақталған және төленбеген сыйақы сомасы қосымша көрсетіледі:**

Облигациялар бағдарламасын мемлекеттік тіркеу кезінде бұл тармағы толтырмайды.

8-ТАРАУ. ЭМИТЕНТТІҢ ОРНАЛАСТЫРЫЛҒАН (АКЦИОНЕРЛІК ҚОҒАМ САТЫП АЛҒАҒАҒА ҚОСПАҒАНДА) АКЦИЯЛАРЫНЫҢ (ЖАРҒЫЛЫҚ КАПИТАЛҒА ҚАТЫСУ ҮЛЕСТЕРІНІҢ) ОН ЖӘНЕ ОДАН КӨП ПАЙЫЗЫН ИЕЛЕНГЕН ҚҰРЫЛТАЙШЫЛАРЫ ТУРАЛЫ НЕМЕСЕ ІРІ АКЦИОНЕРЛЕРІ (ҚАТЫСУШЫЛАРЫ) ТУРАЛЫ МӘЛІМЕТТЕР

- 19. Эмитенттің орналастырылған (акционерлік қоғам сатып алғандарын қоспағанда) акцияларының (жарғылық капиталына қатысу үлестерінің) он немесе одан астам пайызын иеленген құрылтайшылар немесе ірі акционерлер (қатысушылар) туралы мәліметтер:**

- 1) құрылтайшының немесе ірі акционердің (қатысушының) тегі, аты, әкесінің аты (ол бар болса) (жеке тұлға үшін):*

Эмитентке қатысушылардың құрамында жеке тұлғалар жоқ.



2) құрылтайшының немесе ірі акционердің (қатысушының) толық атауы, орналасқан жері (заңды тұлға үшін):

- толық атауы: Общество с ограниченной ответственностью «SWISS CAPITAL LATVIA»;
- орналасқан жері: Латвия Республикасы, Елгава қ., Матера к-сі 27–2, LV-3001.

3) құрылтайшыға немесе ірі акционерге (қатысушыға) тиесілі дауыс беруші акциялардың немесе эмитенттің жарғылық капиталына қатысу үлестерінің дауыс беруші акциялардың немесе эмитенттің жарғылық капиталына қатысу үлестерінің жалпы санына пайыздық арақатынасы:

Эмитенттің жарғылық капиталының 100% үлесі.

4) эмитенттің құрылтайшысы немесе ірі акционері (қатысушысы) дауыс беруші акциялардың немесе эмитенттің жарғылық капиталына қатысу үлестерінің он және одан астам пайызына ие бола бастаған күні:

2018 жылғы 4 қантар.

9-ТАРАУ. ЭМИТЕНТТІҢ БАСҚАРУ ОРГАНЫ ЖӘНЕ АТҚАРУШЫ ОРГАНЫ ТУРАЛЫ МӘЛІМЕТТЕР

20. Эмитенттің басқару органы туралы мәліметтер:

Эмитенттің жарғысында Эмитенттің атқарушы органының қызметіне бақылауды жүзеге асыратын Байқау кеңесінің болуы қарастырылған.

1) директорлар кеңесінің немесе бақылау кеңесінің төрағасының және мүшелерінің (директорлар кеңесіндегі тәуелсіз директорды (директорларды) көрсете отырып) тегі, аты, әкесінің аты (ол бар болса)	2) директорлар кеңесі немесе бақылау кеңесі мүшелерінің сайланған күні және олардың хронологиялық тәртіппен соңғы 3 (үш) жылдағы және қазіргі уақыттағы еңбек жолы туралы мәліметтер
Төрағасы – Михаил Каганович	2020 жылдан қазіргі уақытқа дейін Zuk Finance Қаржы директоры, 06.08.2021 ж. бастап қазіргі уақытқа дейін Эмитенттің Бақылау кеңесінің төрағасы.
Бақылау кеңесінің мүшесі – Ронен Бэхор	2018 жылдан бастап қазіргі уақытқа дейін Bechor Brothers A.R. Holdings LTD мүшесі, 06.08.2021 ж. бастап қазіргі уақытқа дейін Эмитенттің Бақылау кеңесінің мүшесі
Бақылау кеңесінің мүшесі – Моше Цук	2011 жылдан қазіргі уақытқа дейін Zuk China мүшесі, 06.08.2021 ж. жылдан қазіргі уақытқа дейін Эмитенттің Бақылау кеңесінің мүшесі
Бақылау кеңесінің мүшесі – Эяль Эльбоим	2018 жылдан бастап қазіргі уақытқа дейін Swiss Capital Latvia ЖШҚ (Латвия) мүшесі, 06.08.2021 ж. бастап қазіргі уақытқа дейін Эмитенттің Бақылау кеңесінің мүшесі.
Бақылау кеңесінің мүшесі – Гиви Кереселидзе	2016 жылдан қазіргі уақытқа дейін «MFO Swiss Capital» АҚ-ның (Грузия) директоры, 03.04.2023 ж. қазіргі уақытқа дейін Эмитенттің Бақылау кеңесінің мүшесі.

3) эмитенттің директорлар кеңесі мүшелерінің әрқайсысына тиесілі эмитенттің дауыс беруші акцияларының пайыздық арақатынасы немесе эмитенттің бақылау кеңесі мүшелерінің әрқайсысына тиесілі эмитенттің жарғылық капиталына қатысу үлестерінің дауыс беруші акциялардың немесе эмитенттің жарғылық капиталына қатысу үлестерінің жалпы санына пайыздық арақатынасы:



Эмитенттің Байқау кеңесінің мүшелеріне Эмитенттің жарғылық капиталына қатысу үлесі тиесілі емес.

- 4) еншілес және тәуелді ұйымдарда эмитенттің директорлар кеңесінің немесе бақылау кеңесінің мүшелеріне тиесілі акциялардың (жарғылық капиталға қатысу үлестерінің) осы ұйымдардың орналастырылған акцияларының (жарғылық капиталға қатысу үлестерінің) жалпы санына пайыздық арақатынасы:

Эмитенттің еншілес және тәуелді ұйымдары жоқ.

21. Эмитенттің алқалы органы немесе атқарушы органының функцияларын жеке-дара жүзеге асыратын тұлға:

Эмитенттің жарғысына сәйкес оның атқарушы органы Директор болып табылады.

- 1) атқарушы органның функцияларын жеке-дара жүзеге асыратын тұлғаның тегі, аты, әкесінің аты (ол бар болса) немесе алқалы атқарушы орган басшысының және мүшелерінің тегі, аты, әкесінің аты (бар болса):

Тагаев Азалшо Анварович.

- 2) атқарушы органның функцияларын жеке-дара жүзеге асыратын тұлғаның немесе алқалы атқарушы орган мүшелерінің хронологиялық тәртіппен соңғы 3 (үш) жылдағы және қазіргі уақыттағы еңбек жолы туралы мәліметтер:

- сайлау күні: 2023 жылғы 4 сәуір;
- Директордың өкілеттігі:
 - Эмитенттің атынан сенімхатсыз әрекет етеді;
 - Эмитенттің өкілі болу құқығына сенімхаттар береді, оның ішінде қайта сенім білдіру құқығы бар сенімхаттар;
 - Эмитент қызметкерлеріне қатысты оларды қызметке тағайындау туралы, оларды басқа лауазымға ауыстыру және жұмыстан шығару туралы бұйрықтар шығарады, еңбек ақы төлеу жүйесін айқындайды, лауазымдық айлықақылар мен дербес үстемеақылар мөлшерін белгілейді, сыйақы беру мәселелері бойынша шешімдер қабылдайды, көтермелеу шараларын қабылдайды және тәртіптік жазалар қолданады;
 - Эмитент атынан шарттарға және басқа да құжаттарға қол қояды;
 - Эмитенттің жарғысы немесе заңнама бойынша Жалғыз қатысушы мен Бақылау кеңесінің айрықша құзыретіне жататын құқықтардан басқа кез келген басқа құқықтарды жүзеге асырады.
- Эмитент Директорының соңғы 3 жылдағы және қазіргі уақыттағы еңбек қызметі туралы мәліметтер:

Мерзімі	Жұмыс орны	Лауазымы
11.11.2019 ж. – 18.12.2020 ж.	Микро Лизинг шетелдік жауапкершілігі шектеулі қоғамы (Беларусь Республикасы)	Директорі
12.04.2021 ж. – 30.07.2021 ж.	DAI Таджикистан жауапкершілігі шектеулі қоғамы	Қаржыға қол жеткізу бойынша маманы
19.08.2021 ж. – 03.04.2023 ж.	«МФО «Swiss Capital (Свисс Капитал)» ЖШС	Тәуекел жөніндегі директор
04.04.2023 ж. – қазіргі уақыт	«МФО «Swiss Capital (Свисс Капитал)» ЖШС	Директордың міндетін атқарушы



- 3) эмитенттің атқарушы органының функцияларын жеке-дара жүзеге асыратын тұлғаға немесе эмитенттің алқалы атқарушы органының әрбір мүшесіне тиесілі дауыс беруші акциялардың немесе жарғылық капиталға қатысу үлестерінің дауыс беруші акциялардың немесе эмитенттің жарғылық капиталына қатысу үлестерінің жалпы санына пайыздық арақатынасы:

Эмитент директорының Эмитенттің жарғылық капиталындағы үлесі жоқ.

- 22. Егер эмитенттің атқарушы органының өкілеттіктері басқа коммерциялық ұйымға (басқарушы ұйымға) берілген болса, онда мыналар көрсетіледі:**

Эмитенттің атқарушы органының өкілеттіктері басқа коммерциялық ұйымға (басқарушы ұйымға) берілмеді.

10-ТАРАУ. ЭМИТЕНТ ҚЫЗМЕТІНІҢ НЕГІЗГІ ТҮРЛЕРІН КӨРСЕТЕ ОТЫРЫП, ЭМИТЕНТТІҢ ҚАРЖЫ-ЭКОНОМИКАЛЫҚ ЖӘНЕ ШАРУАШЫЛЫҚ ҚЫЗМЕТІНІҢ КӨРСЕТКІШТЕРІ

- 23. Эмитент қызметінің түрлері:**

- 1) қызметтің негізгі түрі:

Эмитент қызметінің негізгі мақсаты оның жарғысына сәйкес заңнамада тыйым салынбаған түрлі қызмет түрлерін жүзеге асырудан кіріс алу болып табылады. Эмитент жүзеге асыра алатын қызмет түрлерінің тізбесі оның жарғысында айқындалады. Осы аңдатпаны тіркеу күніне Эмитент қызметінің негізгі түрі жарғыда аталғандар шеңберінде бөлшек клиенттерге республикалық бюджет туралы заңда тиісті қаржы жылына белгіленген айлық есептік көрсеткіштің 20 000 еселенген мөлшерінен аспайтын мөлшерде автокөлік құралдарының немесе жылжымайтын мүліктің кепілімен микрокредиттер беру болып табылады.

- 2) маусымдық сипатқа ие қызмет түрлерін және эмитенттің жалпы кірісіндегі олардың үлесін көрсете отырып эмитент қызметі түрлерінің қысқаша сипаттамасы:

Эмитент оның жарғысына сәйкес заңнамамен тыйым салынбаған келеі қызмет түрлерін жүзеге асыруға құқылы:

- жеке және (немесе) заңды тұлғаларға республикалық бюджет туралы заңда тиісті, қаржы жылына белгіленген айлық есептік көрсеткіштің жиырма мыңға еселенген мөлшерінен аспайтын мөлшерде қамтамасыз етілетін немесе қамтамасыз етілмейтін микрокредиттер беру;
- Қазақстан Республикасының резиденттері мен бейрезиденттерінен қарыздар тарту (азаматтардан кәсіпкерлік қызмет ретінде қарыз түрінде ақша тартуды қоспағанда);
- меншікті активтерді бағалы қағаздарға және өзге қаржы құралдарына инвестициялау;
- микрокредиттер беру жөніндегі қызметке байланысты мәселелер бойынша консультациялық қызметтер көрсету;
- мешікті мүлікті мүліктік жалдауға (жалға алуға) беру;
- лизингтік қызметті жүзеге асыру;
- ақпарат жеткізгіштердің кез келген түрінде микроқаржы ұйымдары қызметінің мәселелері бойынша арнайы әдебиетті өткізу;
- төлем агентінің және қосалқы төлем агентінің функцияларын жүзеге асыру;
- Қазақстан Республикасының резиденттері – сақтандыру ұйымдарының атынан және олардың тапсырмасы бойынша сақтандыру агенті ретінде сақтандыру шарттарын жасасу;



- Қазақстан Республикасының заңнамасына сәйкес электрондық ақша жүйесі агентінің функцияларын жүзеге асыру;
- факторингтік операциялар: төлемеу тәуекелін қабылдай отырып, тауарларды (жұмыстарды, көрсетілетін қызметтерді) сатып алушыдан төлемді талап ету құқықтарын сатып алу;
- форфейтингтік операциялар (форфетирлеу): тауарларды (жұмыстарды, көрсетілетін қызметтерді) сатып алушының борыштық міндеттемесін сатушыға айналымсыз вексель сатып алу арқылы төлеу;
- кепілдіктерді, кепілдемелерді және ақшалай нысанда орындауды көздейтін өзге де міндеттемелерді беру;
- Қазақстан Республикасының қолданыстағы заңнамасына қайшы келмейтін өзге де қызмет түрлерін жүзеге асыру.

Бұл әрекеттер маусымдық емес.

3) *эмитенттің бәсекелестері болып табылатын ұйымдар туралы мәліметтер:*

Эмитенттің бәсекелестері ретінде активтерінің мөлшері Эмитенттің тең және анағұрлым ұқсас көрсеткішіне тең микроқаржы ұйымдары қарастырылады, олар тек немесе негізінен қамтамасыз ету үшін микрокредиттер береді, сондай-ақ өз қызметін кейіннен қаржыландыру үшін бағалы қағаздар нарығында қарыз қаражатын белсенді түрде тартатын компаниялар:

Толық атауы	Орналасқан жері
«MyCar Finance» Микроқаржы ұйымы» жауапкершілігі шектеулі серіктестігі	Қазақстан Республикасы, Алматы қ., Бостандық ауданы, Розыбакиева к-сі, 263
«ОнлайнКазФинанс» Микроқаржы ұйымы» жауапкершілігі шектеулі серіктестігі	Қазақстан Республикасы, Алматы қ., Алмалы ауданы, Сейфуллин даңғ., 502
«Шинхан Финанс» Микроқаржы ұйымы» жауапкершілігі шектеулі серіктестігі	Қазақстан Республикасы, Алматы қ., Алмалы ауданы, Ауэзов к-сі, 48, 2 қабат, оф. 2/3
«TAS FINANCE GROUP» (ТАС Финанс Групп) Микроқаржы ұйымы» жауапкершілігі шектеулі серіктестігі	Қазақстан Республикасы, Абай облысы, Ақсуат ауданы, Ақсуат с., Кабеков к-сі, 16
«БиЭнКей Финанс Қазақстан» Микроқаржы ұйымы» жауапкершілігі шектеулі серіктестігі	Қазақстан Республикасы, Алматы қ., Алмалы ауданы, Ауэзов к-сі, 60
«R-Finance» Микроқаржы ұйымы» жауапкершілігі шектеулі серіктестігі	Қазақстан Республикасы, Астана қ., Байқоңыр ауданы, А. Пушкин к-сі, 75

4) *эмитент қызметінің негізгі түрлері бойынша сатулардың (жұмыстардың, қызметтердің) кірістілігіне оң және теріс ықпал ететін факторлар:*

Сату рентабельділігіне оң әсер ететін факторлар	Сату рентабельділігіне теріс әсер ететін факторлар
<ul style="list-style-type: none"> • кредиттік бюроның деректеріне қол жеткізу; • микрокредиттің ең жоғары сомасын ұлғайту; • меншікті активтерді бағалы қағаздарға және өзге қаржы құралдарына инвестициялау мүмкіндігін алу; • бағалы қағаздарды шығару мүмкіндігі; • өз қызметін қаржыландыру мүмкіндіктерін кеңейту. 	<ul style="list-style-type: none"> • 2020 жылдың басында Қазақстан экономикасында және әлемдік экономикада туындаған макроэкономикалық процестерге байланысты қарыз алушылардың алынған микрокредиттер бойынша өз міндеттемелерін тиісінше орындамау тәуекелінің ұлғаюы.



- 5) эмитенттің лицензиялары (патенттері) және олардың қолданылу кезеңі, зерттеулер мен әзірлемелерге, оның ішінде эмитент демеушілік көрсететін зерттеу әзірлемелеріне кеткен шығындар туралы ақпарат:

Эмитенттің Қазақстан Республикасы Қаржы нарықтарын реттеу және дамыту агенттігінің Алматы қаласындағы өңірлік өкілдер басқармасы берген 25.03.2021 жылғы №02.21.0048.М микроқаржы қызметін жүзеге асыруға мерзімсіз лицензиясы бар.

- 6) эмитентке жеткізілетін (көрсетілетін) шикізаттардағы (жұмыстардағы, қызметтердегі) импорттың үлесі және эмитент экспортқа сататын (көрсететін) өнімнің (жұмыстардың, қызметтердің) сатылатын өнімнің (көрсетілетін жұмыстардың, қызметтердің) жалпы көлеміндегі үлесі:

Эмитент шикізат (жұмыстар, қызметтер) импортын жүзеге асырмайды және өнімді (жұмыстарды, қызметтерді) экспортқа өткізбейді (көрсетпейді).

- 7) оның қатысуымен өткен сот процестерінің мәнін көрсете отырып, эмитент қызметінің тоқтатылу немесе өзгеру, эмитенттің активтерінің жалпы көлемінен 10 (он) және одан артық пайыз мөлшерінде одан ақшалай және өзге міндеттемелерді өндіріп алу тәуекелімен байланысты сот процестеріне эмитенттің қатысуы туралы мәліметтер:

Эмитент Эмитенттің қызметін тоқтату немесе өзгерту, эмитенттен Эмитент активтерінің жалпы көлемінің 10 (он) және одан да көп пайызы мөлшерінде ақшалай және өзге де міндеттемелерді өндіріп алу тәуекелімен байланысты сот процестеріне қатыспайды.

- 8) эмитенттің қызметіне ықпал ететін басқа тәуекел факторлары:

Эмитент осы проспектіде көрсетілгендерден басқа тәуекел факторларының болуын болжамайды.

- 24. Эмитент өндіретін немесе тұтынатын тауарлардың (жұмыстардың, қызметтердің) жалпы құнының 10 (он) және одан астам пайызын құрайтын көлемде оның тауарларын (жұмыстарын, қызметтерін) тұтынушылар мен жеткізушілер туралы мәліметтер:**

2023 жылғы 31 наурыздағы жағдай бойынша Эмитентте тауар айналымының көлемі Эмитент өндіретін немесе тұтынатын тауарлардың (жұмыстардың, көрсетілетін қызметтердің) жалпы құнының 10 (он) және одан көп пайызын құрайтын тауарларды (жұмыстарды, көрсетілетін қызметтерді) тұтынушылар мен берушілер жоқ.

- 25. Әрбір активтің тиісті баланстық құнын көрсете отырып, эмитент активтерінің жалпы көлемінің 10 (он) және одан астам пайызын құрайтын эмитенттің активтері:**

Активтердің түрі	2023 жылғы 31 наурыздағы жағдай бойынша активтердің жалпы көлемінен үлесі	2023 жылғы 31 наурыздағы жағдай бойынша активтің баланстық құны, мың теңге
Клиенттерге берілген несиелер	84,5%	7 470 531

- 26. Эмитент активтерінің баланстық құнының 10 (он) және одан астам пайызы мөлшердегі дебиторлық берешек:**

2023 жылғы 31 наурыздағы жағдай бойынша Эмитенттің дебиторлық берешегі көрсетілген күнге Эмитент активтердің баланстық құнының 10 және одан да көп пайызын құрайтын дебиторлар жоқ.

- 27. Эмитенттің эмитент міндеттемелерінің баланстық құнының 10 (он) және одан астам пайызын құрайтын кредиторлық берешегі:**

2023 жылғы 31 наурыздағы жағдай бойынша Эмитент міндеттемелерінің баланстық құнының 10 (он) және одан да көп пайызы мөлшерінде кредиторлық берешек жоқ.



28. Эмитент левереджінің шамасы:

	31.03.2023 ж.	31.12.2022 ж.	31.12.2021 ж.
Міндеттемелер, мың теңге	6 563 470	6 205 935	5 218 844
Меншікті капитал, мың теңге	2 278 476	2 272 772	626 242
Левередж	2,9	2,7	8,3

29. Аудиторлық есеппен расталған оның қаржылық есептілігі негізінде есептелген, соңғы аяқталған екі қаржы жылында эмитент қызметінен алынған ақша қаражатының таза ағыны:*Мың теңге*

	2022 жыл	2021 жыл
Операциялық қызметтен түскен ақша қаражатының таза сомасы	- 1 497 541	- 1 708 536
Инвестициялық қызметтен түскен ақша қаражатының таза сомасы	- 34 066	- 19 027
Қаржы қызметінен түскен ақша қаражатының таза сомасы	2 118 719	1 772 331
Айырбас бағамдарының теңгеге әсері	1 328	- 1 884
Есепті кезеңнің басындағы ақшалай қаражат	242 994	200 110
Есепті кезеңнің соңындағы ақша қаражаты	831 434	242 994

30. Облигациялардың осы шығарылымы туралы шешім қабылданған күнге дейін эмитенттің борыштық бағалы қағаздарының барлық тіркелген шығарылымдары туралы мәліметтер (өтелген және жойылған облигациялар шығарылымын қоспағанда):*1) Облигацияларының бірінші шығарылымы*

ISIN	KZ2P00007818
Жалпы саны, дана	4 000 000
Борыштық бағалы қағаздардың түрі	Қамтамасыз етілмеген купондық облигациялар
Номиналдық құны, шығарылымның валютадағы	1 000 теңге
Мемлекеттік тіркелу күні	2021 жылғы 3 тамыз
Бағалы қағаздардың орналастырылған саны, дана	2 282 774
Бағалы қағаздарды орналастыру кезінде жиналған ақшаның жалпы сомасы	2 289 273 584 теңге
Бағалы қағаздар шығарылымдары бойынша есептелген және төленген сыйақы мөлшері	318 914 150 теңге
Сатып алынған борыштық бағалы қағаздардың саны (дана) және сатып алу күндері	67 672 дана - 17.02.2023 ж. 11 636 дана - 21.02.2023 ж.

2) Облигацияларының екінші шығарылымы

ISIN	KZ2P00007826
Жалпы саны, дана	100 000
Борыштық бағалы қағаздардың түрі	Қамтамасыз етілмеген купондық облигациялар
Номиналдық құны, шығарылымның валютадағы	100 АҚШ доллар
Мемлекеттік тіркелу күні	2021 жылғы 3 тамыз
Бағалы қағаздардың орналастырылған саны, дана	34 873



Бағалы қағаздарды орналастыру кезінде жиналған ақшаның жалпы сомасы	3 531 564 АҚШ доллар
Бағалы қағаздар шығарылымдары бойынша есептелген және төленген сыйақы мөлшері	390 740 АҚШ доллар
Сатып алынған борыштық бағалы қағаздардың саны (дана) және сатып алу күндері	Сатып алынған облигациялары жоқ

Эмитентте жоғарыда көрсеткен бағалы қағаздарды ұстаушылар алдындағы өз міндеттемелерін орындамау, оның ішінде облигациялар бойынша сыйақы төлемеу және/немесе төлеуді кешіктіру фактілері орын алған жоқ.

Жоғарыда көрсеткен шығарылымдары бойынша облигацияларының орналастырылуын және / немесе айналымын тоқтата тұру (қайта бастау) факттері жоқ.

Жоғарыда көрсеткен шығарылымның облигациялары ұйымдастырылған нарығында айналысады және «Қазақстан қор биржасы» АҚ-ның ресми тізіміне енгізілген.

Жоғарыда көрсеткен шығарылымдары облигациялардың ұстаушыларға келесі құқықтары қамтамасыз етілген:

- проспектіде көзделген тәртіпте және мерзімде облигацияларды өтеу кезде атаулы құнын алу құқығы;
- проспектіде көзделген көлемде және мерзімде облигациялар бойынша олардың атаулы құнынан белгіленген пайызды алу құқығы;
- Қазақстан Республикасының заңнамасымен және «Қазақстан қор биржасы» АҚ-ның қағидаларымен сәйкес және оларда көзделген тәртіпте, Эмитенттің қызметі және оның қаржылық жағдайы туралы ақпарат алу құқығы;
- Қазақстан Республикасының заңнамасымен көзделген жағдайларда және тәртіпте облигацияларға қатысты өздерінің талаптарын қанағаттандыруға құқығы;
- проспектіде белгіленген жағдайларда барлық облигацияларды немесе оның бөлігін сатып алуға жариялау құқығы;
- облигацияларды еркін сату және басқаша түрде өкімдік ету құқығы;
- Қазақстан Республикасының заңнамасымен және проспектімен көзделген жағдайларда, Эмитенттің облигацияларды сатып алуды талап ету құқығы;
- Қазақстан Республикасының заңнамасында көзделген жағдайларда және тәртіпте, облигацияларға меншік құқығынан туындайтын басқа да құқықтарды талап етеді.

Эмитенттің осы тармақта көрсетілген облигациялардың проспектілерінде көзделген шектеулерді (ковенанттарды) бұзу фактілері жоқ. Эмитент облигацияларды сатып алу-сату шартын жасамаған.

Эмитентте жоғарыда айтылғандарды қоспағанда, борыштық бағалы қағаздардың басқа шығарылымдары жоқ.

11-ТАРАУ. ЭМИТЕНТ ЖӘНЕ ОНЫҢ ОРНАЛАСТЫРАТЫН ЭМИССИЯЛЫҚ БАҒАЛЫ ҚАҒАЗДАРЫ ТУРАЛЫ ҚОСЫМША МӘЛІМЕТТЕР

31. Облигацияларды ұстаушыға ұсынылатын құқықтар:

Облигациялар бағдарламасын мемлекеттік тіркеу кезінде бұл тармағы толтырмайды.

32. Басталған кезде эмитенттің облигациялары бойынша дефолт жариялау ықтималдығы бар оқиғалар туралы мәлімет:

Облигациялар бағдарламасын мемлекеттік тіркеу кезінде бұл тармағы толтырмайды.



33. Эмитенттің облигацияларды өтеу сәтіне дейінгі әрбір сыйақы төлеу кезеңінің бөлігінде сыйақыларды төлеу және негізгі борыш сомасын өтеу үшін эмитенттің қажетті ақшалай қаражаты көздерінің және ағындарының болжамы:

Облигациялар бағдарламасын мемлекеттік тіркеу кезінде бұл тармағы толтырмайды.

34. Эмитенттің орналастырылатын облигацияларды сатып алуына байланысты тәуекелдер:

1) *салалық тәуекелдер - эмитенттің саласындағы оның қызметіне бағалы қағаздар бойынша нашарлауы мүмкін жағдайының әсері және міндеттемелерін орындауы сипатталады. Эмитенттің пікірі бойынша, салада болуы мүмкін аса маңызды (ішкі және сыртқы нарықта бөлек жеке) өзгерістер келтіреді:*

Эмитент өз қызметін Қазақстан Республикасының аумағында жүзеге асырады. Осыған байланысты Эмитенттің қызметіне байланысты салалық тәуекелдер қызметті ішкі нарықта жүзеге асыру кезінде туындайды. Эмитенттің қызметіне қатысты ең маңызды тәуекелдердің ішінде мыналарды көрсетуге болады:

- нарықтағы бәсекелестіктің артуымен байланысты тәуекелдер;
- клиенттердің кредит қабілеттілігінің өзгеруі (клиенттер санының азаюы нәтижесінде жасалатын мәмілелер көлемінің өзгеруі);
- жалпы макроэкономикалық конъюнктураның әсерінен Эмитенттің қызметтеріне сұраныстың өзгеруі (сұраныстың өзгеруіне байланысты);
- елдегі экономикалық жағдайдың жалпы нашарлауы және соның салдарынан жылжымайтын мүлік нарығындағы белсенділіктің төмендеуімен байланысты тәуекелдер.

Осы проспект бекітілген күні Эмитент сыртқы нарықта қызметін жүзеге асырмайды.

Эмитенттің өз қызметінде қолданатын шикізатқа, қызметтерге бағаның өзгеруі (ішкі және сыртқы нарықта бөлек жеке) ықтималдығына байланысты тәуекелдер және олардың эмитент қызметі мен бағалы қағаздар бойынша міндеттемелерін орындауына әсері бөлек сипатталады:

Эмитент өз қызметінде шикізатты пайдаланбайды, ал өзіндік күн құрылымында бөгде ұйымдардың тұтынатын қызметтерінің үлесі болмашы, сондықтан шикізат пен көрсетілетін қызметтер бағасының ықтимал өзгеруіне байланысты тәуекелдер жоқ және олар Эмитенттің қызметіне және Эмитенттің оның бағалы қағаздары бойынша міндеттемелерін орындауына әсер етпейді.

Осы проспект бекітілген күні Эмитент сыртқы нарықта қызметін жүзеге асырмайды.

Эмитенттің өніміне және (немесе) қызметтеріне бағаның өзгеруі (ішкі және сыртқы нарықта бөлек жеке) ықтималдығына байланысты тәуекелдер және олардың эмитент қызметі мен бағалы қағаздар бойынша міндеттемелерін орындауына әсері бөлек сипатталады:

Ішкі нарықта Эмитенттің қызметтеріне бағалардың ықтимал өзгеруіне байланысты тәуекелдер бәсекелестердің іс-қимылымен және қорландыру құнының ұлғаюымен байланысты болуы мүмкін, бұл тұтастай микрокредит беру нарығының пайыздық маржасының және тиісінше Эмитенттің мәмілелері бойынша кірістілігінің төмендеуіне алып келуі мүмкін. Эмитент осы тәуекелдің өз қызметіне және бағалы қағаздар бойынша міндеттемелерді орындауға әсерін жоғары емес деп бағалайды. Осы тәуекелді төмендету мақсатында Эмитент бизнестің операциялық тиімділігін арттыру және қорландыру құнын төмендету жөніндегі іс-шараларды жүзеге асырады.

Осы проспект бекітілген күні Эмитент сыртқы нарықта қызметін жүзеге асырмайды.



- 2) қаржы тәуекелдері – эмитенттің қаржылық жағдайының пайыздық мөлшерлемелердің қолайсыз өзгеруіне, шетел валюталарының айырбас бағамына, сондай-ақ бағалы қағаздар мен туынды қаржы құралдарының нарықтық бағасына байланысты тәуекелдерге ұшырауын сипаттайды:

Эмитенттің қызметі экономикалық жағдайдың өзгеруіне және қаржы нарықтарының конъюнктурасына байланысты қаржылық тәуекелдермен байланысты. Эмитенттің қызметіне әсер етуі мүмкін тәуекелдерге төменде көрсетілген тәуекелдер жатады:

- кредиттік тәуекел;
- валюталық тәуекел (шетел валюталарын айырбастау бағамының қолайсыз өзгеруіне байланысты тәуекел);
- пайыздық тәуекел (пайыздық мөлшерлемелердің қолайсыз өзгеруіне байланысты тәуекел);
- нарықтық тәуекел (бағалы қағаздар мен туынды қаржы құралдарына нарықтық бағалардың қолайсыз өзгеруіне байланысты тәуекел).

Кредиттік тәуекел

Эмитент өзіне кредиттік тәуекелді, атап айтқанда қарыз алушының қарызды белгіленген мерзімде толық өтей алмау тәуекелін қабылдайды. Кредиттік тәуекелі бар операцияларды жасау кезінде қарыз алушыларға лимиттер/ кредиттік өнімдер / кредиттік портфельдің басқа да қималары белгілеу нысанында кредиттік тәуекелге шектеулер белгіленеді. Бұл ретте Эмитент жоғары кредиттік тәуекелдің себептерін уақтылы қадағалау және жою мақсатында лимиттер мен шектеулерді басқару процесін барынша автоматтандыруды болжайды. Кредиттік тәуекелді басқарудың мақсаты қарыз алушылардың өз міндеттемелерін орындамауы салдарынан Эмитенттің шығындарын барынша азайту және кредиттік тәуекелді ескере отырып, Эмитенттің кірістілігін барынша ұлғайту болып табылады. Кредиттік тәуекелдерді басқару міндеттері:

- кредиттік тәуекелдерді талдау және бағалау;
- тәуекелдердің шамасын анықтау;
- несиелік тәуекелдерді басқару;
- несиелік тәуекелдерді басқарудың тиімділігін бақылау.

Кредиттік тәуекелді және өтімділік тәуекелін басқару шеңберінде Эмитент ақша қаражаты мен олардың баламаларын орналастыратын қаржы және банк институттарының қаржылық тұрақтылығына тұрақты түрде талдау жүргізеді. Ақшалай қаражат пен оның баламалары В-дан ВВ+ - ға дейінгі кредиттік рейтингі бар Қазақстанның ірі банктерінде орналастырылды.

Клиенттерге берілген кредиттерді бағалаудың негізгі өлшемдері:

- қарыз алушының қаржылық жағдайы;
- қарыз алушының қарызға қызмет көрсету сапасы.

Кредиттік тәуекелге шектеулерді әзірлеуді, өзектендіруді және сақталуын бақылауды Эмитенттің жауапты қызметкерлері жүзеге асырады. Кредиттік тәуекелге ұшыраған барлық активтер бойынша тәуекел деңгейін бағалау кезінде тәуекел деңгейін бағалау жеке алынған қарыздарды талдаусыз (жеке тәсіл) портфельдерге біріктірілген біртекті кредиттер пулы бойынша жүргізілген кезде портфельдік тәсіл қолданылады. Кредиттерді бір портфельге біріктірудің негізгі критерийі – олар ұсынылатын өнім.

Кредиттік портфельді бағалау кезінде кредиттік портфельдегі тәуекелдің шоғырлануы бағаланады. Шоғырлану көптеген нысандарды қабылдайды және несиелердің едәуір мөлшері ұқсас сипаттамаларға ие болған кезде пайда болады. Эмитент кредиттік



портфельді әртараптандыруды бірқатар критерийлер бойынша ескереді, олардың негізгілері мыналар болып табылады: жеделділік, қарыз алушының өтініштерінің саны, белгіленген пайыздық мөлшерлемелер, мерзімі өткен күндердің саны. Эмитенттің кредиттік қоржынының сапасын бағалаудың негізгі аспектісі мерзімі өткен негізгі борыштың деңгейін талдау болып табылады: нақты көрсеткіштердің жоспарлы көрсеткіштерге сәйкестігін бақылау мақсатында мерзімі өткен негізгі борыштың көлемі мен серпінін талдауды тұрақты негізде жүзеге асырады.

Өтімділік тәуекелі

Өтімділік тәуекелі белсенді операциялар бойынша талап ету мерзімдерінің міндеттемелер бойынша өтеу мерзімдерімен сәйкес келмеу тәуекелін білдіреді. Өтімділікті бағалау жүзеге асырылады:

- Эмитенттің иелігіндегі активтердің санына және оларды эмитент үшін елеулі шығындарсыз өткізудің ықтимал мерзімдеріне байланысты;
- қолда бар міндеттемелерге, оларды өтеуге дейінгі мерзімдерге және уақыт бойынша міндеттемелер санының өзгеру динамикасына байланысты.

Егер өтімді активтер мен қаржы ресурстарының болжамды түсімі белгілі бір уақыт кезеңінде міндеттемелерді орындау үшін жеткіліксіз болса, позиция тәуекелді болып саналады. Өтімділікті басқару жөніндегі қызметті үйлестіруді директор немесе оның орынбасары қысқа мерзімді, орта мерзімді және ұзақ мерзімді өтімділікті бақылау арқылы жүзеге асырады. Өтімділік тәуекелін реттеу ақша ресурстарының тапшылығын/артығын бақылау, өтеу мерзімдеріне, олардың өтімділік дәрежесіне және кірістілік деңгейіне қарай құралдар бойынша ақша ресурстарын бөлу және қайта бөлу жолымен жүзеге асырылады. Өтімділікті басқару міндеттемелерді өтеу мерзімі басталған кезде оларды реттеу үшін қажетті өтімді активтер деңгейіне талдау жүргізуді; қаржыландырудың әртүрлі көздеріне қолжетімділікті қамтамасыз етуді; қаржыландырумен проблемалар туындаған жағдайда жоспарлардың болуын және өтімділіктің баланстық коэффициенттерінің Қазақстан Республикасы Ұлттық Банкі заңнамасының талаптарына сәйкестігін бақылауды жүзеге асыруды талап етеді.

Валюталық тәуекел

Валюталық тәуекел Эмитенттің шетел валютасымен көрсетілген міндеттемелерінің орындалуына әсер ететін шетел валютасына қатысты теңге бағамының ықтимал құбылмалылығымен байланысты. Эмитенттің қаржылық жай-күйі, оның өтімділігі, қаржыландыру көздері, Эмитент қызметінің нәтижелері Эмитенттің осы тәуекелдерді хеджирлеу жөнінде жүргізіп отырған жұмысына байланысты валюта бағамдарының өзгеруінің елеусіз тәуекеліне ұшырайды. Эмитент валюта бағамындағы өзгерістердің әсерін азайту үшін барлық қажетті іс-қимылдарды, оның ішінде тартылған және орналастырылған қаражат құрылымын тиімді басқаруды жүзеге асыруды жоспарлап отыр. Валюталық тәуекел шетел валюталарындағы ашық позициялар бойынша шетел валюталары бағамдарының қолайсыз өзгеруі салдарынан шығындар тәуекелін білдіреді.

Пайыздық тәуекел

Эмитенттің қызметі пайыздық тәуекелге ұшырайды, ол негізінен сыйақы мөлшерлемелерінің өзгеруін бақылау арқылы басқарылады. Қарыз ақша қаражатына пайыздық ставкалардың күрт өсуі кезінде Эмитент неғұрлым жоғары рентабельділігі бар бағыттарды басым қаржыландыруды ескере отырып, тартылған қаражатты бөлу құрылымын қайта қарауды жоспарлап отыр. Осыған байланысты қысқа мерзімді перспективада пайыздық мөлшерлемелердің өсуі эмитенттің төлем қабілеттілігіне айтарлықтай әсер етпеуі тиіс.

Нарықтық тәуекел



Нарықтық тәуекел – бұл қаржы құралдары бойынша болашақ ақша ағындарының әділ құны нарықтық параметрлердегі өзгерістер салдарынан құбылатын тәуекел. Эмитент құбылмалы пайыздық мөлшерлемелері бар құралдарды тартпайтынын және шығармайтынын, сондай-ақ үлестік құралдарды тартпайтынын ескере отырып, Эмитент басшылығы Эмитенттің болашақ ақша ағындарына әсер ететін негізгі нарықтық параметр ретінде валюта бағамы өзгерістерінің әсерін бағалауды жүргізеді.

Эмитенттің қызметі Эмитенттің қаржы активтері мен қаржылық міндеттемелерінің теңгерімсіздігі нәтижесінде (оның ішінде Эмитенттің бір немесе бірнеше контрагентінің қаржылық міндеттемелерді уақтылы орындамауы салдарынан) және (немесе) Эмитенттің өзінің қаржылық міндеттемелерін дереу және бір мезгілде орындауы болжанбаған қажеттіліктің туындауы нәтижесінде туындайтын өз міндеттемелерін толық көлемде орындауды қамтамасыз ете алмауы салдарынан Эмитенттің залалдардың туындауына байланысты тәуекелдерге ұшырағыш келеді. Эмитент осы тәуекелдің ықпалын төмендету үшін барлық қажетті іс-қимылдарды, оның ішінде активтер мен міндеттемелер құрылымын тиімді басқаруды жүзеге асыруды жоспарлап отыр.

Қаржылық тәуекелдерге Эмитенттің міндеттемелері (қарыздар, кредиторлық берешек), сондай-ақ Эмитенттің жекелеген активтері (берілген микрокредиттер) барынша ұшырайды. Эмитент қаржылық тәуекелдердің туындау ықтималдығын елеусіз деп бағалайды, өйткені Эмитент осы тәуекелдердің Эмитенттің қызметіне және қаржылық жай-күйіне әсерін мониторингтеу, бақылау және азайту үшін барлық қажетті іс-қимылдарды қабылдауды жоспарлайды.

3) құқықтық тәуекел – эмитенттің мыналардың:

– *Қазақстан Республикасының валюталық, салықтық, кедендік заңнамасының өзгеруі:*

Эмитент құқықтық тәуекелді әртүрлі ішкі және сыртқы факторлардың әсерінен шығындардың пайда болу қаупі ретінде анықтайды, соның ішінде:

- а. Қазақстан Республикасының заңнамасының өзгеруі;
- б. Эмитенттің өз қызметін және ішкі құжаттарын Қазақстан Республикасы заңнамасының өзгерістеріне сәйкес уақтылы келтіруге қабілетсіздігі.

– *эмитенттің негізгі қызметіне қойылатын лицензиялау талаптары:*

Эмитент негізгі қызметті уәкілетті орган берген лицензия негізінде жүзеге асырады. Эмитент ұйымдастырған микроқаржы қызметін жүзеге асыратын ұйымдарға қойылатын пруденциялық нормативтер мен заңнамалық талаптардың тұрақты мониторингі жүйесін назарға ала отырып, Эмитент осы тәуекел деңгейінің өз қызметіне әсер ету дәрежесін төмен деп санайды.

– *эмитенттің Қазақстан Республикасының азаматтық заңнамасының талаптарын және жасалған шарттардың талаптарын сақтамауы:*

Эмитент бұл тәуекелді әртүрлі ішкі және сыртқы факторлардың әсерінен шығындардың пайда болу қаупі ретінде анықтайды, соның ішінде:

- а. Эмитенттің, клиенттердің немесе қарсы әріптестердің жасалған мәмілелердің талаптарын бұзуы;
- б. құқықтық жүйенің жетілмегендігі (жеткілікті құқықтық реттеудің болмауы, өзгерістерге ұшырау, оның ішінде мемлекеттік реттеу және (немесе) қадағалау әдістерінің жетілдірілмеуі бөлігінде, жекелеген мәселелерді келіссөздер арқылы шешудің мүмкін еместігі және нәтижесінде – оларды реттеу үшін сот органдарына жүгіну).



– қызметті жүзеге асырудағы жіберілген құқықтық қателіктер (дұрыс емес заң консультациясын алу немесе құжаттарды дұрыс жасамау, соның ішінде сот органдарындағы даулы мәселелерді қарастыру кезінде) салдарынан шығынға ұшырау тәуекелін сипаттайды:

Эмитент бұл тәуекелді әртүрлі ішкі және сыртқы факторлардың әсерінен шығындардың пайда болу қаупі ретінде анықтайды, соның ішінде:

- а. Эмитент қызметкерлерінің немесе басқару органдарының іс-әрекеттері салдарынан қызметінде құқықтық қателіктерге әкеп соқтыратын құқықтық жұмысты тиімсіз ұйымдастыру;
- б. Эмитенттің ішкі құжаттарының Қазақстан Республикасының заңнамасына сәйкес келмеуі;
- в. Қазақстан Республикасының, оның ішінде қарсы әріптестерді сәйкестендіру және зерделеу, пайда алушыларды (пайдасына клиенттер жұмыс істейтін адамдарды) анықтау және сәйкестендіру жөніндегі заңнамасын сақтамау;
- г. операциялар мен басқа да мәмілелерді, қаржылық инновациялар мен технологияларды жүргізудің жаңа қызметтері мен шарттарын әзірлеу және енгізу кезінде құқықтық мәселелердің жеткіліксіз пысықталуы.

Эмитент құқықтық тәуекелді төмен деп бағалайды, өйткені осы тәуекелді тиімді басқару Эмитенттің тәуекелдерді басқару жүйесінің негізгі элементтерінің бірі болып табылады.

- 4) *іскерлік беделінен айырылу тәуекелі (бедел тәуекелі) - эмитенттің қаржылық тұрақтылығы, қаржылық жағдайы, оның өнім (жұмыс, қызмет) сапасы немесе жалпы қызмет сипаты туралы теріс ұғым қалыптасу салдарынан эмитент клиентінің (контрагенттерінің) санының азаюы нәтижесінде залал шегу тәуекелінің туындауы мүмкін екені суреттеледі:*

Эмитенттің қызметінде Эмитенттің қаржылық тұрақтылығы, қаржылық жағдайы, оның қызметтерінің сапасы немесе тұтастай оның қызметінің сипаты туралы теріс түсініктің қалыптасуы салдарынан клиенттер (контрагенттер) санының азаюы нәтижесінде шығындардың туындау тәуекелі бар.

Эмитент бұл тәуекелді елеусіз деп бағалайды, өйткені Эмитенттің іскерлік беделін сақтау мақсатында:

- Эмитенттің контрагенттерімен шарттық міндеттемелерінің орындалуын қамтамасыз етеді;
- клиенттерге, контрагенттерге, реттеу және қадағалау органдарына және басқа да мүдделі тараптарға ұсынылатын қаржылық есептіліктің және басқа да жарияланатын ақпараттың анықтығына бақылауды жүзеге асырады;
- жыл сайынғы аудиттен өтеді;
- клиенттердің және контрагенттердің іскерлік беделіне мониторинг жүргізеді;
- қылмыстық жолмен алынған кірістерді заңдастыруға (жылыстатуға) және терроризмді қаржыландыруға қарсы іс-қимыл мақсатында ішкі бақылауды ұйымдастыру туралы заңнаманың сақталуын бақылайды;
- қызметкерлердің корпоративтік этика нормаларын сақтауын бақылайды.

- 5) *стратегиялық тәуекел – эмитенттің қызмет және даму стратегиясын (стратегиялық басқаруын) анықтайтын шешімдерді қабылдау кезінде жіберілген қателік (кемшілік) нәтижесінде туындауы мүмкін және эмитенттің қызметіне қауіп төндіруі мүмкін ықтимал кәтерді есепке алмағанында немесе тиісті түрде есепке алмағанында*



білінетін, эмитент бәсекелестерінің алдында басымдыққа ие болуы мүмкін қызметінің келешегі бар бағыттарын дұрыс емес немесе толық негіздемесіз белгіленгенін, эмитент қызметінің стратегиялық мақсатына қолжеткізуді қамтамасыз етуі тиіс қажетті ресурстардың (қаржылық, материалды-техникалық, адами) және ұйымдастыру шараларының (басқару шараларының) жоқ екенін немесе толық көлемде қамтамасыз етілмегенін көрсететін тәуекел:

Эмитенттің қызметінде Эмитенттің қызметі мен даму стратегиясын (стратегиялық басқару) айқындайтын шешімдер қабылдау кезінде жіберілген және Эмитенттің қызметіне қатер төндіруі мүмкін ықтимал қауіптерді тиісінше немесе жеткіліксіз есепке алудан, Эмитент бәсекелестерінің алдында артықшылыққа қол жеткізе алатын қызметтің перспективалық бағыттарын дұрыс немесе жеткілікті түрде негіздемей анықтаудан, қажетті ресурстардың (қаржылық, материалдық-техникалық және өзге де ресурстардың), Эмитент қызметінің стратегиялық мақсаттарына қол жеткізуді қамтамасыз етуге тиіс адами және ұйымдастырушылық шаралардың (басқарушылық шешімдердің) болмауы немесе толық көлемде қамтамасыз етілмеуінен көрінетін қателер (кемшіліктер) салдарынан залалдардың туындау тәуекелі бар.

Эмитент осы тәуекелді елеусіз деп бағалайды, өйткені Эмитенттің стратегиялық шешімдерін тиімді бағалауды және іске асыруды қамтамасыз ету мақсатында қысқа мерзімді және орта мерзімді жоспарлау бағдарламасы, қызметтің басым бағыттарын айқындау, стратегиялық жоспарларды әзірлеу, сондай-ақ қабылданған стратегиялардың іске асырылуын бақылау қолданылады. Эмитенттің стратегиясында айқындалған қойылған міндеттер мен жоспарларды іске асыру процесінде Эмитенттің стратегиялық жоспарларына және/немесе қызметіне қандай да бір сегменттегі есептік өлшемдердің болжамды мәндерден ауытқулары анықталған жағдайда сыртқы және/немесе ішкі нарық конъюнктурасы өзгерістерінің әсерінен түзетулер енгізілуі мүмкін. Эмитент стратегиялық тәуекел деңгейін елеусіз деп бағалайды.

б) эмитенттің қызметіне байланысты тәуекел – тек эмитентке тән немесе қоғамның жүргізетін негізгі қаржы-шаруашылық қызметіне байланысты тәуекелдер сипатталады, оның ішінде мынаған байланысты тәуекелдер:

– эмитенттің белгілі бір қызмет түрін жүргізуге немесе айналыста болуы шектелген объектілерді (оның ішінде табиғи ресурстарды) пайдалануға лицензияның қолданыс мерзімін ұзарту мүмкіндігінің болмауы:

Эмитент 2021 жылғы 9 сәуірдегі № 02.21.0069.М микроқаржы қызметін жүзеге асыруға құқық беретін лицензия алды. Лицензия беруді Қазақстан Республикасы Қаржы нарығын реттеу және дамыту агенттігінің Алматы қаласындағы өңірлік өкілдер басқармасы жүзеге асырды. Лицензияның қолданылу мерзімі шектелмейді.

Эмитент ұйымдастырған микроқаржы қызметін жүзеге асыратын ұйымдарға қойылатын пруденциялық нормативтер мен заңнамалық талаптардың тұрақты мониторингі жүйесін назарға ала отырып, Эмитент лицензияны қайтарып алу немесе оның қызметін тоқтата тұру ықтималдығын төмен деп санайды.

– эмитенттің үшінші тұлғалардың, оның ішінде эмитенттің еншілес қоғамдарының борыштары бойынша ықтимал жсауапкершілігі:

Осы проспектіні бекіту күніне Эмитент үшінші тұлғалардың борыштары бойынша жауапты емес. Эмитенттің еншілес ұйымдары жоқ.

– айналымына эмитент өнімін (жұмысын, қызметін) сатудан түскен жалпы түсімінен кем дегенде 10 пайызы тиесілі болатын тұтынушыдан айырылу ықтималдығы:



Осы аңдатпа бекітілген күні Эмитенттің айналымына Эмитенттің микроқаржы қызметтерін көрсетуден түскен жалпы түсімінің кемінде 10 (он) пайызын құрайтын тұтынушылар жоқ.

- 7) *елдік тәуекел – экономикалық, саяси, әлеуметтік өзгерістерге байланысты шетелдік контрагенттердің (заңды тұлғалардың, жеке тұлғалардың) міндеттемелерін орындамау салдарынан, сондай-ақ ақшалай міндеттеменің валютасы контрагент үшін өз резиденттік елінің заңнамасының ерекшеліктеріне байланысты қол жетімді болмауы салдарынан (контрагенттің өзінің қаржылық жағдайына қарамастан) эмитенттің шығынға ұшырау қаупін сипаттайды:*

Осы проспектіні бекіту күніне Эмитентте бейрезидент контрагенттер жоқ.

- 8) *операциялық тәуекел – эмитенттің қызметкерлері жол берген, ішкі процестерді жүзеге асыру барысындағы кемшіліктер немесе қателер, ақпараттық жүйелер мен технологиялардың дұрыс жұмыс істемеуі, сондай-ақ сыртқы оқиғалар салдарынан болатын шығыстар (шығындар) тәуекелін сипаттайды:*

Операционный риск – это риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Когда перестает функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия ли привести к финансовым убыткам. Эмитент не может выдвинуть предположение о том, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Эмитент активно управления такими рисками. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, прав доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки, включая внутренние проверки.

- 9) *экологиялық тәуекелдер – климаттық және экологиялық факторларға байланысты, эмитенттің қызметіне ықпал етуге қабілетті тәуекелдерді сипаттайды:*

Эмитенттің экологиялық тәуекелдердің оның қызметіне тікелей әсер ету қаупі жоғары емес. Сонымен қатар, Эмитенттің клиенттік базасы жеткілікті түрде әртараптандырылған және тәуекелдің осы түріне айтарлықтай ұшырайтын кез-келген саланың тұтынушыларына тәуелді емес.

35. Эмитент қатысатын өнеркәсіптік, банктік, қаржы топтары, холдингтер, концерндер, қауымдастықтар, консорциумдар туралы ақпарат:

Эмитент өнеркәсіптік, банктік, қаржылық топтарға, холдингтерге, концерндерге, қауымдастықтарға, консорциумдарға қатыспайды.

36. Эмитенттің еншілес және (немесе) тәуелді заңды тұлғалары болған жағдайда, осындай әр заңды тұлға бойынша мынадай ақпарат көрсетіледі:

Эмитенттің еншілес және (немесе) тәуелді заңды тұлғалары жоқ.

37. Эмитент жарғылық капиталының он және одан көп пайызына иелік ететін ұйымдар туралы мәліметтер (осы қосымшаның 36-тармағында көрсетілген заңды тұлғаларды қоспағанда), әрбір сондай ұйымды көрсете отырып:

Эмитент қандай да бір заңды тұлғалардың жарғылық капиталының он және одан да көп пайызына ие емес.

38. Эмитенттің кредиттік рейтингтері туралы мәліметтер:

Эмитентке несиелік рейтингтер берілмеді.

39. Эмитенттің облигацияларын ұстаушылардың өкілі туралы мәліметтер (қамтамасыз етілген, инфрақұрылымдық немесе ипотекалық облигациялар шығарылған жағдайда):



41. **Information about the issuer's advisors (if in accordance with the Law on Securities Market there is an obligation to conclude an agreement on advisory services for inclusion and location of equity securities in the official list of the stock exchange):**

The item is not filled in when the bond program is state-registered.

42. **Information about the auditing organization of the issuer:**

The auditing organization that audited the financial statements of the Issuer for 2021 and 2022 is RSM Qazaqstan Limited Liability Partnership:

- Address: 050010, Republic of Kazakhstan, Almaty, Dostyk Ave. 43, Business Center "D43", office 302;
- Full name of auditors: Kurbanov D., Narbaeva A;
- phone number: +7 (727) 339-87-78, no fax number;
- e-mail address: contact@rsm.kz.

43. **Affiliates of the Issuer not specified in paragraphs 19, 20, 21 and 22 of this Appendix, but are affiliates of the Issuer in accordance with the Laws of the Republic of Kazakhstan "On Limited Liability Companies and Additional Liability Companies" and "On Joint Stock Companies":**

Information on this item is listed in Appendix 1 to this prospectus.

44. **The amount of the issuer's costs of issuing and servicing the bonds, as well as information on how these costs will be paid:**

When the state registration of the bond program, the item is not filled in.

Acting Director



Tagaev A. A.



Приложение 1. 2023 жылғы 31 мамырдағы жағдай бойынша Эмитенттің үлестес тұлғалары туралы мәліметтер.

ЖЕКЕ ТҰЛҒАЛАР				
№	Тегі, аты, әкесінің аты (бар болса)	Тұрғылықты елі	Үлестестікті тану үшін негіздер	Үлестестік пайда болған күні
1	Тагаев Азалшо Анварович	Қазақстан Республикасы	ЖШС туралы Заңның 12-1-бабы 2-тармағының 3) тармақшасы ¹ («МФО «Swiss Capital» ЖШС директорының м. а.)	04.04.2023 ж.
2	Тагаев Мухамади Анварович	Тәжікстан Республикасы	ЖШС туралы Заңның 12-1-бабы 2-тармағының 2) тармақшасы (Эмитент лауазымды тұлғаның жақын туысы)	04.04.2023 ж.
3	Тагаева Дилфуза Анваровна	Тәжікстан Республикасы	ЖШС туралы Заңның 12-1-бабы 2-тармағының 2) тармақшасы (Эмитент лауазымды тұлғаның жақын туысы)	04.04.2023 ж.
4	Эшмирзоева Дарина Джамшедовна	Тәжікстан Республикасы	ЖШС туралы Заңның 12-1-бабы 2-тармағының 2) тармақшасы (Эмитент лауазымды тұлғаның жұбайысы)	04.04.2023 ж.
5	Азалшоев Сунатулло Азалшоевич	Тәжікстан Республикасы	ЖШС туралы Заңның 12-1-бабы 2-тармағының 2) тармақшасы (Эмитент лауазымды тұлғаның жақын туысы)	04.04.2023 ж.
6	Азалшоева Фарзиябону Азалшоевна	Тәжікстан Республикасы	ЖШС туралы Заңның 12-1-бабы 2-тармағының 2) тармақшасы (Эмитент лауазымды тұлғаның жақын туысы)	04.04.2023 ж.
7	Азалшоев Фариз Азалшоевич	Тәжікстан Республикасы	ЖШС туралы Заңның 12-1-бабы 2-тармағының 2) тармақшасы (Эмитент лауазымды тұлғаның жақын туысы)	04.04.2023 ж.
8	Моше Цук (Zuk Moshe)	Израиль	ЖШС туралы Заңның 12-1-бабы 2-тармағының 10) тармақшасы (Zuk China Stone Works Ltd, Claret Horizon Holdings (Europe) Ltd қатысушы)	01.09.2019 ж.
9	Эяль Элбоим (Eyal Elboim)	Грузия	ЖШС туралы Заңның 12-1-бабы 2-тармағының 10) тармақшасы (Swiss Capital Latvia ЖШҚ қатысушы)	05.01.2018 ж.

¹ «Жауапкершілігі шектеулі және қосымша жауапкершілігі бар серіктестіктер туралы» Қазақстан Республикасының 1998 жылғы 22 сәуірдегі № 220-І Заңы



10	Дэвид Бечор (David Bechor)	Израиль	ЖШС туралы Заңның 12-1-бабы 2-тармағының 3) тармақшасы (Swiss Capital Latvia ЖШҚ лауазымды тұлғасы (Басқармасының мүшесі))	29.10.2019 ж.
11	Бечор Ронен (Bechor Ronen)	Израиль	ЖШС туралы Заңның 12-1-бабы 2-тармағының 10) тармақшасы (Bechor Brothers A.R. Holdings LTD қатысушы)	05.01.2018 ж.
12	Михаил Каганович	Израиль	ЖШС туралы Заңның 12-1-бабы 2-тармағының 3) тармақшасы (Swiss Capital Latvia ЖШҚ лауазымды тұлғасы)	05.08.2021 ж.
13	Гиви Кереселидзе	Грузия	ЖШС туралы Заңның 12-1-бабы 2-тармағының 3) тармақшасы («MFO Swiss Capital» (Грузия) АҚ-ның лауазымды тұлғасы)	03.04.2023 ж.
14	Эмиль Будиловский (Emil Budilovsky)	Израиль	ЖШС туралы Заңның 12-1-бабы 2-тармағының 3) тармақшасы (Swiss Capital Latvia ЖШҚ лауазымды тұлғасы (Басқармасының мүшесі))	29.10.2019 ж.

ЗАҢДЫ ТҮЛҒАЛАР

№	Толық атауы	Орналасқан жері	Бірінші басшының тегі, аты, әкесінің аты (бар болса)	Үлестестікті тану үшін негіздер	Үлестестік пайда болған күні
1	«SWISS CAPITAL LATVIA» жауапкершілігі шектеулі қоғамы	Латвия Республикасы, Елгава қ., Матера к-сі, 27–2, LV-3001	Михаил Каганович	ЖШС туралы Заңның 12-1-бабы 2-тармағының 1) тармақшасы	05.12.2017 ж.
2	BECHOR BROTHERS A.R. HOLDINGS LTD	3 Ханехошет, Тель-Авив-Яффа	Бечор Илан	ЖШС туралы Заңның 12-1-бабы 2-тармағының 8) тармақшасы	05.01.2018 ж.
3	Claret Horizon Holding (Europe) Ltd	Афстриалиас, 6, 3017, Лимассол, Кипр Республикасы	Моше Цук (Zuk Moshe)	ЖШС туралы Заңның 12-1-бабы 2-тармағының 8) тармақшасы	01.09.2019 ж.
4	ZUK CHINA STONE WORKS LIMITED	Юнит 1801, 18/F, Юбили Орталығы, 46, Глоуцестер Роуд, Ванчай, Гонконг	Донг Ю	ЖШС туралы Заңның 12-1-бабы 2-тармағының 8) тармақшасы	01.09.2019 ж.



5	Zip Holdings LLC	Грузия, Тбилиси, Вэйк-Сабуртало, Мглаблишвили, 13, 18А пәтер	Дэвид Бэчор	ЖШС туралы Заңның 12-1-бабы 2-тармағының 8) тармақшасы	19.10.2016 ж.
---	------------------	--	-------------	--	---------------



PROSPECTUS

OF THE FIRST BOND PROGRAM

Volume of bond program: 50,000,000 (fifty million) US dollars

Full name of the issuer: «Swiss Capital (Свисс Капитал)» Microfinance organization» Limited liability company

Abbreviated issuer name: «Swiss Capital (Свисс Капитал)» MFO» LLC

State registration of the issue of non-government bonds (bond program, issue of non-government bonds within the bond program) by the authorized body does not mean the provision of any recommendations to investors regarding the purchase of non-government bonds described in the prospectus, and does not confirm the accuracy of the information contained in this document.

Officials of the issuer confirm that all information provided therein is true and not misleading to investors about the issuer and its placed non-government bonds.

During the circulation period of non-government bonds, the issuer shall ensure disclosure of information on the securities market on the depository's Internet resource of financial statements in accordance with the requirements of the legislation of the Republic of Kazakhstan on the securities market



CHAPTER 1. NAME AND LOCATION OF THE ISSUER

1. Information about the issuer in accordance with the constituent documents:

1) *date of the initial state registration of the issuer:*

Date of initial state registration of «Swiss Capital (Свисс Капитал)» Microfinance organization» Limited liability company (the "Issuer") - November 1, 2016.

2) *date of state re-registration of the issuer (if re-registration was carried out):*

April 22, 2020.

3) *full and abbreviated name of the issuer in Kazakh, Russian and English (if any) languages:*

	Full name	Abbreviated name
In Kazakh language	«Swiss Capital (Свисс Капитал)» Микроқаржы ұйымы» Жауапкершілігі шектеулі серіктестігі	«Swiss Capital (Свисс Капитал)» МҚҰ» ЖШС
In Russian language	Товарищество с ограниченной ответственностью «Микрофинансовая организация «Swiss Capital (Свисс Капитал)»»	ТОО «МФО «Swiss Capital (Свисс Капитал)»»
In English language	«Swiss Capital (Свисс Капитал)» Microfinance organization» Limited liability company	«Swiss Capital (Свисс Капитал)» MFO» LLC

4) *If the name of the issuer is changed, all of its previous full and abbreviated names and the dates on which they were changed shall be specified:*

Date of naming/name change	Full name	Abbreviated name
November 1, 2016 (initial registration)	«ZIP Credit (ЗИП Кредит)» Limited Liability Company	«ZIP Credit (ЗИП Кредит)» LLC
May 3, 2017 (re-registration)	«Swiss Capital» Limited Liability Company	«Swiss Capital (Свисс Капитал)» LLC
April 22, 2020	«Swiss Capital» Microfinance organization» Limited Liability Company	«Swiss Capital (Свисс Капитал)» MFO LLC

5) *if the issuer was created as a result of reorganization of a legal entity (legal entities), information on succession to the reorganized legal entities and (or) the issuer shall be specified:*

The issuer was not created as a result of reorganization of legal entity(ies).

6) *if there are branches and representative offices of the issuer, the names, registration (re-registration) dates, locations and postal addresses of all branches and representative offices of the issuer in accordance with the certificate of record registration of branches (representative offices) of legal entities:*

Branch name	Date of registration (re-registration)	Location (a.k.a. mailing address)
Branch of «Swiss Capital (Свисс. Капитал)» МФО» LLC in Nur-sultan city	26.09.2018 (25.05.2020)	Republic of Kazakhstan, Astana, Baikonur district, 56 Bogenbai Batyr avenue, settlement 4, zip code 010000
Branch of «Swiss Capital (Свисс. Капитал)» МФО» LLC in Aktobe city	18.12.2019 (28.05.2020)	Republic of Kazakhstan, Aktobe region, Aktobe, Astana district, Abulkhair-Khan Avenue, 3, apt. 22, zip code 030007
Branch of «Swiss Capital (Свисс. Капитал)» МФО» LLC in Kaskelen city	17.02.2021	Republic of Kazakhstan, Almaty Region, Karasai District, Kaskelen, Tole Bi Street, 39a, zip code 040900



Branch of «Swiss Capital (Свисс. Капитал)» MFO» LLC in Almaty city	30.11.2022	Republic of Kazakhstan, Almaty, Almaty district, Nurmakov street, 93a, zip code 050026
Branch of «Swiss Capital (Свисс. Капитал)» MFO» LLC in Taraz city	09.09.2020	Republic of Kazakhstan, Zhambyl Region, Taraz, 119a Zhambyl Avenue, postal code 080000
Branch of «Swiss Capital (Свисс. Капитал)» MFO» LLC in Karaganda city	28.10.2019 (08.06.2020)	Republic of Kazakhstan, Karaganda Region, Karaganda city, Kazybek Bi district, Abdirov Avenue, 36/4, n.p. 2, zip code 100017
Branch of «Swiss Capital (Свисс. Капитал)» MFO» LLC in Kyzylorda city	20.09.2021	Republic of Kazakhstan, Kyzylorda Region, Kyzylorda, Kazybek Bi Street, 24a, zip code 120001
Branch of «Swiss Capital (Свисс. Капитал)» MFO» LLC in Semey city	10.12.2021	Republic of Kazakhstan, Abay Region, Semey, Kaiym Mukhamedkhanov Street, 23, zip code 071413
Branch of «Swiss Capital (Свисс. Капитал)» MFO» LLC in Pavlodar city	03.03.2022	Republic of Kazakhstan, Pavlodar region, Pavlodar, Nurshultan Nazarbayev Avenue, 52, n. 3, zip code 140003
Branch of «Swiss Capital (Свисс. Капитал)» MFO» LLC in Turkestan city	03.07.2021	Republic of Kazakhstan, Turkestan region, Turkestan city, A. Abdusattarov street, building 57A, zip code 161200
Branch of «Swiss Capital (Свисс. Капитал)» MFO» LLC in Taldykorgan city	12.11.2021	Republic of Kazakhstan, Zhetisu Region, Taldykorgan, 130b Zheltoksan Street, zip code 040000
Branch of «Swiss Capital (Свисс. Капитал)» MFO» LLC in Shymkent city	28.08.2019 (27.05.2020)	Republic of Kazakhstan, Shymkent city, Al-Farabi district, Republic Avenue, 19, n.p. 3, zip code 160019

The Issuer has no representative offices.

7) *business identification number of the issuer:*

161140000592.

8) *Legal Entity Identifier code in accordance with the international standard ISO 17442 "Financial services - Legal Entity Identifier" (LEI) (if available):*

not available.

2. Location of the issuer in accordance with the certificate of state registration (re-registration) of the legal entity with indication of contact telephone numbers, fax and e-mail address, as well as the actual address if the actual address of the issuer is different from the location of the issuer specified in the certificate of state registration (re-registration) of the legal entity:

- Location: Republic of Kazakhstan, Almaty city, Bostandyk district, Republic Square, building 13, office 101, postal code 050013.
- Contact phone and fax numbers: +7 (771) 766-12-91, +7 (707) 107-99-20 , no fax.
- E-mail address: info@swisscapital.kz ; buh@swisscapital.kz .

The Issuer's actual address does not differ from the location of the Issuer specified in the certificate of state registration of the legal entity.

CHAPTER 2. INFORMATION ON ISSUABLE SECURITIES, METHODS OF PAYMENT AND RECEIPT OF INCOME ON THEM

3. Information about the issue of bonds:



The item is not filled in when the bond program is state-registered.

4. The method of payment for the bonds to be placed:

The item is not filled in when the bond program is state-registered.

5. Receipt of income on bonds:

When the state registration of the bond program, the item is not filled in.

6. When issuing bonds of a special financial company in project financing, additionally specify:

The item is not filled in when the bond program is state-registered.

7. When issuing bonds of a special financial company at securitization, additionally specify:

The item is not filled in when the bond program is state-registered.

CHAPTER 3: CONDITIONS AND PROCEDURE FOR PLACEMENT, CIRCULATION, REDEMPTION OF ISSUABLE SECURITIES, AS WELL AS ADDITIONAL CONDITIONS FOR REDEMPTION OF BONDS NOT ESTABLISHED BY ARTICLES 15 AND 18-4 OF THE SECURITIES MARKET LAW

8. Terms and procedure of placement of bonds:

The item is not filled in when the bond program is state-registered.

9. Terms and procedure of circulation of bonds:

The item is not filled in when the bond program is state-registered.

10. Terms and procedure of redemption of bonds:

The item is not filled in when the bond program is state-registered.

11. If there are additional conditions for redemption of bonds, not set forth in Articles 15 and 18-4 of the Securities Market Law, it shall be specified:

The item is not filled in when the bond program is state-registered.

CHAPTER 4. COVENANTS (RESTRICTIONS), IF ANY

12. If additional covenants (restrictions) not provided for by the Securities Market Law are established, they shall be specified:

The item is not filled in when the bond program is state-registered.

CHAPTER 5. CONDITIONS, TERMS AND PROCEDURE OF CONVERSION OF EQUITY SECURITIES (IN CASE OF ISSUE OF CONVERTIBLE SECURITIES)

13. When issuing convertible bonds, the following information shall be specified in addition:

The item is not filled in when the bond program is state-registered.

CHAPTER 6. INFORMATION ON THE PROPERTY OF THE BOND ISSUER THAT FULLY OR PARTIALLY SECURES OBLIGATIONS UNDER THE BONDS ISSUED, INDICATING THE VALUE OF THIS PROPERTY (FOR SECURED BONDS)

14. Information on the issuer's property which is full or partial collateral for the obligations under the issued bonds:

The item is not filled in when the bond program is state-registered.



- 15. Data of the person who provided the guarantee, indicating its name, location, details of the guarantee agreement, term and conditions of the guarantee (if the bonds are secured by a bank guarantee):**

The item is not filled in when the bond program is state-registered.

- 16. Details of the concession agreement and the decree of the Government of the Republic of Kazakhstan on the provision of state guarantee - when issuing infrastructure bonds:**

The item is not filled in when the bond program is state-registered.

CHAPTER 7. PURPOSE OF USE OF MONEY RECEIVED FROM PLACEMENT OF BONDS

- 17. The specific uses of the money that the issuer will receive from the placement of the bonds:**

The item is not filled in when the bond program is state-registered.

- 18. When issuing bonds, payment for which will be made by rights of claim on bonds previously placed by the issuer (excluding bonds redeemed by the issuer), the circulation period of which has expired, the date and number of state registration of these bonds, their type and number, as well as the volume of bonds issue, the amount of accumulated and unpaid interest on the bonds shall be additionally indicated:**

The item is not filled in when the bond program is state-registered.

CHAPTER 8. INFORMATION CONCERNING THE FOUNDERS OR MAJOR SHAREHOLDERS (PARTICIPANTS) OWNING TEN PERCENT OR MORE OF OUTSTANDING (EXCEPT FOR SHARES REPURCHASED BY A JOINT STOCK COMPANY) SHARES (STAKES IN THE AUTHORIZED CAPITAL) OF THE ISSUER

- 19. Information about the founders or major shareholders (participants) owning ten percent or more of the outstanding (except for shares repurchased by a joint-stock company) shares (stakes in the authorized capital) of the issuer:**

- 1) *surname, first name, patronymic (if any) of the founder or major shareholder (participant) (for an individual):*

There are no individuals among the participants of the Issuer.

- 2) *full name and location of the founder or major shareholder (participant) (for a legal entity):*

– full name: "SWISS CAPITAL LATVIA" Limited Liability Company;

– location: the Republic of Latvia, Jelgava, Matera Street 27-2, LV-3001.

- 3) *the percentage ratio of the voting shares or participation interests in the issuer's authorized capital owned by the founder or major shareholder (participant) to the total number of voting shares or participation interests in the issuer's authorized capital:*

100% of the Issuer's authorized capital.

- 4) *the date on which the founder or major shareholder (participant) began to own ten percent or more of the voting shares or participatory interests in the authorized capital of the issuer:*

January 4, 2018.

CHAPTER 9. INFORMATION ON THE MANAGEMENT BODY AND EXECUTIVE BODY OF THE ISSUER

- 20. Information about the issuer's management body:**



The Issuer's Articles of Association provide for a Supervisory Board to oversee the activities of the Issuer's executive body.

1) surname, first name, patronymic (if any) of the chairman and members of the board of directors or supervisory board (indicating an independent director (directors) on the board)	2) date of election of members of the board of directors or supervisory board and information about their employment history for the last three (3) years and at present, in chronological order
Chairman - Mikhail Kaganovich	From 2020 to present CFO of Zuk Finance, from 08/06/2021 to present Chairman of the Supervisory Board of the Issuer
Member of the Board - Ronen Bechor	From 2018 to present member of Bechor Brothers A.R. Holdings LTD, from 08/06/2021 to present, member of the Supervisory Board of the Issuer
Member of the Board - Moshe Zuk	From 2011 to present member of Zuk China, from 08/06/2021 to present member of the Supervisory Board of the Issuer
Member of the Board - Eyal Elboim	From 2018 to the present, a member of Swiss Capital Latvia LLC (Latvia), from 08/06/2021 to the present, a member of the Issuer's Supervisory Board
Member of the Board - Givi Kereselidze	From 2016 to present Director MFO Swiss Capital JSC (Georgia), from 03.04.2023 currently a member of the Issuer's Supervisory Board.

- 3) *The percentage of the Issuer's voting shares held by each of the members of the Issuer's Board of Directors or the percentage of the equity interests in the authorized capital of the Issuer held by each of the members of the Issuer's Supervisory Board to the total number of the Issuer's voting shares or equity interests in the authorized capital of the Issuer:*

Members of the Supervisory Board of the Issuer do not own shares in the authorized capital of the Issuer.

- 4) *percentage of shares (stakes in authorized capital) held by each member of the board of directors or supervisory board in the issuer's subsidiaries and affiliates to the total number of outstanding shares (stakes in authorized capital) of the above organizations:*

The Issuer has no subsidiaries or affiliates.

21. A collegial body or a person individually exercising the functions of the issuer's executive body:

According to the Articles of Association of the Issuer, its executive body is the Director.

- 1) *surname, first name, patronymic (if any) of the person performing solely the functions of the executive body, or surname, first name, patronymic (if any) of the head and members of the collegial executive body:*

Tagaev Azalsho Anvarovich.

- 2) *date of election indicating the powers of the person performing solely the functions of the executive body or members of the collegial executive body and information about their employment over the last three (3) years and at present, in chronological order:*

- Date of election: April 4, 2023;
- Directorship:
 - acts on behalf of the Issuer without a power of attorney;



- issues powers of attorney for the right to represent the Issuer, including powers of attorney with the right to override;
 - issues orders with respect to the Issuer's employees on their appointment, transfer to another position and dismissal, determines labor remuneration systems, establishes the amounts of official salaries and personal allowances, makes decisions on bonus issues, takes incentives and imposes disciplinary penalties;
 - signs contracts and other documents on behalf of the Issuer;
 - exercise any other rights, except for the rights that, under the Issuer's Articles of Association or the law, fall within the exclusive competence of the Issuer's Sole Participant or its Supervisory Board;
- information about the Director's employment for the last three (3) years and at present:

Period	Place of employment	Position
11.11.2019 – 18.12.2020	Foreign Limited Liability Company Micro Leasing (Republic of Belarus)	Director
12.04.2021 – 30.07.2021	Limited Liability Company DAI Tajikistan	Funding Access Specialist
19.08.2021 – 03.04.2023	«Swiss Capital (Свисс Капитал)» MFO LLC	Chief risk officer
04.04.2023 – present moment	«Swiss Capital (Свисс Капитал)» MFO LLC	Alternative director

- 3) *the percentage ratio of the voting shares or stakes in the authorized capital owned by the person individually exercising the functions of the issuer's executive body or by each member of the issuer's collegial executive body to the total number of voting shares or stakes in the issuer's authorized capital:*

Director has no share in the authorized capital of the Issuer.

22. If the powers of the issuer's executive body have been delegated to another commercial organization (management organization), the following shall be specified:

The authority of the Issuer's executive body was not transferred to another commercial organization (management organization).

CHAPTER 10. INDICES OF THE ISSUER'S FINANCIAL AND ECONOMIC ACTIVITIES WITH INDICATION OF THE ISSUER'S PRINCIPAL ACTIVITIES

23. Types of activities of the issuer:

- 1) *main line of business:*

The principal purpose of the Issuer's activities in accordance with its charter is to derive income from various types of activities not prohibited by law. The list of activities which may be carried out by the Issuer is determined by its charter. As of the date of registration of this Prospectus, the principal activity of the Issuer within the framework of the activities listed in its Charter is the provision of microloans to retail customers on the security of vehicles or real estate in an amount not exceeding 20 000 times the monthly calculation index established for the relevant fiscal year by the law on the national budget.

- 2) *a brief description of the issuer's activities, specifying the types of activities that are seasonal in nature and their share in the issuer's total income:*

The Issuer's Articles of Association stipulate that the Issuer has the right to carry out the following types of activities not prohibited by law:



- granting microcredits to individuals and (or) legal entities with or without collateral in an amount not exceeding 20,000 times the amount of the monthly calculation index established for the relevant fiscal year by the law on the national budget;
- raising debt (except for raising money in the form of a loan from citizens as a business) from residents and non-residents of the Republic of Kazakhstan;
- investing its own assets in securities and other financial instruments;
- advisory engagement on issues related to microcredit activities;
- leasing (renting) of own property;
- carrying out leasing activities;
- sale of special literature on the activities of microfinance organizations in any type of media;
- performing the functions of a payment agent and a payment subagent;
- conclusion of insurance contracts in the name and on behalf of insurance organizations - residents of the Republic of Kazakhstan as an insurance agent;
- acting as an agent of the electronic money system in accordance with the laws of the Republic of Kazakhstan;
- factoring: acquisition of rights to demand payment from the buyer of goods (works, services) with assuming the risk of non-payment;
- forfeiting operations (forfeiting): payment of the debt obligation of the buyer of goods (works, services) by buying a bill of exchange without a turnover on the seller;
- issuance of guarantees, sureties and other obligations providing for execution in monetary form;
- to carry out other activities not contrary to the current legislation of the Republic of Kazakhstan.

These activities are not seasonal.

3) *Information about organizations that are competitors of the issuer:*

As competitors of the Issuer are considered microlenders assets equal to or greater than a similar indicator of the Issuer, which issue microcredits only or mainly against collateral, as well as those companies that actively borrow in the securities market to further finance their activities:

Full name	Address
"Microfinance Organization "MyCar Finance" Limited Liability Partnership	Republic of Kazakhstan, Almaty, Bostandyk District, 263 Rozybakiev St.
"Microfinance Organization "OnlineKazFinance" Limited Liability Partnership	Republic of Kazakhstan, Almaty, Almaly district, 502 Seifullin Ave.
"Microfinance Organization "Shinhan Finance" Limited Liability Partnership	Republic of Kazakhstan, Almaty, Almaly district, 48 Auezov St., 2nd floor, office. 2/3
"Microfinance Organization "TAS FINANCE GROUP" (ТАС Финанс Групп) Limited Liability Partnership	Republic of Kazakhstan, Abay Region, Aksuat District, Aksuat village, 16 Kabekova str.
"Microfinance Organization "BNK Finance Kazakhstan" Limited Liability Partnership	Republic of Kazakhstan, Almaty, Almaly district, 60 Auezov str.
"Microfinance Organization "R-Finance" Limited Liability Partnership	Republic of Kazakhstan, Astana, Baykonir district, 75 A. Pushkin str.



4) *factors positively and negatively affecting the profitability of sales (works, services) in the issuer's core activities:*

Factors positively affecting the profitability of sales	Factors negatively affecting the profitability of sales
<ul style="list-style-type: none"> gaining access to credit bureau data; Increasing the maximum amount of microcredit; obtaining the possibility of investing own assets in securities and other financial instruments; gaining the ability to issue securities; increasing the ability to finance its activities. 	<ul style="list-style-type: none"> an increase in the risk of improper performance by borrowers of their obligations under received microcredits due to macroeconomic processes in the economy of Kazakhstan and the world economy in early 2020

5) *information on licenses (patents) held by the issuer and their validity period, expenses on research and development, including research and development sponsored by the issuer:*

The Issuer has license No. 02.21.0048.M for microfinance activities dated 25 March 2021, issued by the Almaty Regional Representative Office of the Agency of the Republic of Kazakhstan on Regulation and Development of Financial Markets.

6) *the share of imports in raw materials (works, services) supplied (rendered) to the issuer and the share of products (works, services) sold (rendered) by the issuer for export in the total volume of products (works, services) sold (rendered) by the issuer:*

The Issuer does not import raw materials (works, services) and does not sell (provide) products (works, services) for export.

7) *information on participation of the issuer in legal proceedings associated with the risk of termination or change of the issuer's business, collection of monetary and other obligations in the amount of 10 (ten) or more percent of the total assets of the issuer, indicating the essence of legal proceedings with its participation:*

The Issuer is not involved in any legal proceedings related to the risk of termination or change of the Issuer's business, collection from the Issuer of monetary and other liabilities in the amount of 10 (ten) or more percent of the total assets of the Issuer.

8) *other risk factors affecting the issuer's business:*

The Issuer does not anticipate any risk factors other than those set forth in this Prospectus.

24. Information about consumers and suppliers of goods (works, services) of the issuer, the volume of trade turnover with which (works, services provided) amounts to 10 (ten) or more percent of the total value of goods (works, services) produced or consumed by it:

As of March 31, 2023, the Issuer has no consumers and suppliers of goods (works, services) with whom the turnover of goods (works, services) amounts to 10 (ten) percent or more of the total value of goods (works, services) produced or consumed by the Issuer.

25. Assets of the issuer constituting ten (10) percent or more of the total assets of the issuer, specifying the respective book value of each asset.

Name of assets	Share of total assets as of March 31, 2023	Carrying amount of the asset as of March 31, 2023, thousand tenge
Loans to customers	84,5%	7 470 531

26. Accounts receivable in the amount of 10 (ten) or more percent of the book value of the issuer's assets:

As of March 31, 2023, the Issuer does not have accounts receivable in the amount of 10 (ten) percent or more of the book value of the Issuer's assets as of that date.



27. Accounts payable of the issuer amounting to 10 (ten) percent or more of the book value of the issuer's liabilities:

As of March 31, 2023, the Issuer has no accounts payable in the amount of 10 (ten) percent or more of the book value of the Issuer's liabilities.

28. The value of the issuer's leverage:

	31.03.2023	31.12.2022	31.12.2021
Liabilities, thousand tenge	6 563 470	6 205 935	5 218 844
Equity capital, thousand tenge	2 278 476	2 272 772	626 242
Leverage	2,9	2,7	8,3

29. Net cash flows derived from the issuer's operations for the last two completed fiscal years, calculated on the basis of its financial statements, as confirmed by the auditor's report:

Thousand tenge

	2022	2021
Net cash used in operating activities	- 1 497 541	- 1 708 536
Net cash flows from investing activities	- 34 066	- 19 027
Net cash flows from financing activities	2 118 719	1 772 331
Effect of exchange rates to tenge	1 328	- 1 884
Cash as of the beginning of the reporting period	242 994	200 110
Cash as of the end of the accounting period	831 434	242 994

30. Information on all registered issues of debt securities of the issuer (except for redeemed and canceled issues of bonds) prior to the date of the decision on this issue of bonds:

1) First issue of bonds

ISIN	KZ2P00007818
Total number, pcs.	4 000 000
Type of debt securities	Unsecured coupon bonds
Par value, in the currency of issue	1 000 tenge
Date of state registration	August 3, 2021
Quantity of placed securities, pcs.	2 282 774
Total amount of money involved in the placement	2 289 273 584 tenge
Amount of accrued and paid interest	318 914 150 tenge
Number of redeemed securities (pieces) and date of redemption	67,672 pcs. 17.02.2023 11 636 pcs. 21.02.2023

2) Second issue of bonds

ISIN	KZ2P00007826
Total number, pcs.	100 000
Type of debt securities	Unsecured coupon bonds
Par value, in the currency of issue	100 U.S. dollars
Date of state registration	August 3, 2021
Quantity of placed securities, pcs.	34 873



Total amount of money involved in the placement	3 531 564 U.S. dollars
Amount of accrued and paid interest	390 740 U.S. dollars
Number of redeemed securities (pieces) and date of redemption	Bonds were not redeemed

The Issuer has no facts of non-fulfillment of its obligations to the holders of the above securities, including non-payment and/or delay in payment of interest on the above bonds.

There are no facts of suspension (resumption) of placement and/or circulation of bonds of the above issues.

The above bonds are traded on the organized market and are included in the official list of Kazakhstan Stock Exchange JSC.

The holders of the foregoing bonds are granted the following rights:

- the right to receive the nominal value upon redemption of the bonds in the manner and on the dates stipulated in the prospectus;
- the right to receive a fixed interest on the bonds on their nominal value at the time and in the amount specified in the prospectus;
- the right to receive information on the Issuer's activities and financial condition in accordance with and in the manner prescribed by the laws of the Republic of Kazakhstan and the rules of Kazakhstan Stock Exchange JSC;
- the right to satisfy their claims in respect of the bonds in cases and in the manner prescribed by the legislation of the Republic of Kazakhstan;
- the right to declare all or part of the bonds for redemption in cases specified in the Prospectus;
- the right to freely sell and otherwise dispose of the bonds;
- the right to demand redemption of bonds by the Issuer in cases stipulated by the legislation of the Republic of Kazakhstan and the Prospectus on conditions, in the manner and within the terms specified in the Prospectus;
- other rights arising from the ownership of the bonds in cases and in the manner prescribed by the legislation of the Republic of Kazakhstan.

There are no facts of violation by the Issuer of the restrictions (covenants) stipulated by the prospectuses of the bonds mentioned in this paragraph. The Issuer has not entered into any bond sale and purchase agreements.

The Issuer does not have any other issues of debt securities other than those specified above.

CHAPTER 11. ADDITIONAL INFORMATION ABOUT THE ISSUER AND SECURITIES TO BE PLACED BY THE ISSUER

31. Rights attached to the bondholder:

The item is not filled in when the bond program is state-registered.

32. Information on events upon the occurrence of which there is a probability of default on the issuer's bonds:

The item is not filled in when the bond program is state-registered.

33. Forecast of sources and cash flows of the issuer, necessary for payment of remuneration and repayment of principal debt in the context of each period of remuneration payment up to the maturity of the bonds:



The item is not filled in when the bond program is state-registered.

34. Risks associated with the acquisition of bonds placed by the issuer:

- 1) *industry risks - describes the impact of possible deterioration of the situation in the issuer's industry on its activities and the performance of its obligations under the securities. The most significant, in the issuer's opinion, possible changes in the industry (separately in the domestic and foreign markets) are given:*

The Issuer operates in the territory of the Republic of Kazakhstan. In this regard, industry risks related to the Issuer's activities arise when carrying out activities in the domestic market. Among the most significant risks related to the Issuer's activities are the following:

- risks associated with increased competition in the market;
- changes in the creditworthiness of customers (changes in the volume of transactions concluded as a result of a decrease in the number of customers);
- changes in demand for the Issuer's services under the influence of the general macroeconomic environment (due to changes in demand);
- risks associated with the general deterioration of the economic situation in the country and, as a consequence, a decrease in activity in the real estate market.

As of the date of this Prospectus, the Issuer does not operate in the foreign market.

Risks associated with possible changes in prices for raw materials, services used by the issuer in its activities (separately in the domestic and foreign markets), and their impact on the issuer's activities and the performance of its obligations on securities are described separately:

The Issuer does not use raw materials in its activities, and the share of consumed services of third parties in the cost structure is insignificant, so there are no risks associated with possible changes in prices for raw materials and services, and they do not affect the Issuer's activities and the performance of obligations on its securities.

As of the date of this Prospectus, the Issuer does not operate in the foreign market.

Risks associated with possible changes in prices for the issuer's products and (or) services (separately in the domestic and foreign markets) and their impact on the issuer's activities and the performance of its obligations under the securities are described separately:

Risks related to possible changes of prices for the Issuer's services in the domestic market can be caused by the actions of competitors and the increase in the cost of funding, which may lead to a decrease in the interest margin of the microcredit market as a whole and, accordingly, the profitability of the Issuer's transactions. The Issuer assesses the impact of this risk on its activities and the performance of obligations on the securities as not high. In order to reduce this risk, the Issuer takes measures to improve the operational efficiency of the business and reduce the cost of funding.

As of the date of this Prospectus, the Issuer does not operate in the foreign market.

- 2) *financial risks - describes the exposure of the financial condition of the issuer to risks associated with adverse changes in interest rates, foreign exchange rates, as well as market prices for securities and derivative financial instruments:*

The Issuer's activity is associated with financial risks that depend on changes in the economic situation and financial market conditions. Risks that may affect the Issuer's activities include:

- credit risk;
- currency risk (risk associated with adverse changes in foreign currency exchange rates);
- interest risk (risk associated with adverse changes in interest rates);



- market risk (risk related to adverse changes in market prices of securities and derivative financial instruments).

Credit risk

The Issuer assumes the credit risk, i.e. the risk that the borrower will not be able to repay the pledged collateral in full by the due date. When performing operations with credit risk, limits are set on its level by setting limits on borrowers/loan products/other sections of the loan portfolio. At the same time, the Issuer assumes maximum automation of the limits and restrictions management process in order to timely track and eliminate the reasons of the increased credit risk. The purpose of the credit risk management is to minimize the Issuer's losses due to the borrowers' failure to perform their obligations and to maximize the Issuer's income taking into account the credit risk. Objectives of credit risk management:

- analysis and assessment of credit risks;
- determining the magnitude of risks;
- credit risk management;
- monitoring the effectiveness of credit risk management.

As part of its management of credit and liquidity risk, the Issuer regularly reviews the financial strength of the financial and banking institutions in which it deposits cash and cash equivalents. Cash and cash equivalents have been placed with major Kazakhstan banks with credit ratings ranging from B- to BB+.

The main criteria for evaluating microcredits to clients are:

- the financial situation of the borrower;
- quality of debt service by the borrower.

Development, actualization and control over compliance with credit risk limits is performed by the Issuer's responsible employees. When assessing the level of risk for all assets exposed to credit risk the portfolio approach is used, when the risk level is assessed for the pool of homogeneous loans combined into portfolios without analysis of separate loans (individual approach). The fundamental criterion for combining loans into a single portfolio is the product within which they are granted.

When assessing the loan portfolio, the concentration of risk in the loan portfolio is assessed. Concentration takes many forms and occurs when a significant number of loans have similar characteristics. The Issuer takes into account the diversification of the loan portfolio according to a number of criteria, the key ones being: maturity, number of borrower applications, established interest rates, number of overdue days. The main aspect of assessing the quality of the Issuer's loan portfolio is the analysis of the level of overdue principal debt: on a regular basis, it analyzes the volume and dynamics of overdue principal debt in order to control the compliance of actual indicators with the planned ones.

Liquidity risk

Liquidity risk is the risk of mismatching the maturity of assets and liabilities. Liquidity risk is assessed by:

- depending on the amount of assets available to the Issuer and the possible terms of their realization without significant losses for the Issuer;
- depending on the available liabilities, the terms to their repayment and the dynamics of changes in the number of liabilities over time.

A position is considered risky if liquid assets and projected receipts of financial resources are insufficient to meet the obligations within a certain period of time. Liquidity management activities are coordinated by the Director or his deputy by controlling short-, medium- and long-term liquidity. Regulation of liquidity risk is carried out by controlling deficit/ surplus of



cash resources, distribution and redistribution of cash resources by instruments depending on maturities, degree of their liquidity and profitability level. Liquidity management requires considering the level of liquid assets necessary to settle obligations as they fall due; maintaining access to a range of funding sources; maintaining funding contingency plans; and monitoring balance sheet liquidity ratios against regulatory requirements of the National Bank of Kazakhstan.

Currency risk

Currency risk is associated with the possible volatility of the exchange rate of tenge against foreign currencies, which affects the performance of the Issuer's obligations denominated in foreign currencies. The financial condition of the Issuer, its liquidity, sources of funding, the results of the Issuer's activities are subject to insignificant risk of changes in exchange rates due to the Issuer's work on hedging of these risks. The Issuer plans to take all necessary actions to reduce the impact of changes in the exchange rate, including effective management of the structure of attracted and placed funds. Currency risk is the risk of losses due to unfavorable changes in exchange rates for open positions in foreign currencies.

Interest rate risk

The Issuer's activity is subject to interest rate risk, which is managed mainly by monitoring changes in interest rates. In case of a sharp increase of interest rates on borrowed funds, the Issuer plans to reconsider the structure of allocation of borrowed funds taking into account the priority financing of areas with higher profitability. In this regard, the growth of interest rates in the short term should not significantly affect the solvency of the Issuer.

Market risk

Market risk is the risk that the fair value of future cash flows of financial instruments will fluctuate due to changes in market parameters. Given that the Issuer does not attract and does not issue instruments with floating interest rates and does not attract equity instruments, the Issuer's management assesses the effect of exchange rate changes as a key market parameter affecting the Issuer's future cash flows.

The Issuer's activities are subject to risks associated with the Issuer's losses due to the Issuer's inability to ensure performance of its obligations in full, arising from imbalance of financial assets and financial obligations of the Issuer (including due to untimely performance of financial obligations by one or several counterparties of the Issuer) and (or) occurrence of an unforeseen need of immediate and simultaneous performance of its financial obligations by the Issuer. The Issuer intends to take all necessary actions to reduce the impact of this risk, including effective management of the structure of assets and liabilities.

The Issuer's liabilities (loans, accounts payable) as well as certain assets of the Issuer (issued micro loans) are most exposed to financial risks. The probability of financial risks is estimated by the Issuer as insignificant, since the Issuer plans to take all necessary actions to monitor, control and reduce the impact of these risks on the activities and financial position of the Issuer.

3) *legal risk - describes the risk that the issuer will incur losses due to:*

- *changes in currency, tax and customs legislation of the Republic of Kazakhstan:*

The Issuer defines legal risk as the risk of loss resulting from various internal and external factors, including:

- a. changes in the legislation of the Republic of Kazakhstan;
 - б. the Issuer's failure to timely bring its activities and internal documents into compliance with changes in the legislation of the Republic of Kazakhstan.
- *requirements for licensing of the issuer's core activities:*



The Issuer carries out its main activity on the basis of the license issued by the authorized body. Taking into account the system organized by the Issuer of constant monitoring of prudential norms and legislative requirements to organizations carrying out microfinance activities, the Issuer considers the degree of influence of this risk level on its activity as low.

– *non-compliance by the issuer with the civil legislation of the Republic of Kazakhstan and the terms of the contracts concluded:*

The Issuer defines this risk as the risk of losses due to various internal and external factors, including:

- a) breach by the Issuer, clients or counterparties of the terms of the concluded transactions;
- b) imperfections in the legal system (lack of sufficient legal regulation, susceptibility to change, including in terms of imperfect methods of state regulation and (or) supervision, the inability to resolve certain issues through negotiations and, as a result, recourse to the courts to resolve them.

– *legal errors made in the course of business (obtaining incorrect legal advice or incorrect drafting of documents, including when dealing with controversial issues in the judiciary):*

The Issuer defines this risk as the risk of losses due to various internal and external factors, including:

- a) inefficient organization of legal work, leading to legal errors in activities due to the actions of employees or management bodies of the Issuer;
- b) non-compliance of internal documents of the Issuer with the legislation of the Republic of Kazakhstan;
- c) non-compliance with the legislation of the Republic of Kazakhstan, including the identification and study of counterparties, establishment and identification of beneficiaries (persons for whose benefit clients act);
- d) insufficient elaboration of legal issues in the development and implementation of new services and terms of transactions and other transactions, financial innovations and technologies.

Legal risk is assessed by the Issuer as low, since effective management of this risk is one of the main elements of the Issuer's risk management system.

- 4) *reputational risk describes the risk of losses incurred by the issuer as a result of reducing the number of customers (counterparties) due to a negative perception of the financial stability, the financial condition of the issuer, the quality of its products (works, services) or the nature of its activities as a whole:*

There is a risk of losses in the Issuer's activities as a result of a decrease in the number of customers (counterparties) due to the formation of a negative perception of the financial stability, financial standing of the Issuer, the quality of its services or the nature of its activities as a whole.

The Issuer assesses this risk as insignificant, since in order to maintain its business reputation the Issuer will:

- ensure fulfillment of the Issuer's contractual obligations with its counterparties;
- monitor the accuracy of financial statements and other published information provided to customers, counterparties, regulatory and supervisory authorities and other interested parties;
- undergo an annual audit;



- monitor the business reputation of clients and counterparties;
- monitor compliance with legislation on the organization of internal control in order to combat the legalization (laundering) of proceeds of crime and terrorist financing;
- monitor employee compliance with the standards of corporate ethics.

5) *strategic risk - describes the risk that the issuer will incur losses as a result of errors (deficiencies) made when making decisions determining the issuer's business and development strategy (strategic management) and expressed in the failure or insufficient consideration of possible threats to the issuer's business, incorrect or insufficiently justified determination of promising areas of activity, in which the issuer can achieve competitive advantages, the absence or incomplete provision of information on the issuer's business activities, the issuer's failure to implement its strategy, or the lack of information on its business activities.*

In the Issuer's business, there is a risk of losses as a result of mistakes (deficiencies) made when making decisions determining the Issuer's business and development strategy (strategic management) and expressed in inadequate or insufficient consideration of possible dangers that may threaten the business of the Issuer, inappropriate or not sufficiently justified determination of promising activities in which the Issuer can achieve competitive advantages, lack of or provision of not enough of the required

The Issuer assesses this risk as insignificant, since in order to ensure effective evaluation and implementation of strategic decisions, the Issuer applies a program of short-term and medium-term planning, including the current state of the company, determination of priority areas of activity, development of strategic plans, as well as control of implementation of the adopted strategies. In the process of implementing the objectives and plans defined by the Issuer's strategy, it is possible to make adjustments to the strategic plans and/or activities of the Issuer under the influence of changes in external and/or internal market conditions, in case of identification of deviations of the estimated criteria from the forecast values in any segment. The Issuer assesses the level of strategic risk as insignificant.

6) *Risks associated with the issuer's activities - describe the risks inherent exclusively to the issuer's activities or related to the main financial and economic activities, including risks associated with:*

– *lack of opportunity to extend the issuer's license to conduct a certain type of activity or to use objects of limited circulation (including natural resources):*

The Issuer obtained license No. 02.21.0069.M dated April 9, 2021 to carry out microfinance activities. The license was issued by the Department of Regional Representatives in Almaty of the Agency of the Republic of Kazakhstan on Regulation and Development of Financial Markets. The term of the license is not limited.

Taking into account the system organized by the Issuer of continuous monitoring of prudential standards and legal requirements to organizations engaged in microfinance activities, the Issuer considers the probability of revocation of the license or suspension of its activities as low.

– *possible liability of the issuer for debts of third parties, including subsidiaries of the issuer:*

As of the date of this Prospectus, the Issuer is not liable for the debts of third parties. The Issuer has no subsidiaries.

– *the possibility of loss of consumers, the turnover with which accounts for at least ten (10) percent of the total revenue from the sale of products (works, services) of the issuer:*



As of the date of approval of this Prospectus, the Issuer has no customers with whom turnover accounts for at least ten (10) percent of the Issuer's total revenues from the provision of microfinance services.

- 7) *country risk - describes the risk of losses to the issuer as a result of non-fulfillment of obligations by foreign counterparties (legal, physical persons) due to economic, political, social changes, as well as due to the fact that the currency of the monetary obligation may not be available to the counterparty due to the specific legislation of the country of residence (regardless of the financial situation of the counterparty itself):*

As of the date of this Prospectus, the Issuer has no non-resident counterparties.

- 8) *operational risk describes the risk of expenses (losses) resulting from deficiencies or errors in internal processes committed by the issuer's employees, improper functioning of information systems and technologies, as well as due to external events:*

Operational risk is the risk arising from system failure, human error, fraud or external events. When controls fail to function, operational risks can cause reputational damage, have legal implications or lead to financial losses. The Issuer cannot assume that all operational risks have been eliminated, but through a system of controls and by monitoring and responding appropriately to potential risks, the Issuer actively manages such risks. The controls include effective segregation of duties, access rights, approval and reconciliation procedures, staff training and evaluation procedures, including internal reviews.

- 9) *environmental risks - describes the risks associated with climatic and environmental factors that may affect the issuer's activities:*

The Issuer has no high risk of direct impact of environmental risks on its activities. In addition, the Issuer's customer base is sufficiently diversified and does not depend on consumers from only one industry that is significantly exposed to this type of risk

35. Information about industrial, banking, financial groups, holdings, concerns, associations, consortiums in which the issuer participates:

The issuer does not participate in industrial, banking, financial groups, holdings, concerns, associations, consortiums.

36. If the issuer has subsidiaries and (or) affiliated legal entities, the following information shall be provided for each such legal entity:

The Issuer has no subsidiaries and (or) affiliated legal entities.

37. Information on organizations in which the issuer owns ten percent or more of the authorized capital (except for legal entities specified in paragraph 36 of this Appendix), indicating for each such organization:

The Issuer does not own ten percent or more of the authorized capital of any legal entities.

38. Information about the credit ratings of the issuer

The issuer has not been assigned credit ratings.

39. Information on the representative of the holders of the issuer's bonds (in case of issuance of secured, infrastructure or mortgage bonds):

The item is not filled in when the bond program is state-registered.

40. Information about the payment agent of the issuer (if any):

The item is not filled in when the bond program is state-registered.



- Облигациялар бағдарламасын мемлекеттік тіркеу кезінде бұл тармағы толтырмайды.
40. Эмитенттің төлем агенті туралы мәліметтер (бар болса):
Облигациялар бағдарламасын мемлекеттік тіркеу кезінде бұл тармағы толтырмайды.
41. Эмитенттің консультанттары туралы мәліметтер (егер Бағалы қағаздар рыногы тізіміне енгізу және олардың тізімде болуы мәселелері бойынша консультациялық қызметтер көрсету бойынша шарт жасасу міндеті белгіленген жағдайда):
Облигациялар бағдарламасын мемлекеттік тіркеу кезінде бұл тармағы толтырмайды.
42. Эмитенттің аудиторлық ұйымы туралы мәліметтер:
Эмитенттің 2021 және 2022 жылдардағы қаржылық есептілігіне аудитті жүзеге асырған аудиторлық ұйым «RSM Qazaqstan» жауапкершілігі шектеулі серіктестігі болып табылады
- орналасқан жері: 050010, Қазақстан Республикасы, Алматы қаласы, Достық даңғылы, 43, Бизнес-орталығы «D43», офис 302;
 - Аудитордың аты-жөні: Курбанов Д., Нарбаева А.;
 - телефон және факс нөмірлері: +7 (727) 339-87-78, факсы жоқ;
 - электрондық пошта мекенжайы: contact@rsm.kz.
43. Осы қосымшаның 19, 20, 21 және 22-тармақтарында көрсетілмеген, бірақ «Жауапкершілігі шектеулі және қосымша жауапкершілігі бар серіктестіктер туралы» және «Акционерлік қоғамдар туралы» Қазақстан Республикасының Заңдарына сәйкес эмитенттің үлестес тұлғалары болып табылатын эмитенттің үлестес тұлғалары:
Осы тармақ бойынша ақпарат осы проспектіге 1-қосымшада көрсетілген.
44. Эмитенттің облигациялар шығарылымына және оларға қызмет көрсетуге жұмсаған шығындарының сомасы, сондай-ақ осы шығындардың қалай төленетіні туралы мәліметтер:
Облигациялар бағдарламасын мемлекеттік тіркеу кезінде бұл тармағы толтырмайды.

Торағасының м.а.



Тагаев А. А.



Appendix 1. Information on the Issuer's affiliates.

NATURAL PERSON				
No.	Surname, first name, patronymic (if any)	Country of residence	Grounds for recognition of affiliation	Date of affiliation
1	Tagaev Azalsho Anvarovich	The Republic of Kazakhstan	Acting Director of "MFO "Swiss Capital" LLP, clauses 3), 2) of Article 12-1 of the Law on LLP	04.04.2023
2	Tagaev Mukhamadi Anvarovich	The Republic of Tajikistan	Brother of Acting Director of "MFO "Swiss Capital" LLP, Art. 12-1(2), (2) of the Law on LLP	04.04.2023
3	Tagaeva Dilfuza Anvarovna	The Republic of Tajikistan	Sister of Acting Director of "MFO "Swiss Capital" LLP, Art. 12-1(2), (2) of the Law on LLP	04.04.2023
4	Eshmirzoeva Darina Dzhamshegovna	The Republic of Tajikistan	Spouse of Acting Director of "MFO "Swiss Capital" LLP, Art. 12-1(2), (2) of the Law on LLP	04.04.2023
5	Azalshoev Sunatullo Azalshoevich	The Republic of Tajikistan	Son of Acting Director of "MFO "Swiss Capital" LLP, Art. 12-1(2), (2) of the Law on LLP	04.04.2023
6	Azalshoeva Farziyabonu Azalshoevna	The Republic of Tajikistan	Daughter of Acting Director of "MFO "Swiss Capital" LLP, Art. 12-1(2), (2) of the Law on LLP	04.04.2023
7	Azalshoev Fariz Azalshoevich	The Republic of Tajikistan	Son of Acting Director of "MFO "Swiss Capital" LLP, Art. 12-1(2), (2) of the Law on LLP	04.04.2023
8	Zuk Moshe	Israel	participant Zuk China Stone Works Ltd, Claret Horizon Holdings (Europe) Ltd, clauses 10), 2) of Article 12-1 of the Law on LLP	01.09.2019
9	Eyal Elboim	Georgia	member of Swiss Capital Latvia LLC, subparagraph 10), paragraph 2) of Article 12-1 of the Law on LLP	05.01.2018
10	David Bechor	Israel	Official (Member of the Board) of Swiss Capital Latvia LLC, subparagraph 3), paragraph 2) of Article 12-1 of the Law on LLP	29.10.2019



11	Bechor Ronen	Israel	member of Bechor Brothers A.R. Holdings LTD clauses 10), 2) of Article 12-1 of the Law on LLP	05.01.2018	
12	Mikhail Kaganovich	Israel	Official of Swiss Capital Latvia LLC, subparagraph 3), paragraph 2) of Article 12-1 of the Law on LLP	05.08.2021	
13	Givi Kereselidze	Georgia	Official of Swiss Capital Ltd Georgia, paragraph 3), paragraph 2) of Article 12-1 of the Law on LLP	03.04.2023	
14	Emil Budilovsky	Israel	Official (Member of the Board) of Swiss Capital Latvia LLC, subparagraph 3), paragraph 2) of Article 12-1 of the Law on LLP	29.10.2019	
LEGAL ENTITIES					
No.	Full name	Address	Surname, first name, patronymic (if any) of the first manager	Grounds for recognition of affiliation	Date of affiliation
1	SWISS CAPITAL LATVIA Limited Liability Company	Jelgava, Latvia, Matera Street 27-2, LV-3001	Mikhail Kaganovich	Subparagraphs. (1) Subparagraph 2 of Article 12-1(2) of the Law on LLP	05.12.2017
2	BECHOR BROTHERS A.R. HOLDINGS LTD	3 Hanehochet, Tel Aviv-Jaffa	Bechor Ilan	Subparagraphs. (8) Subparagraph 2 of Article 12-1(2) of the Law on LLP	05.01.2018
3	Claret Horizon Holding (Europe) Ltd	Afstralias, 6, 3017, Limassol, Republic of Cyprus	Zuk Moshe	Subparagraphs. (8) Subparagraph 2 of Article 12-1(2) of the Law on LLP	01.09.2019
4	ZUK CHINA STONE WORKS LIMITED	Unit 1801, 18/F, Hubili Center, 46, Gloucester Road, Wanchai, Hong Kong	Dong Yu	Subparagraphs. (8) Subparagraph 2 of Article 12-1(2) of the Law on LLP	01.09.2019
5	Zip Holdings LLC	Georgia, Tbilisi, Vake-Saburtalo, Mglobalishvili, 13, sq.18A	David Bechor	Par. 8) par. 2 Art. 12-1 of the Law on LLP	19.10.2016



Пропитто, пронумеровано и скреплено печатью

85 (шестьдесят пять) листов

Должность Ч.О. директор

Тамар М

Подпись

Тамар М

«23» июня 2023 года

М.П.

