



## **ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ**

**ТРЕТЬЕГО И ЧЕТВЕРТОГО ВЫПУСКОВ  
ОБЛИГАЦИЙ**

**ТОВАРИЩЕСТВА С ОГРАНИЧЕННОЙ  
ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ  
«ТЕХНОЛИЗИНГ»**

Финансовый консультант



г. Нур-Султан, 2021 г.

## Содержание

<b>Раздел 1. КРАТКИЕ СВЕДЕНИЯ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ</b>	4
1.1    Сведения о выпуске ценных бумаг	4
1.2    Сведения о процедуре размещения выпускаемых облигаций	16
1.3    Сведения о регистраторе, представителе держателей облигаций и платежном агенте	16
1.4    Цели и причины листинга и последующего размещения ценных бумаг	16
<b>Раздел 2. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ</b>	17
2.1    Наименование Эмитента и его организационно-правовая форма	17
2.2    Реквизиты Эмитента	17
2.3    История образования и деятельности Эмитента, ключевые события Эмитента. Цель создания Эмитента и основные виды деятельности.	17
2.4    Сведения о наличии рейтингов от рейтинговых агентств	21
2.5    Сведения о лицензиях, на основании которых Эмитент осуществляет свою деятельность	22
2.6    Филиалы и представительства Эмитента	22
2.7    Уставный капитал	22
2.8    Избранные финансовые данные	22
<b>Раздел 3. УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ (УЧАСТНИКИ)</b>	24
3.1    Структура органов управления Эмитента	24
3.2    Члены совета директоров	25
3.3    Исполнительный орган Эмитента	25
3.4    Организационная структура Эмитента	25
3.5    Основные подразделения	26
3.6    Участники Эмитента	26
3.7    Информация о конечных бенефициарах	26
3.8    Сведения об аффилированных лицах Эмитента	27
3.9    Информация о всех сделках или серии сделок за последние три года, приведших к смене участников Эмитента, владеющих долями в оплаченном уставном капитале в размере, составляющем пять и более процентов от общего оплаченного уставного капитала	27
3.10    Сведения об организациях, в которых Эмитент владеет пятью и более процентами оплаченного уставного капитала	27
3.11    Промышленные, банковские, финансовые группы, холдинги, концерны, ассоциации, в которых участвует Эмитент	27
<b>Раздел 4. БАНКИ, КОНСУЛЬТАНТЫ И АУДИТОРЫ ЭМИТЕНТА</b>	28
4.1    Сведения о банках и/или других организациях, которые на протяжении трех лет оказывают Эмитенту финансовые услуги.	28
4.2    Сведения о финансовых и/или юридических консультантах, которые принимают участие в подготовке документов Эмитента для целей регистрации выпуска его ценных бумаг, а также прохождения процедуры листинга данных ценных бумаг.	28
4.3    Сведения об аудиторских организациях Эмитента, которые проводили аудит финансовой отчетности Эмитента либо обзор его промежуточной финансовой отчетности в течение трех последних лет, и о тех аудиторских организациях, которые будут проводить аудит финансовой отчетности Эмитента в течение следующих трех лет	29
<b>Раздел 5. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ</b>	30
5.1    Тенденции в отрасли деятельности Эмитента, сведения о конкурирующих	

организациях, прогноз в отношении будущего развития отрасли деятельности Эмитента.....	30
5.2 Сведения о попытках третьих лиц поглотить Эмитента или о попытках Эмитента поглотить другую организацию за последний завершённый и за текущий годы.....	32
5.3 Сведения об условиях важнейших контрактов и соглашений, заключённых Эмитентом, которые могут оказать в будущем существенное влияние на его деятельность.....	33
5.4 Сведения об основных капитальных вложениях, осуществлённых Эмитентом за три последних года и за текущий год.....	34
5.5 Объём оказанных услуг за три последних года и текущий год и анализ изменений в объёмах оказанных услуг.....	34
5.6 Факторы, позитивно и негативно влияющие на доходность продаж Эмитента по основной деятельности .....	34
5.7 Деятельность Эмитента по организации оказания своих услуг .....	35
5.8 Сведения об основных поставщиках Эмитента .....	35
5.9 Сведения об основных потребителях Эмитента.....	35
5.10 Факторы риска.....	36
<b>Раздел 6. ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ КОМПАНИИ .....</b>	<b>44</b>
ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ.....	44
ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ .....	45
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ .....	46
ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ .....	47
АКТИВЫ .....	48
ПАССИВЫ .....	52
ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ .....	54
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ .....	56
Приложение 1. Организационная структура ТОО «ТехноЛизинг» .....	58
Приложение 2. Список аффилированных лиц Эмитента.....	59

## Раздел 1. КРАТКИЕ СВЕДЕНИЯ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ

### 1.1 Сведения о выпуске ценных бумаг

<b>Вид облигаций</b>	Купонные облигации без обеспечения	
<b>Сведения о государственной регистрации выпуска облигаций</b>	Свидетельство о государственной регистрации ценных бумаг №KZ25VHA00000751	Свидетельство о государственной регистрации ценных бумаг №KZ95VHA00000752
<b>Сведения о присвоении кода ISIN</b>	KZ2P00007354	KZ2P00007362
<b>Сведения о присвоении кода CFI</b>	DBFXFR	DBFXFR
<b>Выпущенное количество облигаций</b>	2 000 000 (два миллиона) штук	1 000 000 (один миллион) штук
<b>Планируемое количество облигаций к размещению</b>	2 000 000 (два миллиона) штук	1 000 000 (один миллион) штук
<b>Общий объем выпуска облигаций</b>	2 000 000 000 (два миллиарда) тенге	1 000 000 000 (один миллиард) тенге
<b>Номинальная стоимость одной облигации</b>	1 000 (одна тысяча) тенге	
<b>Ставка купонного вознаграждения</b>	Ставка вознаграждения (купона) по облигациям является фиксированной на протяжении всего срока обращения облигаций и составляет 16,5% (шестнадцать целых пять десятых) годовых от номинальной стоимости облигаций.	
<b>Планируемая доходность на дату размещения</b>	Планируемая доходность на дату размещения облигаций – 16,5% <sup>2</sup> .  <sup>2</sup> Индикативная доходность на дату размещения выпуска облигаций. При этом фактическая доходность будет определена в зависимости от спроса со стороны инвесторов, подавших заявки во время размещения выпуска облигаций.	
<b>Срок обращения</b>	4 (четыре) года с даты начала обращения облигаций	4 (четыре) года с даты начала обращения облигаций
<b>Дата начала обращения облигаций</b>	Дата начала обращения облигаций – дата проведения первых состоявшихся торгов в соответствии с условиями АО «Казахстанская фондовая биржа» (далее – «Фондовая биржа»).	
<b>Даты, условия и порядок выплаты вознаграждения по облигациям</b>	<p><b>Дата, с которой начинается начисление вознаграждения по облигациям:</b> Начисление вознаграждения по облигациям начинается с даты начала обращения облигаций. Начисление вознаграждения производится в течение всего срока обращения облигаций и заканчивается в последний день обращения облигаций.</p> <p><b>Периодичность выплаты вознаграждения и (или) даты выплаты вознаграждения по облигациям:</b> Выплата вознаграждения производится 4 (четыре) раза в год начиная с первого года обращения, через каждые 3 (три) месяца с даты начала обращения облигаций, в течение всего срока обращения облигаций. Вознаграждение выплачивается лицам, которые обладают правом на его получение и зарегистрированы в системе реестров держателей ценных бумаг Эмитента на начало последнего дня периода, за который осуществляется выплата вознаграждения (по времени в месте нахождения центрального депозитария, осуществляющего ведение системы реестров держателей ценных бумаг) (далее – «Дата фиксации»).</p> <p><b>Порядок и условия выплаты вознаграждения по облигациям, способ получения вознаграждения по облигациям:</b></p>	

	<p>Выплата вознаграждения по облигациям производится в тенге путем перевода денег на текущие счета держателей облигаций в течение 10 (десяти) календарных дней с даты, следующей за Датой фиксации.</p> <p>На получение вознаграждения по облигациям за каждый купонный период имеют право лица, зарегистрированные в системе реестров держателей облигаций по состоянию на начало последнего дня периода, за который осуществляются выплаты.</p> <p>Вознаграждение рассчитывается как произведение номинальной стоимости и 1 ставки купонного вознаграждения. Количество знаков после запятой и метод округления определяются в соответствии с внутренними документами Фондовой биржи.</p> <p><b>Период времени, применяемый для расчета вознаграждения по облигациям:</b></p> <p>Выплата вознаграждения по облигациям будет производиться из расчета временной базы 360 (триста шестьдесят) дней в году и 30 (тридцать) дней в месяце в течение всего срока обращения.</p> <p><b>Валюта номинальной стоимости облигации, валюта платежа по основному долгу и (или) начисленному вознаграждению по облигациям:</b></p> <p>Национальная валюта Республики Казахстан (тенге); все платежи (выплаты вознаграждения и суммы основного долга) осуществляются Эмитентом в безналичном порядке в национальной валюте Республики Казахстан (тенге). В случае если держателем облигаций будет являться нерезидент Республики Казахстан, все платежи по облигациям будут производиться в тенге при наличии у держателя облигаций банковского счета в тенге на территории Республики Казахстан.</p> <p>Конвертация тенге в иную валюту (исключительно Доллар США или Евро) при осуществлении выплаты допускается в случае получения Эмитентом не позднее чем за 3 (три) рабочих дня до дня соответствующей выплаты от держателя облигаций – нерезидента Республики Казахстан соответствующего письменного заявления. Указанная конвертация осуществляется по курсу, установленному Национальным Банком Республики Казахстан на дату осуществления выплаты. Конвертация тенге в иную валюту (исключительно Доллар США или Евро) производится за счет держателя облигаций – нерезидента Республики Казахстан.</p> <p>Конвертация тенге в иную валюту при осуществлении выплаты по облигациям в пользу держателя облигаций – резидента Республики Казахстан не допускается.</p> <p>Облигации не являются индексированными.</p>
<p><b>Порядок налогообложения</b></p>	<p>Следующая информация является общим кратким обзором, который излагает определенные налоговые аспекты относительно облигаций и не подразумевает полный анализ всех налоговых аспектов. Потенциальные инвесторы должны проконсультироваться со своими консультантами по налогам в отношении приобретения, владения и продажи облигаций и получения вознаграждения, основной суммы долга и/или других сумм по облигациям и последствий таких действий по налоговому законодательству Республики Казахстан. Если иное не указано, настоящий обзор рассматривает только налоговое законодательство, действующее и вступившее в силу на дату данного Инвестиционного меморандума.</p> <p>В соответствии с <b>пп.62) ст.1</b> Кодекса Республики Казахстан «О налогах и других обязательных платежах в бюджет» (далее - «Налоговый Кодекс Республики Казахстан») вознаграждение –</p>

это все выплаты по долговым ценным бумагам в виде дисконта либо купона (с учетом дисконта либо премии от стоимости первичного размещения и (или) стоимости приобретения), выплаты лицу, являющемуся для лица, выплачивающего вознаграждение, держателем его долговых ценных бумаг, взаимосвязанной стороной.

**Корпоративный подоходный налог:**

Согласно **пп.17) п.1 ст.226** Налогового Кодекса Республики Казахстан вознаграждение по депозиту, долговой ценной бумаге, векселю, исламскому арендному сертификату включается в совокупный годовой доход. Вместе с тем согласно **пп.2) п.2 ст.288** Налогового Кодекса Республики Казахстан установлено, что налогоплательщик имеет право на уменьшение налогооблагаемого дохода на суммы вознаграждения по долговым ценным бумагам, находящимся на дату начисления такого вознаграждения в официальном списке фондовой биржи, функционирующей на территории Республики Казахстан. Также согласно **пп.9) п.2 ст. 288** Налогового Кодекса Республики Казахстан налогоплательщик имеет право на уменьшение налогооблагаемого дохода на следующие виды доходов: доходы от прироста стоимости при реализации методом открытых торгов на фондовой бирже, функционирующей на территории Республики Казахстан, ценных бумаг, находящихся на день реализации в официальных списках данной фондовой биржи, уменьшенные на убытки, возникшие от реализации методом открытых торгов на фондовой бирже, функционирующей на территории Республики Казахстан, ценных бумаг, находящихся на день реализации в официальных списках данной фондовой биржи.

**Корпоративный подоходный налог у источника выплаты:**

В соответствии с **пп.4) п.1 ст.307** Налогового Кодекса Республики Казахстан вознаграждение, выплачиваемое юридическим лицом- резидентом Республики Казахстан, юридическому лицу-резиденту Республики Казахстан, юридическому лицу-нерезиденту, осуществляющему деятельность в Республике Казахстан через постоянное учреждение, относится к доходам, облагаемым у источника выплаты.

Вместе с тем согласно **пп.4) и 12) п.2 ст.307** Налогового Кодекса

Республики Казахстан не подлежит обложению у источника выплаты вознаграждение по долговым ценным бумагам, находящимся на дату начисления такого вознаграждения в официальном списке фондовой биржи, функционирующей на территории Республики Казахстан и вознаграждение по долговым ценным бумагам, выплачиваемое организациям, осуществляющим профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг, юридическим лицам через организации, осуществляющие профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг.

**Пп.12) п.1 ст.644** Налогового Кодекса Республики Казахстан предусмотрено, что доходами нерезидента из источников в Республике Казахстан признаются доходы в форме вознаграждений по долговым ценным бумагам, получаемым от эмитента.

Вместе с тем **пп.3) и 9) п.9 ст.645** Налогового Кодекса Республики Казахстан установлено, что при исчислении и удержании корпоративного подоходного налога у источника выплаты юридического лица-нерезидента налогообложению не подлежат дивиденды и вознаграждения по ценным бумагам, находящимся на дату начисления таких дивидендов и вознаграждений в официальном списке фондовой биржи,

	<p>функционирующей на территории Республики Казахстан, а также суммы накопленных (начисленных) вознаграждений по долговым ценным бумагам, оплаченные при их покупке покупателями-резидентами.</p> <p><b>Индивидуальный подоходный налог:</b> Исключаются из доходов физического лица, подлежащих налогообложению, вознаграждения по долговым ценным бумагам, а также дивиденды и вознаграждения по ценным бумагам, находящимся на дату начисления таких дивидендов и вознаграждений в официальном списке фондовой биржи, функционирующей на территории Республики Казахстан согласно пп.3) и 7) <b>п.1 ст.341</b> Налогового Кодекса Республики Казахстан.</p> <p>Также согласно <b>пп.16) п.1 ст.341</b> Налогового Кодекса Республики Казахстан исключаются из доходов физического лица доходы от прироста стоимости при реализации методом открытых торгов на фондовой бирже, функционирующей на территории Республики Казахстан, ценных бумаг, находящихся на день реализации в официальных списках данной фондовой биржи.</p>
<p><b>Права держателей облигаций</b></p>	<p>1) Право получения от Эмитента в предусмотренный проспектом выпуска облигаций срок номинальной стоимости облигации либо получения иного имущественного эквивалента, а также право на получение фиксированного по ней процента от номинальной стоимости облигации либо иных имущественных прав, установленных проспектом выпуска облигаций:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– Право на получение номинальной стоимости облигаций в порядке и в сроки, предусмотренные Проспектом;</li> <li>– Право на получение фиксированного вознаграждения в порядке и в сроки, предусмотренные Проспектом;</li> <li>– Право на удовлетворение своих требований в случаях и порядке, предусмотренных законодательством Республики Казахстан;</li> <li>– Право заявить все или часть облигаций к выкупу в случаях, установленных Проспектом;</li> <li>– Право на получение информации о деятельности Эмитента и его финансовом состоянии в соответствии с законодательством Республики Казахстан, а также в порядке, предусмотренном внутренними правилами Эмитента и требованиями Фондовой биржи;</li> <li>– Право свободно отчуждать и иным образом распоряжаться облигациями;</li> <li>– Иные права, вытекающие из права собственности на облигации в случаях и порядке, предусмотренных законодательством Республики Казахстан;</li> </ul> <p>2) Право требования выкупа Эмитентом облигаций с указанием условий, порядка и сроков реализации данного права, в том числе при нарушении ковенантов (ограничений), предусмотренных проспектом выпуска облигаций:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– Выкуп размещенных облигаций должен быть произведен Эмитентом в случае нарушения условий, предусмотренных п.2 ст.15 Закона о рынке ценных бумаг по цене, соответствующей номинальной стоимости облигаций на дату такого выкупа с учетом накопленного и/или начисленного вознаграждения;</li> <li>– В случаях, предусмотренных пп.1) и 2) п.2 ст.18-4 Закона о рынке ценных бумаг, Эмитент обязан выкупить размещенные облигации по цене, соответствующей номинальной стоимости облигаций на дату такого выкупа с учетом накопленного и/или начисленного</li> </ul>

	<p>вознаграждения, или по справедливой рыночной цене облигаций в зависимости от того, какая величина является наибольшей;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– Выкуп размещенных облигаций в случае нарушения Эмитентом ковенантов (ограничений), предусмотренных проспектом выпуска облигаций, описан в п. 12 Проспекта;</li> <li>– В случае события/-ий, при наступлении которого/-ых может быть объявлен дефолт, указанного/-ых в п. 32 Проспекта, Эмитент обязан осуществить выкуп размещенных облигаций по цене, соответствующей номинальной стоимости облигаций на дату такого выкупа с учетом накопленного и/или начисленного вознаграждения, или по справедливой рыночной цене облигаций в зависимости от того, какая величина является наибольшей.</li> </ul> <p>В течение сроков, предусмотренных законодательством Республики Казахстан и/или внутренними документами Фондовой биржи, а при отсутствии такого срока в законодательстве Республики Казахстан и/или внутренних документах Фондовой биржи – в течение 3 (трех) рабочих дней со дня возникновения одного из событий, указанных в настоящем пункте, Эмитент информирует о таком факте держателей облигаций посредством размещения сообщения на официальном сайте Эмитента (<a href="https://tnl.kz">https://tnl.kz</a>), на официальном сайте Фондовой биржи (<a href="http://www.kase.kz">www.kase.kz</a>) и на сайте Депозитария финансовой отчетности (<a href="http://www.dfo.kz">www.dfo.kz</a>), включая:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) Информацию о том, какое из указанных событий, ведущее к выкупу облигаций Эмитента, имеет место;</li> <li>2) Перечисление возможных действий держателей облигаций по удовлетворению своих требований, включая порядок и сроки обращения с требованием к Эмитенту;</li> <li>3) Иную информацию по решению Эмитента.</li> </ol> <p>Любой из держателей облигаций в течение 20 (двадцати) календарных дней со дня уведомления Эмитентом о возникновении одного из событий, указанных в настоящем пункте, имеет право требовать выкупа принадлежащих ему облигаций посредством предоставления Эмитенту соответствующего требования.</p> <p>После получения одного из таких требований Эмитент определяет дату выкупа, которая должна быть не позднее 30 (тридцати) календарных дней с даты получения первого письменного требования, и в течение 3 (трех) рабочих дней с даты принятия решения общим собранием участников (единственным участником) Эмитента информирует о дате предстоящего выкупа облигаций держателей облигаций посредством размещения сообщения на своем официальном сайте (<a href="https://tnl.kz">https://tnl.kz</a>), а также на официальных сайтах Фондовой биржи и Депозитария финансовой отчетности.</p> <p>3) Иные права: Отсутствуют.</p>
<p><b>Условия и порядок выкупа облигаций эмитентом по требованию держателей облигаций либо по собственной инициативе</b></p>	<p><b>Порядок выкупа размещенных облигаций эмитентом в случаях, предусмотренных статьей 15 и 18-4 Закона о рынке ценных бумаг</b></p> <p>а. Держатели Облигаций имеют право требовать выкупа принадлежащих им Облигаций в случае, если Эмитент допустил нарушение любого из условий, установленных пунктом 2 статьи 15 Закона о рынке ценных бумаг, и в случаях, предусмотренных подпунктами 1) и 2) пункта 2 статьи 18-4 Закона о рынке ценных бумаг.</p>



	<p>В случае допущения Эмитентом нарушения любого из условий, установленных пунктом 2 статьи 15 Закона о рынке ценных бумаг, выкуп осуществляется по цене, соответствующей номинальной стоимости Облигаций с учетом накопленного вознаграждения.</p> <p>При наступлении случаев, предусмотренных подпунктами 1) и 2) пункта 2 статьи 18-4 Закона о рынке ценных бумаг, Эмитент обязан осуществить выкуп размещенных Облигаций по наибольшей из следующих цен: (i) цене, соответствующей номинальной стоимости Облигаций с учетом накопленного вознаграждения; (ii) справедливой рыночной цене Облигаций.</p> <p>В случае возникновения любого из оснований для выкупа, предусмотренных пунктом 2 статьи 15 и подпунктами 1) и 2) пункта 2 статьи 18-4 Закона о рынке ценных бумаг, Эмитент в течение 3 (трех) рабочих дней, следующих за днем наступления указанных оснований, обязан довести до сведения держателей Облигаций информацию о возникновении основания для выкупа Облигаций посредством размещения соответствующего информационного сообщения на официальных интернет-ресурсах Биржи (<a href="http://www.kase.kz">www.kase.kz</a>) и ДФО (<a href="http://www.dfo.kz">www.dfo.kz</a>). Данная информация должна включать подробное описание того, какое из оснований для выкупа Облигаций имеет место, а также иную информацию в случае ее необходимости.</p> <p>В течение 20 (двадцати) календарных дней, следующих за датой первой публикации указанного выше информационного сообщения, держатели Облигаций имеют право подать, а Эмитент обязан принять письменные заявления о выкупе с указанием количества Облигаций, заявленных к выкупу.</p> <p>В случае получения хотя бы одного письменного заявления о выкупе Облигаций, Общее собрание участников Эмитента обязано в течение 20 (двадцати) календарных дней, следующих за последним днем периода приема письменных заявлений на выкуп, принять решение о:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ выкупе Облигаций;</li> <li>▪ цене, по которой будет производиться выкуп Облигаций;</li> <li>▪ количестве выкупаемых Облигаций;</li> <li>▪ дате проведения выкупа Облигаций - при этом дата проведения выкупа должна быть назначена на день не позднее 30 (тридцати) календарных дней с даты принятия решения Общим собранием участников Эмитента о выкупе Облигаций;</li> <li>▪ порядке расчетов, в том числе:             <ul style="list-style-type: none"> <li>(а) порядок подачи приказов держателями Облигаций в центральный депозитарий, осуществляющий деятельность по ведению реестра держателей Облигаций, на списание Облигаций в результате их выкупа и (б) порядок перевода денежных средств держателю Облигаций в оплату выкупленных у него Облигаций;</li> </ul> </li> <li>▪ иные решения, необходимые для организации выкупа Облигаций Эмитентом.</li> </ul> <p>Эмитент в течение 3 (трех) рабочих дней, следующих за датой принятия Общим собранием участников Эмитента решения о выкупе Облигаций, обязан довести до сведения держателей Облигаций информацию о принятии такого решения посредством размещения соответствующего информационного сообщения на официальных интернет-ресурсах Биржи (<a href="http://www.kase.kz">www.kase.kz</a>) и ДФО (<a href="http://www.dfo.kz">www.dfo.kz</a>).</p> <p>Опубликованные сведения, должны содержать следующие</p>
--	---

	<p>сведения:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ цена, по которой будет производиться выкуп Облигаций, с указанием порядка расчета данной цены;</li> <li>▪ количество выкупаемых Облигаций;</li> <li>▪ дата проведения выкупа Облигаций;</li> <li>▪ порядок расчетов, в том числе: (а) порядок подачи приказов держателями Облигаций в центральный депозитарий, осуществляющий деятельность по ведению реестра держателей Облигаций, на списание Облигаций в результате их выкупа и (б) порядок перевода денежных средств держателю Облигаций в оплату выкупленных у него Облигаций;</li> <li>▪ иная информация, необходимая для организации выкупа Облигаций Эмитентом.</li> </ul> <p>Выкуп размещенных Облигаций осуществляется Эмитентом в срок не более 30 (тридцати) календарных дней с даты принятия Общим собранием участников Эмитента решения о выкупе Облигаций.</p> <p>б. в случае наступления события дефолта, предусмотренного проспектом.</p> <p>Порядок и сроки реализации держателями Облигаций своего права на требование выкупа принадлежащих им Облигаций в случае наступления события дефолта указаны в пункте 32 проспекта.</p> <p>в. в случае наступления и неустранения Эмитентом нарушения любого из ковенантов (ограничений) в сроки, предусмотренные проспектом, держатели Облигаций имеют право требовать выкуп принадлежащих им Облигаций, на условиях, в порядке и в сроки, предусмотренные пунктом 12 проспекта.</p> <p><b>Выкуп облигаций эмитентом в случае наступления события дефолта</b></p> <p>В случае наступления События дефолта по Облигациям Эмитент обязан начислить и выплатить держателям Облигаций неустойку, исходя из официальной ставки рефинансирования Национального Банка Республики Казахстан на день исполнения денежного обязательства о выплате суммы основного долга и (или) купонного вознаграждения по Облигациям (день фактического платежа) или его соответствующей части, за каждый день просрочки (последним днем начисления неустойки является день фактического платежа).</p> <p>Эмитент освобождается от ответственности за частичное или полное неисполнение своих обязательств по Облигациям, если это неисполнение явилось следствием обстоятельств непреодолимой силы. Под обстоятельствами непреодолимой силы понимаются обстоятельства, наступление которых не представлялось возможным предвидеть или предотвратить (стихийные явления, военные действия, акты уполномоченных органов запретительного или ограничительного характера и т.п.). В случае возникновения обстоятельств непреодолимой силы, срок выполнения Эмитентом своих обязательств, предусмотренных проспектом, отодвигается соразмерно периоду времени, в течение которого действуют такие обстоятельства и их последствия.</p> <p>Порядок и условия реструктуризации обязательств оговариваются Эмитентом с держателями Облигаций путем проведения переговоров. Решение о реструктуризации обязательств Эмитента принимается Общим собранием</p>
--	--

	<p>участников с согласия кредиторов в соответствии с законодательством Республики Казахстан, в том числе с учетом прав, предоставляемых Облигацией ее держателю. Эмитент доводит информацию о наступлении События дефолта до сведения держателей Облигаций в сроки, в порядке и с применением способов, указанных в подпункте 3) настоящего пункта.</p> <p>В течение 20 (двадцати) календарных дней, следующих за датой первой публикации информационного сообщения о наступлении События дефолта, Эмитент обязан осуществлять прием письменных заявлений держателей Облигаций либо прав требования по Облигациям о выкупе Облигаций (прав требования по Облигациям) по цене, соответствующей номинальной стоимости Облигаций с учетом накопленного вознаграждения, с указанием количества Облигаций, заявленного к выкупу.</p> <p>Не позднее 30 (тридцати) календарных дней, следующих за датой первой публикации информационного сообщения о наступлении События дефолта, Эмитент обязан созвать и провести общее собрание держателей Облигаций.</p> <p>В повестку дня общего собрания держателей Облигаций, помимо иных вопросов, должны быть включены вопросы об утверждении подготовленного Эмитентом плана мероприятий по восстановлению своей платежеспособности и (при необходимости) проекта возможных изменений в проспект.</p> <p>В случае если по итогам проведения общего собрания держателей Облигаций, план мероприятий по восстановлению платежеспособности не будет утвержден и будет принято решение о невозможности восстановления Эмитентом своей платежеспособности, а также, если Эмитент, в сроки предусмотренные законодательством, регулирующим общественные отношения, возникающие при неспособности должника удовлетворить в полном объеме требования кредиторов, не исполнил свои обязательства по выплате суммы основного долга и (или) купонного вознаграждения по Облигациям и выкупу Облигаций по полученным письменным требованиям держателей Облигаций, дальнейшие действия Эмитента и держателей Облигаций или прав требования по Облигациям регулируются законодательством Республики Казахстан в сфере реабилитации и банкротства.</p> <p>В случае если по итогам проведения общего собрания держателей Облигаций план мероприятий по восстановлению платежеспособности будет утвержден, общее собрание участников Эмитента принимает решение о реализации данного плана мероприятий по восстановлению платежеспособности с учетом прав, предоставляемых Облигацией ее держателю.</p>
<p><b>Обеспечение по выпуску облигаций</b></p>	<p>Облигации выпуска являются не обеспеченными.</p>
<p><b>События, при наступлении которых может быть объявлен дефолт по облигациям Эмитента</b></p>	<p><b>Перечень событий, при наступлении которых имеется вероятность объявления дефолта по облигациям Эмитента:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– Дефолт – невыполнение обязательств по эмиссионным ценным бумагам и иным финансовым инструментам;</li> <li>– Событием, при наступлении которого может быть объявлен дефолт по облигациям Эмитента (далее – «Событие дефолта»), является частичное или полное неисполнение обязательств Эмитента по выплате суммы основного долга и (или) купонного вознаграждения по облигациям в сроки, установленные Проспектом для выплаты основного долга и (или) купонного вознаграждения;</li> </ul>

- Не является дефолтом по облигациям невыплата либо неполная выплата вознаграждения и/или номинальной стоимости облигаций Эмитентом в порядке и в сроки, установленные Проспектом, если такая невыплата и/или неполная выплата стала результатом получения Эмитентом недостоверных либо неполных реквизитов банковского счета держателя облигаций, делающее невозможным осуществление Эмитентом выплаты вознаграждения и/или номинальной стоимости, либо непредставления Регистратором Эмитенту реестра держателей облигаций в порядке и в сроки, установленные законодательством и заключенным с ним договором;
- Эмитент освобождается от ответственности за частичное или полное неисполнение своих обязательств, если это неисполнение явилось следствием обстоятельств непреодолимой силы;
- Под обстоятельствами непреодолимой силы понимаются обстоятельства, наступление которых не представлялось возможным предвидеть или предотвратить (стихийные явления, военные действия, акты уполномоченных органов запретительного или ограничительного характера и т. п.);
- В случае возникновения обстоятельств непреодолимой силы срок выполнения Эмитентом своих обязательств отодвигается соразмерно периоду времени, в течение которого действуют такие обстоятельства и их последствия;
- В случае невыплаты или неполной выплаты по вине Эмитента купонного вознаграждения и/или основного долга в порядке и в сроки, указанные в Проспекте, Эмитент выплачивает держателям облигаций пеню за каждый день просрочки, исчисляемую исходя из официальной ставки рефинансирования Национального Банка Республики Казахстан на день исполнения денежного обязательства или его соответствующей части (т.е. на дату, следующую за последним днем периода, за который осуществляется выплата);

**Меры, которые будут предприняты Эмитентом в случае наступления дефолта по облигациям, включая процедуры защиты прав держателей облигаций при неисполнении или ненадлежащем исполнении обязательств по выплате вознаграждения по облигациям, в том числе порядок и условия реструктуризации обязательств:**

В случае наступления дефолта по облигациям Эмитентом будут предприняты все возможные и необходимые меры для защиты прав держателей облигаций и устранения причин, вызвавших дефолт. Эмитентом будет инициировано проведение общего собрания держателей облигаций с целью определения приемлемого выхода из дефолта, а также разработан план мероприятий по исполнению своих обязательств перед держателями облигаций с указанием соответствующих объемов и сроков исполнения, в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

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

	<p>При наступлении События дефолта по облигациям Эмитент приложит все усилия для устранения причин, вызвавших такое Событие дефолта, и обеспечения прав держателей облигаций.</p> <p>В случае наступления События дефолта, Эмитент в течение 3 (трех) рабочих дней, следующих за днем наступления соответствующего события, обязан довести данную информацию до сведения держателей облигаций посредством размещения соответствующего информационного сообщения на своем официальном сайте (<a href="https://tnl.kz">https://tnl.kz</a>), на официальном интернет-ресурсе Фондовой биржи (<a href="http://www.kase.kz">www.kase.kz</a>) в порядке, установленном правилами Фондовой биржи, и на официальном интернет-ресурсе Депозитария финансовой отчетности (<a href="http://www.dfo.kz">www.dfo.kz</a>) в порядке, установленном законодательством Республики Казахстан. Информационное сообщение Эмитента должно содержать следующие сведения:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– Подробное описание причин, вызвавших наступления События дефолта;</li> <li>– Сведения об объеме неисполненных обязательств;</li> <li>– Перечисление возможных действий держателей облигаций по удовлетворению своих требований, включая порядок и сроки обращения держателей облигаций с требованием к Эмитенту;</li> <li>– Меры, которые предприняты или будут предприняты Эмитентом для устранения причин, вызвавших наступление События дефолта;</li> <li>– Дата проведения общего собрания держателей облигаций;</li> <li>– Иную информацию по решению Эмитента;</li> <li>– Поручение иному юридическому лицу раскрытия указанной информации не предусмотрено.</li> </ul> <p><b>Дата и номер договора с лицами, несущими солидарную или субсидиарную ответственность по обязательствам Эмитента в случае неисполнения либо ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по облигациям, полное наименование данных лиц, а также дата их государственной регистрации (при наличии таких лиц):</b></p> <p>Не применимо.</p>
<p><b>Ковенанты (ограничения) выпуска облигаций</b></p>	<p>Ковенанты (ограничения), принимаемые Эмитентом и не предусмотренные Законом о рынке ценных бумаг:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– В течение всего срока обращения облигаций Эмитент обязуется:</li> <li>– Не допускать снижения кредитного рейтинга до уровня ниже, чем «В-» по шкале рейтингового агентства Fitch Ratings или рейтингу аналогичного уровня одного из других международных рейтинговых агентств Standard &amp; Poors или Moody's;</li> <li>– Не допускать отзыва или отказа от кредитного рейтинга, а также отсутствия ежегодного обновления и (или) подтверждения рейтинга;</li> <li>– Сохранять долю прямого владения госпожи Ниязбековой Ж.А. в уставном капитале Эмитента не менее 75% и не утрачивать контроль над Эмитентом;</li> <li>– Сохранять соотношение суммы всех обязательств к собственному капиталу не более 7,5 (семь целых пять десятых);</li> <li>– Аудит годовой финансовой отчетности должна осуществлять одна из следующих компаний – ТОО «КПМГ Аудит», ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс», ТОО «Делойт» или ТОО «Эрнст энд Янг»;</li> <li>– Не допускать нарушения сроков предоставления годовой и промежуточной финансовой отчетности, установленных листинговым договором, заключенным между Эмитентом и Фондовой биржей;</li> <li>– Не допускать нарушения срока предоставления аудиторских</li> </ul>

	<p>отчетов по годовой финансовой отчетности Эмитента облигаций, установленного листинговым договором, заключенным между Эмитентом облигаций и Фондовой биржей.</p> <p>Порядок действий Эмитента при нарушении ковенантов (ограничений):</p> <p>В случае нарушения ограничений (ковенантов), предусмотренных Проспектом, Эмитент в течение 3 (трех) рабочих дней с даты наступления нарушения доводит до сведения держателей облигаций информацию о данном нарушении с подробным описанием причины возникновения нарушения, способа и срока устранения данного нарушения посредством размещения информации на официальном сайте Эмитента (<a href="https://tnl.kz">https://tnl.kz</a>), на официальном сайте Фондовой биржи (<a href="http://www.kase.kz">www.kase.kz</a>) и на сайте Депозитария финансовой отчетности (<a href="http://www.dfo.kz">www.dfo.kz</a>).</p> <p>В течение 10 (десяти) календарных дней, следующих за датой получения первого письменного требования о выкупе, общее собрание участников (единственного участника) Эмитента принимает решение о выкупе облигаций по цене, соответствующей номинальной стоимости облигаций на дату такого выкупа с учетом накопленного и/или начисленного вознаграждения, или по справедливой рыночной цене облигаций в зависимости от того, какая величина является наибольшей.</p> <p>В течение 3 (трех) рабочих дней со дня принятия решения общего собрания участников (единственного участника) о дате выкупа облигаций, Эмитент информирует о дате предстоящего выкупа облигаций держателей облигаций посредством размещения сообщения на официальном сайте Эмитента (<a href="https://tnl.kz">https://tnl.kz</a>), на официальном сайте Фондовой биржи (<a href="http://www.kase.kz">www.kase.kz</a>) и на интернет-ресурсе Депозитария финансовой отчетности (<a href="http://www.dfo.kz">www.dfo.kz</a>).</p> <p>Выкуп размещенных облигаций Эмитентом осуществляется в срок не более 30 (тридцати) календарных дней с даты получения первого письменного требования от держателя облигаций о выкупе облигаций.</p> <p>Выкуп будет производиться только на основании поданных держателями облигаций письменных заявлений.</p> <p>Право держателей облигаций на получение от Эмитента иного имущественного эквивалента либо иных имущественных прав не предусмотрено.</p> <p>Держатели облигаций, не подавшие письменных требований о выкупе принадлежащих им облигаций, имеют право на погашение принадлежащих им облигаций по истечении срока обращения облигаций в порядке, предусмотренном Проспектом.</p> <p>Порядок действий держателей облигаций при нарушении ковенантов (ограничений):</p> <p>В случае нарушения ковенантов (ограничений), предусмотренных Проспектом, и/или получения информации от Эмитента о таком нарушении любой из держателей облигаций в течение 20 (двадцати) календарных дней с даты информирования о нарушении имеет право требовать выкупа принадлежащих ему облигаций, посредством предоставления Эмитенту соответствующего требования о выкупе принадлежащих ему облигаций, по цене, соответствующей номинальной стоимости с учетом накопленного и/или начисленного вознаграждения, или по справедливой рыночной цене облигаций в зависимости от того, какая величина является наибольшей.</p> <p>Держатель облигаций подает заявление в произвольной форме с указанием всех необходимых реквизитов:</p>
--	--

	<p>Для юридического лица:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– Наименование держателя облигаций;</li> <li>– Бизнес-идентификационный номер;</li> <li>– Номер, дата выдачи и орган выдачи свидетельства о государственной регистрации (перерегистрации);</li> <li>– Юридический адрес и фактическое местонахождение;</li> <li>– Телефоны;</li> <li>– Банковские реквизиты;</li> <li>– Количество и вид облигаций, подлежащих выкупу;</li> </ul> <p>Для физического лица:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– Фамилия, имя и, при наличии, отчество держателя облигаций;</li> <li>– Индивидуальный идентификационный номер;</li> <li>– Номер, дата выдачи и орган, выдавший документ, удостоверяющий личность;</li> <li>– Место жительства;</li> <li>– Телефоны;</li> <li>– Банковские реквизиты;</li> <li>– Количество и вид облигаций, подлежащих выкупу.</li> </ul> <p>Держатели облигаций, не подавшие заявления на выкуп, имеют право на погашение принадлежащих им облигаций по окончании срока обращения данного выпуска, указанного в Проспекте выпуска облигаций.</p>
<p><b>Опционы выпуска облигаций</b></p>	<p>Опционы не предусмотрены</p>
<p><b>Условия погашения облигаций</b></p>	<p><b>Дата погашения облигаций:</b> Дата начала периода погашения облигаций – день, следующий за последним днем срока обращения облигаций, истекающего через 4 (четыре) года с даты начала обращения облигаций</p> <p><b>Способ погашения облигаций:</b> Путем перевода денег на текущие счета держателей облигаций в соответствии с данными реестра держателей облигаций. Погашение суммы основного долга по облигациям осуществляется с одновременной выплатой последнего купонного вознаграждения. Выплата производится в тенге путем перевода денег на текущие счета держателей облигаций, зарегистрированных в реестре держателей облигаций по состоянию на Дату фиксации, в течение 10 (десяти) календарных дней с даты, следующей за Датой фиксации. В случае если держателем облигаций будет являться нерезидент Республики Казахстан, выплата будет производиться в тенге при наличии у держателя облигаций банковского счета в тенге на территории Республики Казахстан. Конвертация тенге в иную валюту (исключительно Доллар США или Евро) при осуществлении выплаты допускается в случае получения Эмитентом не позднее чем за 3 (три) рабочих дня до дня соответствующей выплаты от держателя облигаций – нерезидента Республики Казахстан соответствующего письменного заявления. Указанная конвертация осуществляется по курсу, установленному Национальным Банком Республики Казахстан на дату осуществления выплаты. Конвертация тенге в иную валюту (исключительно Доллар США или Евро) производится за счет держателя облигаций – нерезидента Республики Казахстан. Конвертация тенге в иную валюту при осуществлении выплаты по облигациям в пользу держателя облигаций – резидента Республики Казахстан не допускается.</p>
<p><b>Фондовые биржи и другие регулируемые рынки, на</b></p>	<p>АО «Казахстанская фондовая биржа»</p>

<b>которых торгуются ценные бумаги Эмитента</b>	
<b>Существующие законодательные ограничения на ввоз или вывоз денег, в том числе в виде дохода по ценным бумагам (вознаграждения, дивидендов)</b>	Эмитент не имеет законодательных ограничений на ввоз или вывоз денег, в том числе в виде дохода по ценным бумагам (вознаграждения, дивидендов).

## 1.2 Сведения о процедуре размещения выпускаемых облигаций

<b>Срок и порядок размещения облигаций</b>	Облигации будут размещаться в течение всего срока обращения среди широкого круга инвесторов.
<b>Место размещения</b>	Акционерное общество «Казахстанская фондовая биржа» («Фондовая биржа»)
<b>Условия и порядок оплаты облигаций</b>	Облигации оплачиваются деньгами в безналичной форме. Оплата осуществляется в соответствии с внутренними правилами Фондовой биржи.
<b>Порядок публичного распространения информации о размещении облигаций, включая опубликование результатов их размещения</b>	Информация о размещении облигаций Эмитента, включая опубликование результатов их размещения, порядок, условия и место оплаты ценных бумаг, будет опубликована на сайте Фондовой биржи ( <a href="http://www.kase.kz">www.kase.kz</a> ) и иными способами, предусмотренными законодательством Республики Казахстан.

## 1.3 Сведения о регистраторе и платежном агенте

<b>Сведения о регистраторе</b>	Акционерное общество «Центральный депозитарий ценных бумаг» Председатель Правления: Мухамеджанов Адиль Нурланович Место нахождения: Республика Казахстан, 050051, г. Алматы, мкр-н «Самал-1», 28 Телефон: +7 (727) 262 08 46, 355 47 60 Факс: +7 (727) 262 08 46, 355 47 60 вн. 490, 491 Электронная почта: <a href="mailto:csd@kacd.kz">csd@kacd.kz</a> , <a href="mailto:web@kacd.kz">web@kacd.kz</a> Дата и номер уведомления: №1210-24647 от 26 августа 2019 г. об установлении деловых отношений (заключении договора) с 20 августа 2019 г. №2497
<b>Сведения о платежном агенте Эмитента</b>	Платежный агент не предусмотрен. Выплата вознаграждения и суммы основного долга по облигациям осуществляется Эмитентом самостоятельно без использования услуг платежного агента.

## 1.4 Цели и причины листинга и последующего размещения ценных бумаг

Целью листинга является размещение облигаций. При полном размещении облигаций Эмитент планирует привлечь 3 000 000 000 (три миллиарда) тенге. Данные облигации будут предложены широкому кругу институциональных и частных инвесторов.

Эмитент не планирует прямого или косвенного приобретения долей в бизнесе либо приобретения основных средств на денежные средства от размещённых облигаций. Чистые денежные средства, привлеченные от размещения облигаций, будут направлены на финансирование лизинговых сделок.



## Раздел 2. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ

### 2.1 Наименование Эмитента и его организационно-правовая форма

	На казахском языке	На русском языке	На английском языке
Полное наименование	«ТехноЛизинг» жауапкершілігі шектеулі серіктестік	Товарищество с ограниченной ответственностью «ТехноЛизинг»	TechnoLeasing Limited Liability Partnership
Сокращенное наименование	«ТехноЛизинг» ЖШС	ТОО «ТехноЛизинг»	TechnoLeasing LLP

#### Предшествующие полные и сокращенные наименования Эмитента:

	На казахском языке	На русском языке	На английском языке
Полное наименование	«Технолизинг» жауапкершілігі шектеулі серіктестік	Товарищество с ограниченной ответственностью «Технолизинг»	Technoleasing Limited Liability Partnership
Сокращенное наименование	«Технолизинг» ЖШС	ТОО «Технолизинг»	Technoleasing LLP

*Дата изменения наименования – 27 декабря 2010 г.*

- Дата первичной государственной регистрации Эмитента – 9 августа 2010 г.;
- Эмитент не был создан в результате реорганизации юридического лица (юридических лиц);
- Дата последней государственной перерегистрации Эмитента – 27 июля 2016 г. Тексты вносимых изменений и дополнений в Устав Эмитента не носят в себе оснований для государственной перерегистрации;
- Орган регистрации – Министерство Юстиции Республики Казахстан, Управление юстиции Есильского района Департамента юстиции города Астана;
- Бизнес идентификационный номер (БИН) – 100840004834.

### 2.2 Реквизиты Эмитента

<b>Адреса и реквизиты</b>	<p>Юридический адрес: Республика Казахстан, г. Нур-Султан, р. Есиль, пр. Туран, д. 11, ВП 1, почтовый индекс 010000</p> <p>Фактический адрес: Республика Казахстан, г. Нур-Султан, р. Есиль, пр. Туран, д. 11, ВП 1, почтовый индекс 010000 Тел: +7 (717) 268 80 79, +7 (717) 268 82 67</p> <p>Электронная почта: info@tnl.kz Адрес корпоративного интернет-сайта: <a href="https://tnl.kz">https://tnl.kz</a></p>
---------------------------	--

### 2.3 История образования и деятельности Эмитента, ключевые события Эмитента. Цель создания Эмитента и основные виды деятельности.

**История образования и ключевые события**

ТОО «ТехноЛизинг» создано 09.08.2010 г.

С начала основания руководителями Эмитента являются:

- Ниязбекова Жанар Амангелдыевна, Директор, и
- Усенова Сауле Кабдуалиевна, Заместитель Директора.

В августе 2010 года, когда ТОО «ТехноЛизинг», начало свою деятельность по предоставлению услуг финансового лизинга, в компании работало 16 сотрудников, включая руководство.

Развитию успешной деятельности Эмитента на начальном этапе способствовали: сплоченная команда профессионалов, а также налаженные партнерские отношения с поставщиками сельскохозяйственной техники и с кредиторами: Deere Credit Inc. (США), Eurasia Group AG (Швейцария), CLAAS Global Sales GmbH (Германия)

Эмитент рассматривает лизинговые услуги как перспективное направление деятельности, поскольку основные средства предприятий в отдельных отраслях казахстанской экономики изношены и постоянно требуют обновления.

Эмитент предоставляет услуги финансового лизинга субъектам малого и среднего предпринимательства РК.

По состоянию на 31.01.2021 г. лизинговый портфель Эмитента составил 15,1 млрд тенге, из которых 65.8% составляет лизинг сельскохозяйственной техники, 16,7% лизинг автобусов, 9,8% дорожно-строительной техники, 5.3% лизинг грузовой техники и 1.6% лизинг оборудования, и 0,8% лизинг прочей техники. Реализация техники и оборудования в финансовый лизинг за 10 лет произведена на сумму 77,24 млрд. тенге.

По мере роста лизингового портфеля Эмитент, головной офис которого находится в г. Нур-Султан, расширял региональную сеть, увеличивал штат сотрудников и на текущий момент Эмитент имеет офисы продаж в 7 городах, охватывающих ключевые регионы Казахстана: Алматы, Костанай, Павлодар, Караганда, Кызылорда, Петропавловск, Усть-Каменогорск. Среднегодовая численность сотрудников Эмитента за 2020 год составляет 52 человека.

Финансовая отчетность ТОО «ТехноЛизинг» за весь период существования ежегодно подтверждается одной из крупнейших в мире аудиторских компаний KPMG. Каждый год Эмитент завершал с чистым доходом.

Эмитенту 29.10.2018 г. присвоен кредитный рейтинг Рейтингового агентства Fitch на уровне «В-» (прогноз «Стабильный»).

14.08.2020 г. Рейтинговое агентство Fitch подтвердило кредитный рейтинг Эмитента на уровне «В-» (прогноз «Стабильный»).

ТОО «ТехноЛизинг» активно участвует в государственных программах по поддержке и развитию агросектора РК, а также в программе «Дорожная карта бизнеса - 2025».

**Ключевые факторы качества активов Эмитента:**

- 1) Короткий срок: срок договоров лизинга Эмитента (3-5 лет) существенно короче сроков договоров государственных лизинговых компаний (7-10 лет), что снижает риски невозврата;
- 2) Высокая оборачиваемость портфеля: до 30% в год (портфель полностью обновился несколько раз с момента

основания);

- 3) Традиционно низкая доля неработающих активов (договоры финансового лизинга со сроком просрочки более 90 дней) – в пределах 2% от лизингового портфеля, со 100%-ым возвратом по ОД;
- 4) Исторически минимальный уровень списания, связанный, в том числе, с эффективным взысканием (преимущество перед банковским кредитованием; 5 случаев за 10 лет без потери основного долга);

#### **Деловая репутация Эмитента:**

У ТОО «ТехноЛизинг» отличная кредитная история.

С начала своей деятельности по 31.12.2020 г. Эмитент:

- Привлек заемных средств на сумму 51.7 млрд тенге;
- Погасил – на сумму 39.8 млрд тенге;
- Остаток задолженности по долгосрочным обязательствам составляет 11,9 млрд тенге.

Одной из приоритетных задач ТОО «ТехноЛизинг» является построение и сохранение своей деловой репутации. Эмитент в полной мере и надлежащим образом исполняет свои обязательства перед кредиторами, инвесторами, поставщиками предметов лизинга, лизингополучателями и другими партнерами. Руководство Эмитента считает, что успешное осуществление деятельности возможно только через сотрудничество, при котором исполнение своих обязательств, другими словами, деловая репутация компании, играет основополагающую роль.

#### **Цели и виды деятельности Эмитента:**

Главной целью деятельности Эмитента является получение прибыли от основной деятельности.

Основной деятельностью Эмитента является предоставление услуг финансового лизинга на рынке Республики Казахстан.

#### **Ключевые события Эмитента:**

14.01.2011 г. – подписание с АО «Цеснабанк» Генерального кредитного соглашения на финансирование лизинговых сделок на сумму 1 млрд тенге. В дальнейшем сумма лимита увеличивалась.

По состоянию на 31.01.2021 г. задолженность по займам перед АО «First Heartland Jýsan Bank» (АО «Цеснабанк») полностью досрочно погашена.

Имеются действующие банковские гарантии, выпущенные АО «First Heartland Jýsan Bank» в 2014-2018 годах.

С 2011 г. – **открытие офисов** Эмитента в городах Алматы, Костанай, Павлодар, Петропавловск, Кызылорда, Караганда, Усть-Каменогорск.

21.05.2012 г. – **подписание** с АО «Фонд развития предпринимательства «Даму» **Соглашения о сотрудничестве** по субсидированию ставки вознаграждения по Договорам финансового лизинга субъектам частного предпринимательства в рамках реализации программы «Дорожная карта бизнеса 2020».

В 2012, 2013, 2014, 2015 и 2020 гг. – подписание с **АО «Фонд развития предпринимательства «Даму»** Соглашений о предоставлении кредитной линии для финансирования лизинговых сделок субъектов малого и среднего предпринимательства на общую сумму 4,5 млрд тенге.

Текущая задолженность перед АО «Фонд развития предпринимательства «Даму» исполняется согласно графикам погашения.

В 2012, 2013, 2015 и 2016 гг. – привлечение средств в рамках Кредитных соглашений с **Deere Credit Inc. (США)** на приобретение сельскохозяйственной техники фирмы John Deere на общую сумму 9 млн долл. США.

Задолженность погашена в полном объеме досрочно.

25.01.2013 г. подписан контракт купли-продажи сельскохозяйственной техники с **CLAAS Global Sales GmbH (Германия)** на сумму 5 млн евро. Контракт предусматривал выпуск ТОО «ТехноЛизинг» векселей, которые погашались в течение 4 лет.

Задолженность погашена в полном объеме досрочно.

С 2013 г. – участие в **Государственных программах развития агропромышленного комплекса Республики Казахстан** в части субсидирования ставки вознаграждения по Договорам финансового лизинга сельскохозяйственной техники и оборудования.

22.07.2014 г. подписано Кредитное соглашение с **АКА Ausfuhrkredit-Gesellschaft mbH (Германия)** на сумму 3,7 млн евро в целях финансирования закупа сельскохозяйственной техники фирмы CLAAS, **под покрытие экспортно-кредитного агентства Hermes (Германия)**. Первая сделка с покрытием Hermes (Германия) в Казахстане после финансового кризиса 2008 г.

17.05.2019 г. задолженность по данному Кредитному соглашению погашена досрочно в полном объеме.

С 2017 года участие в **Государственной программе развития агропромышленного комплекса Республики Казахстан на 2017-2020 годы** в части субсидирования по возмещению части расходов, понесенных субъектом агропромышленного комплекса при инвестиционных вложениях.

В 2017, 2018, 2019 и 2020 гг. привлечение кредитных средств от **АО «Аграрная кредитная корпорация»** в соответствии с Рамочными соглашениями о предоставлении кредитной линии на общую сумму 11,9 млрд тенге.

В 2018 и 2020 гг. подписание с **АО ДБ «Банк Китая в Казахстане»** Соглашения о предоставлении (открытии) Кредитной линии на сумму 1,6 млрд тенге с целью приобретения автобусов марки Yutong (производства КНР).

29.10.2018 г. **Fitch Ratings** присвоило и 14.08.2020 г.

	<p>подтвердило рейтинги ТОО «ТехноЛизинг»:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– Долгосрочный рейтинг дефолта эмитента на уровне «В-» (прогноз «Стабильный»);</li> <li>– Краткосрочный рейтинг дефолта эмитента на уровне «В»;</li> <li>– Долгосрочный рейтинг дефолта эмитента в национальной валюте на уровне «В-» (прогноз «Стабильный»);</li> <li>– Национальный рейтинг присвоен на уровне «В+(kaz)» (прогноз «Стабильный»).</li> </ul> <p>10.10.2019 г. подписание с АО «Евразийский банк» Соглашения о предоставлении кредитной линии на сумму 3 млрд. тенге с целью финансирования лизинговых сделок.</p> <p>Текущая задолженность перед АО «Евразийский банк» исполняется согласно графикам погашения.</p> <p>В 2019 и 2020 гг. выпуск и размещение облигаций ТОО «ТехноЛизинг» на площадке АО «Казахстанская фондовая биржа». Облигации ТОО «ТехноЛизинг» в рамках 1-го и 2-го выпусков размещены в полном объеме.</p>
<p><b>Деятельность Эмитента</b></p>	<p>Уставом Эмитента предусмотрены следующие направления деятельности:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Лизинговая деятельность,</li> <li>▪ Торговая деятельность,</li> <li>▪ Деятельность в сфере имущественного найма,</li> <li>▪ Другие виды деятельности, не запрещённые законодательством Республики Казахстан.</li> </ul> <p>Основные направления деятельности Эмитента:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Лизинг сельскохозяйственной техники и оборудования;</li> <li>▪ Лизинг дорожно-строительной техники и оборудования, спецтехники;</li> <li>▪ Лизинг автобусов;</li> <li>▪ Лизинг грузовых автотранспортных средств.</li> </ul>

## 2.4 Сведения о наличии рейтингов от рейтинговых агентств

<p><b>Сведения о наличии рейтингов от международных и/или отечественных рейтинговых агентств, присвоенных Эмитенту и/или его ценным бумагам</b></p>	<p>29 октября 2018 г. Эмитенту был впервые присвоен рейтинг «В-» (прогноз «Стабильный») рейтинговым агентством Fitch Ratings (Fitch Ratings Limited, 30 North Colonnade, London E14 5GN, тел. +44 20 3530 1788).</p> <p>14 августа 2020 г. рейтинговое агентство Fitch Ratings (Fitch Ratings Limited, 30 North Colonnade, London E14 5GN, тел. +44 20 3530 1788) подтвердило рейтинг Эмитента на уровне «В-» (прогноз «Стабильный»).</p> <p>Рейтинговые действия приведены ниже:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– Долгосрочный рейтинг дефолта эмитента присвоен на уровне «В-» (прогноз «Стабильный»);</li> <li>– Краткосрочный рейтинг дефолта эмитента присвоен на уровне «В»;</li> </ul>
---	---

	<ul style="list-style-type: none"> <li>– Долгосрочный рейтинг дефолта эмитента в национальной валюте присвоен на уровне «В-» (прогноз «Стабильный»);</li> <li>– Национальный рейтинг присвоен на уровне «В+(kaz)» (прогноз «Стабильный»).</li> </ul>
--	--

## 2.5 Сведения о лицензиях, на основании которых Эмитент осуществляет свою деятельность

Основная деятельность Эмитента не подлежит обязательному лицензированию.

## 2.6 Филиалы и представительства Эмитента

На дату составления настоящего Инвестиционного меморандума Эмитент не имеет зарегистрированных филиалов либо представительств.

Дополнительная информация:

Головной офис ТОО «ТехноЛизинг» расположен по адресу: г. Нур-Султан 010000, пр. Туран, 11, ВП-1, тел. +7 (717) 268 80 79.

ТОО «ТехноЛизинг» имеет офисы продаж в следующих городах: г. Алматы, г. Костанай, г. Павлодар, г. Петропавловск, г. Кызылорда, г. Караганда, г. Усть-Каменогорск.

Адреса офисов продаж ТОО «ТехноЛизинг»:

- г. Алматы, 050000, ул. Шевченко, 165 б, угол ул. Радостовца 72г, офис 612, тел. +7 (727) 323 61 70, +7 (727) 224 49 89;
- г. Костанай, 110000, ул. Баймагамбетова, 199, офис 213, тел. +7 (714) 291 71 70;
- г. Павлодар, 140000, ул. Короленко, 109, 3 этаж, тел. +7 (718) 220 91 67;
- г. Петропавловск, 150000, ул. Букетова, 31А, БЦ «Алем», 3 этаж, тел. +7 (715) 252 11 11;
- г. Кызылорда, 120000, ул. Журба 12, офис 308, тел. 7 (724) 270 79 68;
- г. Караганда, 100000, ул. Абая, 5, офис 113, тел. 7 (721) 250 43 64;
- г. Усть-Каменогорск, 070000, пр. Сатпаева, 64, офис 605, тел. 7 (723) 260 60 51.

## 2.7 Уставный капитал

Уставный капитал Эмитента по состоянию на 30 сентября 2020 г., 31 декабря 2020 г. и текущую дату составляет 150 тыс. тенге и являлся полностью оплаченным в соответствии с Законом Республики Казахстан «О товариществах с ограниченной и дополнительной ответственностью».

## 2.8 Избранные финансовые данные

тыс. тенге	31 декабря 2020 г.	30 сентября 2020 г.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
	(не аудировано)	(аудировано)	(аудировано)	(аудировано)
Активы	18 027 965	20 647 602	15 246 015	16 845 257
Обязательства	13 922 683	16 568 353	11 752 021	13 829 553
Уставный капитал	150	150	150	150
Собственный капитал	4 105 282	4 079 249	3 493 994	3 015 704
Чистые процентные доходы	1 196 270	893 543	807 097	1 169 268

Чистая прибыль/(убыток) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	9 748	15 280	-25 603	234 263
Чистый убыток от операций с иностранной валютой	-128 336	-126 837	51 619	(165 219)
Прочие доходы	445 418	307 839	303 993	309 594
Прибыль до налогообложения	628 295	537 877	477 359	849 061
Чистая прибыль	611 288	585 255	525 430	900 867

Как можно заметить, размер активов на 31.12.2020 года уменьшился по сравнению с размером активов на 30.09.2020 года. Это объясняется тем, что ежегодно на декабрь месяц приходятся годовые погашения от лизингополучателей, осуществляющих свою деятельность в сельскохозяйственном секторе, следовательно, объём лизингового портфеля ежегодно в декабре месяце сокращается.

Если же сравнивать с результатами прошлого года, то за 2020 год можно отметить значительный рост лизингового портфеля (в 1,3 раза) за счет новых лизинговых сделок Эмитента: на 31.12.2019 года лизинговый портфель компании составлял 11,7 млрд. тенге, на 31.12.2020 года лизинговый портфель составил 15,1 млрд. тенге.

## Раздел 3. УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ (УЧАСТНИКИ)

### 3.1 Структура органов управления Эмитента

<p><b>Полное описание структуры органов управления Эмитента</b></p>	<p>Органы управления общества в соответствии с Уставом представлены следующим образом:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Высший орган – Единственный Участник Товарищества</li> <li>2. Исполнительный орган – Директор</li> </ol>
<p><b>Высший орган Эмитента – Единственный Участник Товарищества</b></p>	<p>К исключительной компетенции Высшего органа Эмитента относится рассмотрение следующих вопросов:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– Изменение Устава Эмитента, включая изменение размера его Уставного капитала, местонахождения и фирменного наименования, или утверждение Устава Эмитента в новой редакции;</li> <li>– Образование исполнительного органа Эмитента и досрочное прекращение его полномочий, а также принятие решения о передаче Эмитента или его имущества в доверительное управление и определение условий такой передачи;</li> <li>– Избрание и досрочное прекращение полномочий наблюдательного совета и ревизионной комиссии Эмитента, а также утверждение отчетов и заключений ревизионной комиссии Эмитента;</li> <li>– Утверждение годовой финансовой отчетности и распределение чистого дохода;</li> <li>– Утверждение внутренних правил, процедуры их принятия и других документов, регулирующих внутреннюю деятельность Эмитента;</li> <li>– Назначение ликвидационной комиссии, утверждение ликвидационных балансов;</li> <li>– Решение о залоге всего имущества Эмитента;</li> <li>– Решение о внесении дополнительных взносов в имущество Эмитента в соответствии со статьей 39 Закона Республики Казахстан «О товариществах с ограниченной и дополнительной ответственностью»;</li> <li>– Решение об участии Эмитента в иных хозяйственных Товариществах, а также в некоммерческих организациях;</li> <li>– Решение о реорганизации или ликвидации Эмитента.</li> </ul>
<p><b>Исполнительный орган Эмитента – Директор</b></p>	<p>С 09 августа 2010 г. по настоящее время Ниязбекова Жанар Амангелдыевна в должности Директора, единолично осуществляет функции исполнительного органа Эмитента.</p> <p>Полномочия Единоличного исполнительного органа Эмитента:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– Осуществляет оперативное руководство работой Эмитента в соответствии с программами его деятельности и обеспечивает выполнение текущих и перспективных планов Эмитента;</li> <li>– В отношении работников Эмитента издает приказы о назначении их на должность, об их переводе и увольнении, определяет системы оплаты труда, устанавливает размеры должностных окладов и персональных надбавок, решает</li> </ul>



	<p>вопросы премирования, применяет меры поощрения и налагает дисциплинарные взыскания;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– Представляет на утверждение проекты программ и планов, а также отчеты об их исполнении;</li> <li>– Обеспечивает выполнение решений Общего собрания Участников;</li> <li>– Утверждает организационную структуру, штат, фонд оплаты труда, бюджет Эмитента;</li> <li>– Принимает решения и издает приказы по оперативным вопросам внутренней деятельности Эмитента;</li> <li>– Принимает решение о создании филиалов и открытии представительств как на территории Республики Казахстан, так и за ее пределами;</li> <li>– Представляет Эмитента в государственных органах и иных организациях, в рамках своей компетенции;</li> <li>– Выдает доверенности на право представлять интересы Эмитента, в том числе доверенности с правом передоверия;</li> <li>– Осуществляет иные полномочия, не отнесенные к исключительной компетенции Единственного Участника, а также полномочия, переданные ему Единственным Участником Эмитента.</li> </ul>
--	---

### 3.2 Члены совета директоров

Эмитент является Товариществом с ограниченной ответственностью и Уставом Товарищества не предусмотрен орган Совета директоров (Наблюдательный совет).

### 3.3 Исполнительный орган Эмитента

<b>Фамилия, имя, отчество, год рождения</b>	<b>Текущая должность</b>	<b>Должности, занимаемые членами Исполнительного органа Эмитента за последние 3 (три) года и в настоящее время, в хронологическом порядке, в том числе по совместительству, и дата вступления в должности</b>	<b>Количество принадлежащих акций (долей участия)</b>
Ниязбекова Жанар Амангелдыевна 05.07.1977 г.р.	Директор	<b>Август 2010 г. – настоящее время</b> Директор ТОО «ТехноЛизинг»	100% доля участия по состоянию на дату составления настоящего Инвестиционного Меморандума.

Вознаграждение членам исполнительного органа Эмитента за 2020 год раскрыто в финансовой отчетности Эмитента, размещенной на официальном сайте АО «Депозитарий финансовой отчетности».

Накопления для обеспечения вознаграждения членам исполнительного органа по пенсиям не предусмотрены.

### Организационная структура Эмитента

<b>Организационная структура</b>	Организационная структура Эмитента отражена в <b>Приложении 1</b> .
<b>Количество работников</b>	Количество работников по состоянию на 31 января 2021 г. составило 52 человека.
<b>Среднесписочная численность работников</b>	Среднесписочная численность работников за 2020 год составила 52 человека.

### 3.4 Основные подразделения

Руководство Эмитента:

1. Ниязбекова Жанар Амангелдыевна – Директор,
2. Усенова Сауле Кабдуалиевна – Заместитель Директора.

№	Наименование подразделения	ФИО руководителя подразделения	Курирующий руководитель
1	Департамент лизинга спецтехники и оборудования	Султанов Канат Сексенбаевич	Ким Юрий Леонидович, Управляющий директор
2	Департамент лизинга сельхозтехники и оборудования	Амалдыков Жаксылык Магжанович	
3	Департамент фондирования и казначейства	Ли Екатерина Герасимовна	Когай Дмитрий Федорович, Управляющий директор
4	Департамент планирования, маркетинга	Кабылбекова Ботагоз Кайратовна	
5	Департамент учёта и финансовой отчётности	Каппасова Гульдана Накыповна	Каппасова Гульдана Накыповна, Главный бухгалтер – Управляющий директор
6	Департамент документационного и материально - технического обеспечения	Асанов Маргулан Коныртаевич	
7	Департамент мониторинга	Есенгельдинова Руза Жумадировна	Сарсеков Азамат Советович, Управляющий директор
8	Департамент закупа и поставки	Татанова Тлеукуль Қуанышқызы	
9	Отдел рисков	Когай Дмитрий Федорович	
10	Отдел по работе с персоналом	Каирова Галия Имантайкызы	
11	Юридический отдел	Лихтей Антон Иванович	
12	Отдел безопасности	Мукажанов Тулеген Жусупович	

### 3.5 Участники Эмитента

На момент составления настоящего Инвестиционного меморандума Единственным участником Эмитента является Ниязбекова Жанар Амангелдыевна (100% доля участия в Товариществе).

Место жительства Единственного участника: Республика Казахстан, г. Нур-Султан.

### 3.6 Информация о конечных бенефициарах

Конечным бенефициаром Эмитента является Ниязбекова Жанар Амангелдыевна.

Место жительства Конечного Бенефициара: Республика Казахстан, г. Нур-Султан.

### 3.7 Сведения об аффилированных лицах Эмитента

<b>Сведения об аффилированных Лицах</b>	Сведения об аффилированных лицах Эмитента по состоянию на 31 января 2021 года приведены в <b>Приложении 2.</b>
---	--

### 3.8 Информация о всех сделках или серии сделок за последние три года, приведших к смене участников Эмитента, владеющих долями в оплаченном уставном капитале в размере, составляющем пять и более процентов от общего оплаченного уставного капитала

По состоянию на 31 января 2021 г. единственным участником Эмитента является Ниязбекова Жанар Амангелдыевна (100% доля участия в Товариществе). За последние 3 года сделок, приведших к смене участников Эмитента, не осуществлялось.

### 3.9 Сведения об организациях, в которых Эмитент владеет пятью и более процентами оплаченного уставного капитала

По состоянию на дату составления настоящего Инвестиционного меморандума Эмитент не владеет акциями (долями участия в уставном капитале) других юридических лиц, как в Республике Казахстан, так и за ее пределами.

### 3.10 Промышленные, банковские, финансовые группы, холдинги, концерны, ассоциации, в которых участвует Эмитент

Эмитент является членом Национальной Палаты Предпринимателей Республики Казахстан «Атамекен», ОЮЛ «Ассоциация финансистов Казахстана» и Ассоциации налогоплательщиков Казахстана». Целью членства является участие Эмитента в разработке и совершенствовании законодательной базы Казахстана, регулирующей развитие лизинговой деятельности и налогообложение, совместно с органами государственной власти.

## Раздел 4. БАНКИ, КОНСУЛЬТАНТЫ И АУДИТОРЫ ЭМИТЕНТА

### 4.1 Сведения о банках и/или других организациях, которые на протяжении трех лет оказывают Эмитенту финансовые услуги.

Наименование	Место нахождения	Первый руководитель	Вид услуг, оказываемых Эмитенту
АО «Аграрная кредитная корпорация»	г. Нур-Султан, ул. Иманова д.11	Култаев Баглан Кулибаевич	Кредитование
АО ДБ «Банк Китая в Казахстане»	г. Алматы, м-н Жетысу 2, д.71Б	Лю Вэй	Кредитование, банковские услуги
АО «Евразийский банк»	г. Алматы, Кунаева, 56	Морозов Валентин Валентинович	Кредитование, банковские услуги
АО «Фонд развития предпринимательства «Даму»	г. Алматы, А05С9У3. ул. Гоголя, 111, уг. ул. Наурызбай батыра	Бурибаева Гаухар Асылбековна	Кредитование
АО «Народный банк Казахстана»	г. Алматы, пр. Аль-Фараби, д. 40	Шаяхметова Умут Болатхановна	Банковские услуги
ДБ АО «Сбербанк»	г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 13.	Тенизбаев Ельдар Амантаевич	Банковские услуги
АО «First Heartland Jysan Bank»	г. Алматы, пр. Аль-Фараби, д. 15, блок 4В	Айбек Кайып	Кредитование, выпуск гарантий и аккредитивов, другие банковские услуги
Deere Credit Inc. (США)	6400 NW 86th Street, Johnston, Iowa 5011 U.S.A.	Samuel R. Allen	Кредитование
AKA Ausfuhrkredit-Gesellschaft mbH	Grosse Gallusstrasse 1-7, 60311 Frankfurt, Germany	Beate Bischoff	Кредитование

### 4.2 Сведения о финансовых и/или юридических консультантах, которые принимают участие в подготовке документов Эмитента для целей регистрации выпуска его ценных бумаг, а также прохождения процедуры

**листинга данных ценных бумаг.**

Наименование	Место нахождения	Первый Руководитель	Вид услуг, оказываемых Эмитенту
АО «Фридом Финанс», лицензия на осуществление деятельности на рынке ценных бумаг №3.2.238/15 от 2 октября 2018 г., выданная Национальным Банком Республики Казахстан	Юридический адрес: Республика Казахстан, г. Алматы, 050059, пр. Аль-Фараби, 77/7, БЦ «Esentai Tower», 3-ий и 7-ой этажи  Фактический адрес: Республика Казахстан, г. Алматы, 050059, пр. Аль-Фараби, 77/7, БЦ «Esentai Tower», 3-ий и 7-ой этажи	Председатель Правления – Лукьянов Сергей Николаевич	Оказание услуг андеррайтинга (Договоры №№080121ФФ-1, 080121ФФ-2 от 8 января 2021 г.)

**4.3 Сведения об аудиторских организациях Эмитента, которые проводили аудит финансовой отчетности Эмитента либо обзор его промежуточной финансовой отчетности в течение трех последних лет, и о тех аудиторских организациях, которые будут проводить аудит финансовой отчетности Эмитента в течение следующих трех лет**

Наименование	Место нахождения	Руководство	Принадлежность к соответствующим коллегиям (ассоциациям, палатам)
ТОО «КПМГ Аудит»	г. Нур-Султан, Бизнес-центр «Конгресс-Офис» Сауран, 48	Сакен Жумашев	Член Палаты аудиторских организаций Республики Казахстан

Аудит финансовой отчетности Эмитента с 2010 года осуществляет ТОО «КПМГ Аудит» (Казахстан) (сертифицированный аудитор Республики Казахстан – Урдабаева А.А., квалификационное свидетельство аудитора №МФ-0000096 от 27 августа 2012 г.). Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью №0000021, выданная Министерством финансов Республики Казахстан 6 декабря 2006 г.

В течение следующих трёх лет Эмитент планирует обращаться в ТОО «КПМГ Аудит» в целях проведения аудита своей финансовой отчётности.

## Раздел 5. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ

### 5.1 Тенденции в отрасли деятельности Эмитента, сведения о конкурирующих организациях, прогноз в отношении будущего развития отрасли деятельности Эмитента

<p><b>Рынок лизинга в Республике Казахстан</b></p>	<p>Лизинг в Казахстане является одним из инструментов долгосрочных инвестиций в обновление основных фондов. В целом, для лизинговых компаний динамика объема инвестиций складывается на положительном уровне. Малые и средние предприятия – основные клиенты лизинговых компаний – демонстрируют наибольший интерес к обновлению фондов, при этом самое активное направление этих инвестиций – машины и оборудование – составляет основную группу предметов лизинга в Казахстане.</p> <p>Общий объем лизинговых сделок, согласно данным Бюро национальной статистики Агентства по стратегическому планированию и реформам Республики Казахстан (далее «Бюро»), в 2019 году составил 175 млрд тенге или 0,29% от ВВП.</p> <p>Государство поддерживает отечественный бизнес в том числе и в части обновления и модернизации основных фондов путем реализации государственных программ развития, которые включают в себя такие инструменты, как льготное финансирование, субсидирование процентной ставки, инвестиционные субсидии. Ключевые программы – это механизм финансирования приоритетных проектов экономики по программам «Дорожная карта бизнеса - 2025», «Даму регионы III» и Государственная программа развития АПК РК на 2017–2021 годы. Принять участие в данных программах, наряду с банками второго уровня («БВУ») и заемщиками, могут лизинговые компании и лизингополучатели, что оказывает благоприятное воздействие на рынок лизинга в целом.</p> <p>Эмитент присутствует на рынке лизинга с 2010 года и по итогам 2019 года входит в пятерку крупнейших компаний на рынке лизинга: пятое место по объему нового бизнеса, четвертое место по размеру лизингового портфеля, а также достиг высоких показателей по уровню капитализации и качеству активов.</p>																				
<p><b>Конкурентная среда Эмитента</b></p>	<p>Согласно данным Бюро, по состоянию на 01.01.2020 г. в Казахстане зарегистрировано порядка 94 лизинговых компаний, из них действующими являются только 30 компаний. Большинство из них созданы при различных промышленных группах либо при БВУ в целях оптимизации структуры бизнеса. Однако активную деятельность на рынке лизинговых услуг ведут не более 10 компаний.</p> <p>ТОО «ТехноЛизинг» присутствует на рынке лизинговых услуг 12-й год. Доля Компании в объеме новых договоров лизинга за последние 3 года составляет 2,2%-5,4%.</p> <p style="text-align: center;"><b>Объем лизингового рынка в 2017-2019 гг.</b></p> <table border="1" data-bbox="671 2051 1501 2107"> <thead> <tr> <th rowspan="2">Лизинговый оператор</th> <th colspan="2">2019</th> <th colspan="2">2018</th> <th colspan="2">2017</th> </tr> <tr> <th>Сумма</th> <th>Доля</th> <th>Сумма</th> <th>Доля</th> <th>Сумма</th> <th>Доля</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table>	Лизинговый оператор	2019		2018		2017		Сумма	Доля	Сумма	Доля	Сумма	Доля							
Лизинговый оператор	2019		2018		2017																
	Сумма	Доля	Сумма	Доля	Сумма	Доля															

	дого- воров, млн тенге	%	дого- воров, млн тенге	%	дого- воров, млн тенге	%
ТОО «ТехноЛизинг»	7 250	2,18%	10 565	4,71%	9 370	5,4%
Другие компании	324 158	97,82	213 486	95,29%	165 909	94,6%
<b>Итого</b>	<b>331 408</b>	<b>100%</b>	<b>224 051</b>	<b>100%</b>	<b>175 278</b>	<b>100%</b>

Конкурентами Эмитента являются АО «Фонд развития промышленности», АО «КазАгроФинанс», АО «ForteLeasing», АО «Дочерняя организация Народного банка Казахстана «Халык Лизинг», АО «Казахстанская Иджара Компания», АО «Аль Сакр Финанс», АО «Лизинг Групп», АО «Евразийский лизинг» и ТОО «ДО АО «Нурбанк» Лизинговая компания «Нур Лизинг».

По продукту «Лизинг сельскохозяйственной техники и оборудования» основным конкурентом Компании является АО «КазАгроФинанс» (лизинговая компания с государственным участием).

По продуктам «Лизинг дорожно-строительной, грузовой техники и оборудования» основными конкурентами являются частные компании, созданные при банках и финансовых холдингах.

Базовой компетенцией Эмитента является высокое качество услуг – оперативность оформления сделки, индивидуальный подход к клиенту и полное сопровождение сделки.

- Стоимость услуг Эмитента по лизингу дорожно-строительной техники и транспорта является средней по рынку, а по лизингу сельскохозяйственной техники – на уровне стоимости услуг АО «КазАгроФинанс» на технику западного производства.
- Рынок лизинга можно охарактеризовать как высоко конкурентный. Для Компании можно выделить два вида конкуренции:
- Конкуренция со стороны банков второго уровня («БВУ»), имеющих собственные более дешевые ресурсы;
- Конкуренция со стороны других лизинговых компаний, также имеющих более дешевые источники фондирования (средства из республиканского бюджета).

Клиенты Компании – предприятия малого и среднего бизнеса различных отраслей экономики.

Основные конкурентные преимущества ТОО «ТехноЛизинг»:

- 1) Оперативное рассмотрение проектов;
- 2) Опыт работы в лизинговой деятельности;
- 3) Положительная репутация перед клиентами (больше 50% клиентов обращаются повторно);
- 4) Гибкий график погашения;
- 5) Положительная репутация перед поставщиками техники.

<p><b>Прогноз развития рынка лизинга в Республике Казахстан</b></p>	<p>Рынок лизинга имеет значительный потенциал роста. Основной предпосылкой такого роста являются высокая степень изношенности основных производственных фондов страны, а также реализация государственных программ развития, направленных на стимулирование обновления основных средств.</p> <p>Данная среда благоприятно влияет на спрос на услуги Эмитента, при этом Эмитент придерживается стратегии умеренного роста объема новых сделок со среднегодовым приростом не более 10-15%.</p> <p>Развитие рынка лизинга позволит обновить основные фонды предприятиям и даст новые возможности для развития малого и среднего бизнеса, откроет дополнительные перспективы для товаро-производителей и поставщиков техники.</p> <p>Со своей стороны, в числе своих обязательных приоритетов ТОО «ТехноЛизинг» ставит следующие цели:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– укрепление позиций на рынке с долей в пределах 4-6%;</li> <li>– обеспечение хорошего качества лизингового портфеля;</li> <li>– обеспечение доходности;</li> <li>– развитие новых продуктов.</li> </ul>
<p><b>Раскрытие информации о группе компаний, в состав которой входит Эмитент</b></p>	<p>По состоянию на текущую дату, Эмитент не входит в состав группы компаний.</p>

## 5.2 Сведения о попытках третьих лиц поглотить Эмитента или о попытках Эмитента поглотить другую организацию за последний заверченный и за текущий годы

За последний заверченный и за текущий годы третьи лица не предпринимали попыток поглотить Эмитента, также Эмитент, в свою очередь, не предпринимал попыток поглотить третьи лица.



### 5.3 Сведения об условиях важнейших контрактов и соглашений, заключенных Эмитентом, которые могут оказать в будущем существенное влияние на его деятельность

Номер договора	Дата заключения	Контрагент	Предмет договора	Сумма договора, тенге	Остаток ОД на 31.01.2021 г., тенге	Дата истечения договора
Соглашение о предоставлении кредитной линии для финансирования лизинговых сделок субъектов малого и среднего частного предпринимательства № 78	24.07.2020 г.	АО ФРП «ДАМУ»	Заем	500 000 000	500 000 000	01.11.2027 г.
Рамочное соглашение об открытии кредитной линии №1565-ЦА-АТ	16.01.2019 г.	АО «Аграрная Кредитная Корпорация»	Заем	4 130 000 000	2 734 860 626	16.01.2026 г.
Рамочное соглашение об открытии кредитной линии №1573-ЦА-АТ	26.03.2019 г.	АО «Аграрная Кредитная Корпорация»	Заем	4 620 000 000	3 291 214 315	26.03.2026 г.
Соглашение о предоставлении кредитной линии №202001	10.02.2020 г.	АО ДБ «Банк Китая в Казахстане»	Заем	600 000 000	500 375 182	29.05.2024 г.
Соглашение о предоставлении кредитной линии № 35/16-666	10.10.2019 г.	АО «Евразийский банк»	Заем	3 000 000 000	988 769 398	10.10.2025 г.

Обеспечением по предоставленным займам выступают предметы лизинга, либо права требования по Договорам финансового лизинга, либо банковские гарантии.

Заем по Рамочному соглашению об открытии кредитной линии №1565-ЦА-АТ от 16.01.2019 г. с АО «Аграрная Кредитная Корпорация» предоставлен Эмитенту без обеспечения.

#### 5.4 Сведения об основных капитальных вложениях, осуществленных Эмитентом за три последних года и за текущий год

Предмет капитальных вложений	Сумма, млн тенге				Источник финансирования
	2020	9М2020*	2019	2018	
Автотранспорт	0,1	0,1	14,6		собственные средства
Орг. техника	32,6	12,2		2,7	собственные средства
Мебель	0,0		0,6		собственные средства
Прочее	0,8	0,4	0,5	0,4	собственные средства

\* Данные предоставлены за три квартала и несравнимы со значениями годовых показателей в соседних ячейках

#### 5.5 Объем оказанных услуг за три последних года и текущий год и анализ изменений в объемах оказанных услуг

	2020	9М2020	2019	2018
Договоры финансового лизинга, шт.	142	105	83	96
Процентный доход по договорам финансового лизинга, тыс. тенге	2 318 855	1 703 638	2 318 199	2 609 580

Количество договоров финансового лизинга в 2019 году в сравнении с 2018 годом снизилось на 13%. Динамика прироста количества заключенных договоров финансового лизинга отлична от объема лизингового портфеля тем, что происходит укрупнение проектов. К примеру, за 2018 и 2019 годы было заключено 96 и 83 договора со средней суммой проекта 99 млн. тенге и 87 млн. тенге соответственно. В 2020 году наблюдается прирост как количества договоров, так и средней суммы проекта (142 договора со средней суммой 90 млн. тенге).

Исходя из результатов 2020 года размер процентных доходов Эмитента остается на уровне 2019 года.

По состоянию на 31.12.2020 г. Эмитентом было заключено 142 договора финансового лизинга и передано 3 585 единиц техники на общую сумму 77,3 млрд тенге.

#### 5.6 Факторы, позитивно и негативно влияющие на доходность продаж Эмитента по основной деятельности

Факторы, негативно влияющие на доходность продаж (работ, услуг) по основным видам деятельности Эмитента:

- Колебания курса национальной валюты. При падении курса национальной валюты стоимость предметов лизинга увеличивается, и лизингополучателям нужно внести первоначальный взнос за технику в большем размере, и это, в свою очередь, негативно сказывается на объемах оказываемых Эмитентом услуг;
- Введение НДС на импорт на основные средства (самосвалы, комбайны, опрыскиватели). Ранее действовала льгота по уплате НДС на импорт на широкий перечень техники и оборудования, затем данный перечень был сокращен;

Факторы, позитивно влияющие на доходность продаж (работ, услуг) по основным видам деятельности Эмитента:

- Наличие долгосрочного финансирования в национальной валюте;
- Действие государственных программ развития в части субсидирования ставок вознаграждения, а также субсидирования части расходов при инвестиционных вложениях;

лизингополучатели охотнее приобретают в лизинг технику, по которой они смогут впоследствии получить субсидии от государства;

- Государственные программы по инфраструктурному развитию и строительству дорог (программы ГПИИР и «Нурлы Жол»).

## 5.7 Деятельность Эмитента по организации оказания своих услуг

Для реализации услуг Эмитентом предпринимаются следующие мероприятия:

- Разработан удобный веб-сайт компании с описанием предлагаемых продуктов и услуг;
- Производится раздача буклетов и презентационных материалов поставщикам и потенциальным покупателям сельскохозяйственной, строительной и дорожно-строительной техники;
- Размещение рекламы на тематических интернет-ресурсах и сайтах поставщиков;
- Непрерывная работа с поставщиками, включающая в себя расчеты и консультации;
- Участие в выставках сельскохозяйственной техники;
- Посещение заводов поставщиков совместно с ключевыми клиентами;
- Наличие офисов продаж в основных регионах Казахстана;
- Прямой обзвон клиентской базы, при заинтересованности проводятся встречи с клиентами;
- Регулярное участие в специализированных совещаниях (к примеру, областные совещания по подготовке к уборочной или посевной компаниям, совещания управлений пассажирского транспорта и автомобильных дорог при акиматах областей и г. Нур-Султан, г. Алматы, г. Шымкент).

## 5.8 Сведения об основных поставщиках Эмитента

Поставщики Эмитента, объем товарооборота с которыми составляет 10 (десять) и более процентов от общей стоимости потребляемых им товаров за период с 01.01.2020 г. по 31.12.2020г.:

№	Наименование поставщика	Сумма, тыс. тенге*	Доля, %
1.	СТ Agro GmbH	1 844 334	16
2.	YZ TRADE COMPANY TOO	1 470 938	12
3.	ВНК Agro AG	1 347 492	12

\* По официальному курсу Национального Банка Республики Казахстан на 31.12.2020 г.:

USD/KZT 420.71

EUR/KZT 516.13

## 5.9 Сведения об основных потребителях Эмитента

По состоянию на 31.01.2021 г. у Эмитента отсутствуют дебиторы, задолженность которых перед Эмитентом составляет 10 (десять) и более процентов от общей стоимости произведённых им услуг.

## 5.10 Факторы риска

### Ключевые факторы, влияющие на деятельность Эмитента.

1. Сезонность деятельности Эмитента. Какие виды деятельности Эмитента носят сезонный характер и их доля в общих доходах:

Спрос на услуги лизинга (приобретение новых предметов лизинга) имеет сезонный характер. Эмитент активно заключает новые сделки с февраля по ноябрь, и менее активно – в январе и декабре каждого года. При этом Эмитент получает доходы в виде вознаграждения по лизингу от текущего лизингового портфеля, динамика поступления доходов не подвержена сезонности.

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

В рамках своей основной деятельности Эмитент импортирует технику и транспортные средства с целью дальнейшей передачи в финансовый лизинг.

**Доля импорта** в общем объеме товаров, работ и услуг, поставленных (оказанных) Эмитенту в период с 01.01.2020 г. по 31.12.2020 г., согласно данным бухгалтерского учета **составляет 51,8%**.

Контрагент	Валюта	Сумма (31.12.2020г.)
BHK Agro AG	долл. США	3 202 900
CT Agro GmbH	долл. США	172 500
EURASIA GROUP AG	долл. США	1 885 696
LIET e.K.	долл. США	124 360
MIT Machine International Trade Limited	долл. США	76 400
Techsystems Kft.	долл. США	1 677 500
TURKUAZ DIS TICARET LTD. STI	долл. США	349 200
YUTONG HONGKONG LIMITED	долл. США	1 411 000
<b>Итого в долл. США</b>	<b>долл. США</b>	<b>8 899 556</b>
BHK Agro AG	евро	359 600
CT Agro GmbH	евро	3 573 390
Daimler Truck AG	евро	139 678
EURASIA GROUP AG	евро	631 340
LIET e.K.	евро	75 000
Turbo's Hoet Russia N.V.	евро	66 500
VZDUCHOTORG, spol. s r.o. (ООО «ВЗДУХОТОРГ»)	евро	149 000
Вольво Восток АО (Н)	евро	93 800
ДМГ МОРИ Рус ООО	евро	260 000
<b>Итого в евро</b>	<b>евро</b>	<b>5 348 308</b>
Almaty Brands TOO	тенге	112 199 650
Baikonur Machinery Sales TOO	тенге	992 768 744
Eurasian Machinery (Евразиян Машинери) TOO	тенге	225 680 110
HYUNDAI КОММЕРЧЕСКИЙ ЦЕНТР КАЗАХСТАН TOO	тенге	141 812 500
Kamaz Group TOO	тенге	72 580 000
Kazrost Engineering Ltd ЧК	тенге	229 982 735
NKB GROUP KAZAKHSTAN (НКБ ГРУПП КАЗАХСТАН) TOO	тенге	-
Eurasia Group Kazakhstan (Евразия Групп Казахстан) TOO	тенге	69 378 800
Sevalo Engineering Machinery Kazakhstan TOO	тенге	60 711 000
YZ TRADE COMPANY TOO	тенге	1 470 937 860
West line ltd TOO	тенге	101 340 000
АвтоТрейд-К TOO	тенге	26 500 000
Агромашхолдинг KZ АО	тенге	65 704 000

Агротрак Потякина Оксана Викторовна ИП	тенге	11 290 000
Алматинский автоцентр "КАМАЗ" СРКП ТОО	тенге	18 872 150
Астана Агропартнер ТОО	тенге	95 572 000
Ата-Су Спецтехника ТОО	тенге	18 652 000
БелАгро ТОО Филиал в г. Павлодар	тенге	40 046 400
Борусан Макина Казахстан ИП ТОО	тенге	276 314 750
Ишим Моторс ТОО	тенге	17 930 000
Казахстанская Агро Инновационная Корпорация ТОО	тенге	356 272 500
Канди-Восток ТОО	тенге	19 200 000
КВЦ-АВТО ТОО	тенге	76 515 370
Композит Групп Казахстан ТОО	тенге	46 354 167
Костанайский Тракторный Завод ТОО	тенге	55 901 381
ЛУДЭ-КАЗ Совместное предприятие ТОО	тенге	126 872 650
МИНМЕТАЛС КАЗАХСТАН ТОО	тенге	248 640 508
СарыаркаАвтопром ТОО	тенге	17 000 000
СВС-ТРАНС ТОО	тенге	34 680 000
СельхозТехКЗ ИП	тенге	9 360 000
Семаз ТОО	тенге	153 718 500
Спец-Авто ТОО	тенге	16 953 400
СТ АГРО ТОО	тенге	40 000 000
СТ Эсэмбли ТОО	тенге	651 797 104
Торговый дом МАЗ-Казахстан ТОО	тенге	24 373 200
Эпирок Центральная Азия ТОО	тенге	132 982 362
<b>Итого в тенге</b>	<b>тенге</b>	<b>6 058 893 841</b>
<b>Всего в тенге</b>	<b>тенге</b>	<b>12 563 448 089</b>

Эмитент предоставляет услуги финансового лизинга только резидентам Республики Казахстан. Экспорт в реализуемых услугах отсутствует.

3. Описание основных рынков, на которых Эмитент конкурирует с другими организациями в течение трех последних лет (в течение периода фактического существования, если Эмитент существует менее трех лет), включая географическое расположение данных рынков:
4. ТОО «ТехноЛизинг» – универсальная лизинговая компания, основными клиентами которой являются субъекты малого и среднего бизнеса сельскохозяйственной, дорожно-строительной, транспортной, коммунальной и др. отраслей по всему Казахстану.
5. Договоры и обязательства Эмитента. Раскрываются сведения по каждой сделке (нескольким взаимосвязанным сделкам), которая (которые) должна (должны) быть совершена (совершены) или исполнена (исполнены) в течение шести месяцев с даты подачи заявления о листинге ценных бумаг, если сумма этой сделки (сделок) составляет 10 и более процентов от балансовой стоимости активов Эмитента:
6. В настоящее время Эмитент проводит работу по планированию и заключению сделок, которые будут совершены или исполнены в 2021 году.
7. Будущие обязательства. Должны быть раскрыты любые будущие обязательства Эмитента, превышающие 10 и более процентов от балансовой стоимости его активов, и влияние, которое эти обязательства могут оказать на деятельность Эмитента и его финансовое состояние:

По состоянию на дату составления настоящего Инвестиционного меморандума сведения о будущих обязательствах, превышающих 10 и более процентов от балансовой стоимости его активов, и влияние, которое эти обязательства могут оказать на деятельность Эмитента и его финансовое состояние отсутствуют.

8. Сведения об участии Эмитента в судебных процессах:

По состоянию на дату составления настоящего Инвестиционного меморандума Эмитент в судебных процессах не участвовал.

9. Описание сути судебных процессов с участием Эмитента, по результатам которых может

произойти прекращение или сужение деятельности Эмитента, наложение на него денежных и иных обязательств на сумму не менее эквивалента 1 000 МРП:

Отсутствуют судебные процессы с участием Эмитента, по результатам которых может произойти прекращение или сужение деятельности Эмитента, наложение на него денежных и иных обязательств на сумму не менее эквивалента 1 000 МРП.

В течение последнего года административные санкции на Эмитента государственными органами и/или судом не налагались.

## Факторы риска

ПЕРЕД ПРИНЯТИЕМ ЛЮБЫХ ИНВЕСТИЦИОННЫХ РЕШЕНИЙ В ОТНОШЕНИИ ЦЕННЫХ БУМАГ ЭМИТЕНТА ПОТЕНЦИАЛЬНЫМ ИНВЕТОРАМ СЛЕДУЕТ ВНИМАТЕЛЬНО ИЗУЧИТЬ И РАССМОТРЕТЬ ПЕРЕЧИСЛЕННЫЕ ФАКТОРЫ РИСКА И ДРУГИЕ ИНВЕСТИЦИОННЫЕ КРИТЕРИИ, А ТАКЖЕ ВСЕ СВЕДЕНИЯ, СОДЕРЖАЩИЕСЯ В ДАННОМ ИНФОРМАЦИОННОМ МЕМОРАНДУМЕ. НЕКОТОРЫЕ ИЗ ОПИСАННЫХ РИСКОВ ПОДВЕРГАЮТСЯ НЕПРЕДВИДЕННЫМ ОБСТОЯТЕЛЬСТВАМ, КОТОРЫЕ МОГУТ ИЛИ НЕ МОГУТ ПРОИЗОЙТИ, И ЭМИТЕНТ НЕ В СОСТОЯНИИ ВЫРАЗИТЬ МНЕНИЕ О ВЕРОЯТНОСТИ ВОЗНИКНОВЕНИЯ ТАКИХ НЕПРЕДВИДЕННЫХ ОБСТОЯТЕЛЬСТВ НА ДАННОМ ЭТАПЕ.

ПОСЛЕДОВАТЕЛЬНОСТЬ ПРЕДСТАВЛЕННЫХ НИЖЕ РИСКОВ НЕ ОТОБРАЖАЕТ ПОРЯДОК ПРИОРИТЕТНОСТИ ИЛИ ЭФФЕКТОВ ИХ ПОСЛЕДСТВИЙ.

В СЛУЧАЕ, ЕСЛИ ЛЮБЫЕ ИЗ РИСКОВ, ОПИСАННЫХ НИЖЕ, МАТЕРИАЛИЗУЮТСЯ, ОНИ МОГУТ ОКАЗАТЬ СЕРЬЕЗНОЕ ВЛИЯНИЕ НА ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ЭМИТЕНТА, ПЕРСПЕКТИВЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И СПОСОБНОСТЬ ЭМИТЕНТА, ВЫПОЛНИТЬ ЕГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ЦЕННЫМ БУМАГАМ. РИСКИ И НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ, ПРЕДСТАВЛЕННЫЕ НИЖЕ, ОПРЕДЕЛЕННЫ ТАКОВЫМИ ЭМИТЕНТОМ, НО ЭТИ РИСКИ И НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ МОГУТ БЫТЬ НЕ ЕДИНСТВЕННЫМИ, С КОТОРЫМИ МОЖЕТ СТОЛКНУТЬСЯ ЭМИТЕНТ. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ РИСКИ И НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ, ВКЛЮЧАЯ ТЕ, КОТОРЫЕ ЭМИТЕНТ НЕ БРАЛ В РАСЧЕТ, МОГУТ ПРИВЕСТИ К РЕЗУЛЬТАТУ МАТЕРИАЛЬНОГО ВОЗДЕЙСТВИЯ НА ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ И ОПЕРАТИВНУЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ЭМИТЕНТА, КОТОРЫЕ МОГУТ ПРИВЕСТИ К СНИЖЕНИЮ СТОИМОСТИ ЦЕННЫХ БУМАГ.

НИ ПРИ КАКИХ ОБСТОЯТЕЛЬСТВАХ ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ И ДРУГАЯ ИНФОРМАЦИЯ, ПРЕДОСТАВЛЯЕМАЯ В СВЯЗИ С ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ ЭМИТЕНТА: (I) НЕ ПРЕДНАЗНАЧЕНЫ ДЛЯ ПРЕДОСТАВЛЕНИЯ ОСНОВЫ КРЕДИТА ИЛИ ДРУГИХ ОЦЕНОК, (II) НЕ ДОЛЖНЫ БЫТЬ РАССМОТРЕНЫ В КАЧЕСТВЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ОТ ЭМИТЕНТА ИЛИ УПОЛНОМОЧЕННЫХ ФИНАНСОВЫХ ПОСРЕДНИКОВ, ЧТО ЛЮБОМУ ПОЛУЧАТЕЛЮ ЭТОГО ИНВЕСТИЦИОННОГО МЕМОРАНДУМА ИЛИ ДРУГОЙ ИНФОРМАЦИИ СЛЕДУЕТ ПРИОБРЕСТИ ЦЕННЫЕ БУМАГИ, ВЫДАННЫЕ ЭМИТЕНТОМ.

ПОТЕНЦИАЛЬНЫМ ИНВЕТОРАМ СЛЕДУЕТ ПРОВЕСТИ СВОЮ СОБСТВЕННУЮ НЕЗАВИСИМУЮ ОЦЕНКУ ВСЕХ ФАКТОРОВ РИСКА И РАССМОТРЕТЬ ВСЕ ДРУГИЕ РАЗДЕЛЫ ЭТОГО ДОКУМЕНТА.

### Риски, связанные с бизнесом Эмитента

Система управления рисками Эмитента представляет собой процесс оценки, управления, мониторинга и контроля рисков, лежит в основе лизинговой деятельности, является неотъемлемой частью корпоративного управления и существенным элементом операционной деятельности. Целью системы управления рисками является их минимизация при планируемом уровне прибыльности, обеспечение приемлемых для Эмитента уровней риска, ограничение возможных убытков, связанных с воздействием на Эмитента внутренних и внешних факторов, имеющих вероятностный характер.

#### Отраслевые риски

Рынок лизинговых услуг в значительной степени зависит от наличия у экономических объектов необходимости и возможностей осуществлять вложения в основной капитал,

	<p>модернизировать и расширять производство. В случае замедления темпов роста экономики Казахстана или сворачивания государственных программ субсидирования, рынок лизинга, в свою очередь, может также претерпеть коррекцию.</p> <p>Рынок лизинга Казахстана характеризуется наличием двух крупных игроков, занимающих его значительную часть и предоставляющим услуги лизинга, как крупным предприятиям, так и субъектам малого и среднего бизнеса. Эмитент в своей деятельности не рассматривает участие в крупных проектах и ориентирован на наиболее многочисленный сектор экономики – малый и средний бизнес. Наличие других игроков ограничивает размеры присутствия на рынке. Поскольку лизинг – основной вид деятельности Эмитента, отраслевые риски, присущие рынку лизинга, оказывают существенное влияние на финансовое положение Эмитента.</p>
<p><b>Кредитный риск</b></p>	<p>Эмитент подвержен кредитному риску, возникающему в результате заключения лизинговых сделок. В целях его минимизации разработаны и применяются процедуры, позволяющие оценить подверженность лизингополучателя кредитному риску на всех стадиях жизни проекта. К данным процедурам относятся проверка кредитной истории лизингополучателя, анализ его финансового состояния, прогнозирование денежных потоков по проекту для выявления кассовых разрывов, а также проверка деловой репутации лизингополучателя. При условии неспособности Эмитента осуществлять эффективное управление кредитными рисками данный факт может оказать существенное воздействие на бизнес, финансовое положение и результаты деятельности Эмитента.</p>
<p><b>Риск потери ликвидности</b></p>	<p>Несогласованность притоков и оттоков денежных средств, а также неисполнение лизингополучателями своих обязательств, которое невозможно компенсировать продажей активов, увеличивает подверженность Эмитента риску потери ликвидности. В целях поддержания достаточной ликвидности условия договоров лизинга в обязательном порядке проверяются на предмет соответствия сроков погашений срокам исполнения обязательств, также проводится ежедневный мониторинг поступления лизинговых платежей. Планируемые поступления по действующему лизинговому портфелю позволяют полностью исполнить все имеющиеся обязательства в срок. Эмитент оценивает влияние риска ликвидности на финансовое положение как умеренное.</p>
<p><b>Валютный риск</b></p>	<p>Значительная часть предметов лизинга, импортируемых в рамках лизинговых проектов, приобретается у нерезидентов за иностранную валюту. Существенное ослабление курса тенге к иностранным валютам может оказать неблагоприятное воздействие на пользование услугами Эмитента и на покупательную способность на рынке лизинга в целом. Также Эмитент подвержен валютному риску в случае привлечения денежных средств в иностранной валюте. Данный риск хеджируется применением в договорах лизинга индексации</p>



	<p>лизинговых платежей к курсу иностранной валюты. Наблюдаемые в последние годы значительные колебания курса тенге и высокие девальвационные ожидания привели к тому, что клиенты Эмитента отдают предпочтение договорам, выраженным в тенге, без индексации. Текущие обязательства Эмитента в иностранных валютах занимают незначительную долю. Последний заем в иностранной валюте был привлечен в 2016 году, и в 2019 году Эмитент полностью погасил обязательства по займам в иностранных валютах. Валютный риск оценивается как незначительный.</p>
<p><b>Процентный риск</b></p>	<p>Прибыль и операционные денежные потоки Эмитента во многом зависят от изменений рыночных процентных ставок, оказывающих влияние на процентные ставки по договорам лизинга, а также на стоимость привлечения заемных средств. Повышение процентных ставок на рынке заимствования может негативно отразиться на перспективах развития Эмитента. В случае привлечения денежных средств с плавающей ставкой, согласно политике Эмитента, договор лизинга будет заключен с аналогичной плавающей составляющей. В настоящее время Эмитент не имеет привлеченных или размещенных средств с плавающей ставкой, влияние процентного риска расценивается как незначительный.</p>
<p><b>Ценовой риск</b></p>	<p>Под ценовым риском понимается риск возникновения потерь вследствие изменения стоимости портфеля ценных бумаг. Риск ущерба возникает в случае изменений цен на фондовых рынках. В настоящее время Эмитент не имеет портфеля ценных бумаг. В случае принятия решения об инвестировании в них управление ценовым риском будет осуществляться путем установления лимитов в отношении величины портфеля по отдельным инструментам, лимитов потерь, проведения регулярного мониторинга их соблюдения. Данный риск Эмитент оценивает как незначительный.</p>
<p><b>Правовой риск</b></p>	<p>Нарушение Эмитентом требований законодательства Республики Казахстан либо несоответствие практики Эмитента его внутренним документам, а в отношениях с нерезидентами Республики Казахстан нарушение требований законодательства других государств несет в себе повышение правового риска, что может привести к возникновению расходов (убытков) и негативно отразиться на финансовом положении и результатах деятельности Эмитента. В своей деятельности Эмитент предпринимает все меры для осуществления деятельности в полном соответствии с законодательством Республики Казахстан и других государств, внутренним документам и оценивает данный риск как умеренный.</p>
<p><b>Репутационный риск</b></p>	<p>Эмитент подвержен риску серьезного ущерба репутации на основе неблагоприятных освещений в СМИ или других источниках. Эмитент проявляет решительную приверженность к высоким этическим нормам ведения бизнеса. Однако неверное или неоправданно пагубное восприятие корпоративного поведения Эмитента или отрасли в целом может оказать существенное негативное влияние на бизнес, финансовое</p>

	<p>положение, результаты деятельности и перспективы развития Эмитента.</p>
<p><b>Экономический риск</b></p>	<p>Изменение экономических условий может оказывать сильное влияние на рынок. Любой период регионального или мирового экономического спада может привести к снижению спроса на услуги Эмитента и к сокращению базы потенциальных клиентов. Снижение реальной покупательной способности потребителей, в свою очередь, может привести к тому, что Эмитент может потерять импульс роста рынка и его доли на рынке, и таким образом, окажет существенное неблагоприятное влияние на бизнес, финансовое положение и результаты деятельности Эмитента.</p>
<p><b>Риски, связанные с деятельностью Эмитента</b></p> <p><b>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)</b></p> <p><b>Риски, связанные с возможной ответственностью Эмитента по долгам третьих лиц, в том числе дочерних организаций Эмитента</b></p> <p><b>Риски, связанные с возможностью потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее чем 10 (десять) процентов общей выручки от продажи продукции (работ, услуг) Эмитента</b></p>	<p>Основной вид деятельности Эмитента не требует лицензирования. При этом вероятность возникновения таких рисков в будущем минимальна, поскольку казахстанское законодательство идет по пути уменьшения и ограничения видов деятельности, требующих лицензирования. В случае изменения и/или предъявления требований по лицензированию основной деятельности Эмитента, Эмитент примет все необходимые меры для получения соответствующих лицензий и разрешений.</p> <p>Эмитенту не свойственны риски, связанные с изменением требований по лицензированию прав пользования объектами (в том числе природные ресурсы), нахождение которых в обороте ограничено, ввиду отсутствия у него таких прав.</p> <p>На дату составления настоящего Инвестиционного меморандума Эмитент не несет ответственность по долгам третьих лиц. По мнению Эмитента, возможность возникновения такой ответственности минимальна, поскольку Эмитент не имеет дочерних компаний, не планирует создавать их в ближайшем будущем и не планирует принимать на себя обязательства по долгам третьих лиц. Данные риски оцениваются Эмитентом как незначительные.</p> <p>Лизинговый портфель Эмитента не включает лизингополучателей, на долю которых приходится не менее 10% общей выручки от оказания услуг лизинга. Риски, связанные с возможностью потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее 10 процентов общей выручки от продаж продукции (работ, услуг), расцениваются органами управления Эмитента как незначительные.</p>
<p><b>Страновой риск</b></p>	<p>Эмитент осуществляет свою деятельность на территории</p>

	<p>Республики Казахстан, где сконцентрировано абсолютное большинство потребителей услуг, что несет в себе высокую степень странового риска. Другими словами, значительный спад в общей экономической ситуации Казахстана может оказать существенное негативное влияние на клиентов Эмитента. Отсутствие страновой и региональной диверсификации клиентской базы может повлечь существенный негативный эффект на бизнес, финансовое состояние, результаты деятельности и перспективы развития Эмитента. Данный риск оценивается как существенный.</p>
<b>Операционный риск</b>	<p>Неспособность управления рисками, согласно заданной политике, может оказать существенное неблагоприятное воздействие на бизнес, финансовое положение и результаты деятельности Эмитента. В своей деятельности Эмитент строго придерживается принципа полного соответствия проводимых операций внутренним документам, в которых описан регламент всех бизнес-процессов. Разработаны и применяются процедуры контроля на различных этапах бизнес-процессов, осуществляемые независимыми друг от друга подразделениями Эмитента. Данный риск оценивается как незначительный.</p>

## Раздел 6. ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ КОМПАНИИ

Ниже представлены данные неаудированной годовой финансовой отчетности ТОО «ТехноЛизинг» за 2020 г., а также годовой финансовой отчетности за 2018-2019 гг. и промежуточной финансовой отчетности за третий квартал 2020 г., подтвержденные отчетами независимых аудиторов. Аудит финансовых отчетностей за 2010-2019 годы был произведен ТОО «КПМГ Аудит».

### ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

тыс. тенге	по состоянию на			
	31 декабря 2020 г.	30 сентября 2020 г.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
<b>АКТИВЫ</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	254 493	176 492	244 135	1 169 496
Счета и депозиты в банках	2 088 596	2 464 195	2 991 290	989 659
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	15 117 983	17 656 418	11 740 756	14 071 900
Авансы поставщикам оборудования по договорам финансовой аренды	376 029	86 731	83 944	240 629
Активы для передачи по договорам финансовой аренды	3 056	-	-	-
Основные средства и нематериальные активы	53 435	36 428	31 624	23 980
Отложенный налоговый актив	15 785	80 170	32 792	-
Налоговые активы	25 299	21 705	11 485	6 195
Прочие активы	93 289	125 463	109 989	343 398
<b>ИТОГО АКТИВОВ</b>	<b>18 027 965</b>	<b>20 647 602</b>	<b>15 246 015</b>	<b>16 845 257</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Займы, полученные от банков и кредитных компаний	9 528 351	12 019 581	9 320 495	11 677 975
Арендные платежи, полученные авансом	1 152 518	1 062 160	860 326	987 734
Кредиторская и прочая задолженность	421 558	1 144 786	660 191	919 303
Кредиторская задолженность по НДС	311 134	298 749	255 530	224 770
Выпущенные долговые ценные бумаги	2 422 603	1 962 595	594 256	-
Отложенное налоговое обязательство				15 279
Прочие обязательства	86 519	80 482	61 223	4 492
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ</b>	<b>13 922 683</b>	<b>16 568 353</b>	<b>11 752 021</b>	<b>13 829 553</b>
<b>СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ</b>				
Уставный капитал	150	150	150	150
Нераспределенная прибыль	4 105 132	4 079 099	3 493 844	3 015 554
<b>ИТОГО СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА</b>	<b>4 105 282</b>	<b>4 079 249</b>	<b>3 493 994</b>	<b>3 015 704</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА</b>	<b>18 027 965</b>	<b>20 647 602</b>	<b>15 246 015</b>	<b>16 845 257</b>

**ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ**

тыс. тенге	по состоянию на и за периоды, закончившиеся			
	31 декабря 2020 г.	30 сентября 2020 г.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Процентные доходы	2 520 127	1 846 310	2 353 251	2 611 830
Процентные расходы	-1 323 857	-952 767	-1 546 154	(1 442 562)
<b>Чистый процентный доход</b>	<b>1 196 270</b>	<b>893 543</b>	<b>807 097</b>	<b>1 169 268</b>
Чистая прибыль/(убыток) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	9 748	15 280	-25 603	234 263
Чистая прибыль/(убыток) от операций с иностранной валютой	<b>-128 336</b>	-126 837	51 619	(165 219)
Прочие доходы	445 418	307 839	303 993	309 594
<b>Операционный доход</b>	<b>1 523 100</b>	<b>1 089 825</b>	<b>1 137 106</b>	<b>1 547 906</b>
Восстановление/(убыток) от дебиторской задолженности по финансовой аренде	6 242	-15 757	41 540	64 001
Общие и административные расходы	-901 047	-536 191	-701 287	(762 846)
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>628 295</b>	<b>537 877</b>	<b>477 359</b>	<b>849 061</b>
Экономия/(расходы) по подоходному налогу	-17 007	47 378	48 071	51 806
<b>Прибыль и общий совокупный доход за период</b>	<b>611 288</b>	<b>585 255</b>	<b>525 430</b>	<b>900 867</b>

**ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ**

тыс. тенге	за периоды, закончившиеся			
	31 декабря 2020 г.	30 сентября 2020 г.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>				
<b>Прибыль за год</b>	<b>611 288</b>	<b>585 255</b>	<b>525 430</b>	<b>900 867</b>
Процентные доходы по финансовой аренде	-2 497 669	-1 846 310	-2 353 251	(2 611 830)
Процентные расходы по полученным займам	1 323 857	952 767	1 546 154	1 442 562
Чистая (прибыль)/убыток от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-9 748	-15 280	25 603	(234 263)
(Восстановление)/убыток от обесценения долговых финансовых активов	-6 242	15 757	-41 540	(64 001)
Расходы на износ и амортизацию	24 455	17 475	17 385	8 891
Нереализованный расход/(доход) от операций с иностранной валютой	83 521	77 047	-26 900	138 052
Экономия по подоходному налогу	17 007	-47 378	-48 071	-51 806
<b>Поступление/(использование) денежных средств от/(в) операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств (Увеличение)/уменьшение операционных активов</b>	<b>-453 531</b>	<b>-260 667</b>	<b>-355 190</b>	<b>-471 528</b>
Счета и депозиты в банках	957 993	585 988	-1 976 697	-193 205
Активы для передачи по договорам финансовой аренды	-3 056	-	-	96 318
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	-6 778 655	-4 721 802	2 198 381	-983 332
Авансы поставщикам оборудования по договорам финансовой аренды	-376 029	-86 731	-83 944	-3 583
Прочие активы	4 351	-24 993	250 849	-191 518
<b>Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств</b>				
Арендные платежи, полученные авансом	309 685	202 271	-127 059	-398 366
Кредиторская и прочая задолженность	-242 737	499 402	-9 395	402 969
Кредиторская задолженность по НДС	55 604	43 219	30 760	34 371
Прочие обязательства	33 490	24 404	1 141	-851
<b>Поступление/(использование) денежных средств от/(в) операционной деятельности до налогообложения</b>	<b>-6 492 885</b>	<b>-3 738 909</b>	<b>-71 154</b>	<b>(1 708 725)</b>
Вознаграждение полученное	5 845 975	583 183	2 471 727	2 483 113
Вознаграждение уплаченное	-1 330 555	-598 737	-1 567 570	(1 413 067)
Подоходный налог полученный	-	-	-	-
<b>Поступление/(использование) денежных средств от/(в) операционной деятельности</b>	<b>-1 977 465</b>	<b>-3 754 463</b>	<b>833 003</b>	<b>-638 679</b>
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>				
Выбытие основных средств и нематериальных активов	-	-	110	168
Приобретение основных средств и нематериальных активов	-33 568	-12 756	-15 616	-3 106
<b>Использование денежных средств в инвестиционной деятельности</b>	<b>-33 568</b>	<b>-12 756</b>	<b>-15 506</b>	<b>-2 938</b>

<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>				
Погашение займов	-5 951 375	-1 943 071	-6 767 877	(4 916 377)
Поступление займов	6 174 131	4 334 552	4 504 455	6 371 336
Поступление от выпуска долговых ценных бумаг	1 827 776	1 327 776	584 945	-
Платежи по обязательствам по аренде	-15 823	-11 323	-13 500	-
Выплата дивидендов	-	-	-47 140	-372 310
<b>Поступление/(использование) денежных средств от/(в) финансовой деятельности</b>	<b>2 034 709</b>	<b>3 707 934</b>	<b>-1 739 117</b>	<b>1 082 649</b>
<b>НЕТТО УВЕЛИЧЕНИЕ/(УМЕНЬШЕНИЕ) ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ</b>				
	<b>23 676</b>	<b>-59 285</b>	<b>-921 620</b>	<b>441 032</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало периода</b>	<b>244 135</b>	<b>244 135</b>	<b>1 169 496</b>	<b>705 273</b>
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных средств и их эквивалентов	-13 318	-8 358	-3 741	23 191
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец Периода</b>	<b>254 493</b>	<b>176 492</b>	<b>244 135</b>	<b>1 169 496</b>

## ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

тыс. тенге	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого
<b>Остаток на 1 января 2018 г.</b>	<b>150</b>	<b>2 486 997</b>	<b>2 487 147</b>
Прибыль и общий совокупный доход за период	-	900 867	900 867
Дивиденды собственникам	-	-372 310	-372 310
<b>Остаток на 31 декабря 2018 г.</b>	<b>150</b>	<b>3 015 554</b>	<b>3 015 704</b>
Прибыль и общий совокупный доход за период	-	423 102	423 102
Дивиденды собственникам	-	-47 140	-47 140
<b>Остаток на 30 сентября 2019 г.</b>	<b>150</b>	<b>3 391 516</b>	<b>3 391 666</b>
Прибыль и общий совокупный доход за период	-	102 328	102 328
Дивиденды собственникам	-	-	-
<b>Остаток на 31 декабря 2019 г.</b>	<b>150</b>	<b>3 493 844</b>	<b>3 493 994</b>
Прибыль и общий совокупный доход за период	-	585 255	585 255
Дивиденды собственникам	-	-	-
<b>Остаток на 30 сентября 2020 г.</b>	<b>150</b>	<b>4 079 099</b>	<b>4 079 249</b>
Прибыль и общий совокупный доход за период	-	26 033	26 033
Дивиденды собственникам	-	-	-
<b>Остаток на 31 декабря 2020 г.</b>	<b>150</b>	<b>4 105 132</b>	<b>4 105 282</b>
Прибыль и общий совокупный доход за период	-	-	-
Дивиденды собственникам	-	-	-

## АКТИВЫ

### Нематериальные активы

тыс. тенге	по состоянию на					
	30 сентября 2020 г.			31 декабря 2020 г.		
	Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация	Балансовая стоимость	Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация	Балансовая стоимость
Программное обеспечение	12 818	12 421	396	12 976	12 465	511

### Основные средства

тыс. тенге	по состоянию на							
	30 сентября 2020 г.				31 декабря 2020 г.			
	Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация	Остаточная стоимость	Процент износа %	Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация	Остаточная стоимость	Процент износа %
Орг. техника	26 671	13 552	13 119	51	47 134	15 163	31 971	32
Мебель	22 146	14 211	7 935	64	22 146	14 597	7 549	66
Автотранспорт	45 113	30 633	14 480	68	45 113	32 319	12 794	72
Прочие	5 965	5 467	498	92	6 156	5 546	610	90
	<b>99 896</b>	<b>63 864</b>	<b>36 032</b>		<b>120 550</b>	<b>67 625</b>	<b>52 924</b>	

В течение последних трех лет переоценка основных средств не проводилась.

### Незавершенное капитальное строительство

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 30 сентября 2020 г. Эмитент не имел объектов незавершенного строительства.

### Инвестиции, учитываемые методом долевого участия, и другие финансовые активы

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 30 сентября 2020 г. Эмитент не имел инвестиций, учитываемых методом долевого участия или других финансовых активов.

### Финансовый лизинг клиентам

Структура лизингополучателей по организационной форме:

	по состоянию на							
	31 декабря 2020г.		30 сентября 2020г.		31 декабря 2019г.		31 декабря 2018г.	
	Портфель, тыс. тенге	Доля, %	Портфель, тыс. тенге	Доля, %	Портфель, тыс. тенге	Доля, %	Портфель, тыс. тенге	Доля, %
Акционерное общество	-	0%	-	0%	11 333	0,1%	43 880	0,3%
Товарищество с ограниченной ответственностью	11 269 906	74,5 %	13 159 647	74,5 %	8 676 562	73,9%	11 580 098	82,3%
Индивидуальный	257 985	1,7%	136 769	0,8%	110 400	0,9%	216 762	1,5%



предприниматель								
Крестьянское хозяйство	3 346 224	22,1 %	3 972 064	22,5 %	2 757 620	23,5%	1 972 626	14,0%
Фермерское хозяйство	208 160	1,4%	317 996	1,8%	123 420	1,1%	191 798	1,4%
Фермерское Хозяйство в форме Простого Товарищества	35 707	0,2%	69 942	0,4%	61 420	0,5%	49 232	0,4%
Коммандитное товарищество	-	0%	-	0%	-	0%	9 120	0,1%
Производственный кооператив	-	0%	-	0%	-	0%	8 384	0,1%
<b>Итого</b>	<b>15 117 983</b>	<b>100%</b>	<b>17 656 418</b>	<b>100%</b>	<b>11 740 755</b>	<b>100%</b>	<b>14 071 900</b>	<b>100%</b>

Отраслевая структура лизингового портфеля:

	31 декабря 2020 г.		30 сентября 2020 г.		31 декабря 2019 г.		31 декабря 2018 г.	
	Объем портфеля, тыс. тенге	Доля, %	Объем портфеля,	Доля,	Объем портфеля,	Доля,	Объем портфеля,	Доля,
Производство	217 339	1,4%	211 237	1,2%	163 932	1,4%	325 697	2,3%
Операции с недвижимостью	0	0%	0	0%	0	0%	-	0%
Торговля	42 222	0,3%	70 722	0,4%	114 457	1,0%	351 485	2,5%
Сельское хозяйство	10 174 421	67,3 %	13 826 145	78,3 %	9 019 733	76,8%	9 624 102	68,4%
Строительство	904 101	6,0%	844 242	4,8%	473 119	4,0%	1 010 537	7,2%
Электричество и газоснабжение	0	0%	0	0%	0	0%	2 457	0%
Административные и вспомогательные услуги	72 064	0,5%	7 941	0,0%	25 923	0,2%	88 774	0,6%
Транспорт и хранение	3 538 431	23,4 %	2 613 246	14,8 %	1 801 421	15,3%	2 400 475	17,1%
Другие	169 406	1,1%	82 885	0,5%	142 170	1,2%	268 373	1,9%
<b>Итого</b>	<b>15 117 983</b>	<b>100%</b>	<b>17 656 418</b>	<b>100%</b>	<b>11 740 755</b>	<b>100%</b>	<b>14 071 900</b>	<b>100%</b>

Валютная структура лизингового портфеля:

Договоры финансового лизинга, заключаемые ТОО «ТехноЛизинг», деноминированы в национальной валюте, тенге.

Качество лизингового портфеля:

	по состоянию на							
	31 декабря 2020 г.		30 сентября 2020 г.		31 декабря 2019 г.		31 декабря 2018 г.	
	Объем портфеля, тыс. тенге	Доля, %	Объем портфеля	Доля, %	Объем портфеля	Доля, %	Объем портфеля	Доля, %
Непросроченные	14 884 322	98,22%	16 984 530	95,88%	11 525 097	97,81%	11 277 436	80,10%
Просроченные, более 30 дней и менее 90 дней	256 607	1,69%	663 726	3,75%	258 365	2,19%	2 879 133	20,30%
Просроченные, более 90 дней и менее 180 дней	13 520	0,09%	66 304	0,37%	-	0%	-	0%
Просроченные, более 180 дней и менее 360 дней	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%
<b>Итого</b>	<b>15 154 448</b>	<b>100,00%</b>	<b>17 714 560</b>	<b>100,00%</b>	<b>11 783 462</b>	<b>100,00%</b>	<b>14 156 569</b>	<b>100,00%</b>
Резерв под обесценение	(36 465)	-0,24%	(58 142)	-0,33%	(42 707,19)	-0,36%	(84 669)	-0,60%
<b>Итого</b>	<b>15 117 983</b>	<b>99,76%</b>	<b>17 656 418</b>	<b>99,67%</b>	<b>11 740 755</b>	<b>99,64%</b>	<b>14 071 900</b>	<b>99,40%</b>

Средняя процентная ставка по договорам лизинга на отчетную дату.

	по состоянию на и за периоды, закончившиеся			
	31 декабря 2020г.	30 сентября 2020г.	31 декабря 2019г.	31 декабря 2018г.
Средняя процентная ставка, %	14,12%	14,64%	15,38%	15,68%

По состоянию на 30 сентября 2020 г. сумма задолженности по лизинговым договорам с 10 крупнейшими заемщиками составила 6 818 569 281 тенге или 39% ссудного портфеля (167% собственного капитала) Эмитента.

По состоянию на 31 декабря 2020 г. сумма задолженности по лизинговым договорам с 10 крупнейшими заемщиками составила 5 603 358 839 тенге или 37% ссудного портфеля (136% собственного капитала) Эмитента.

### Средства в банках и других финансовых организациях

тыс. тенге	по состоянию на 31 декабря 2018 г.	
	Текущий счет	Итого
Банк		
АО «Цеснабанк»	432 185	432 185
АО ДБ «Банк Китая в Казахстане»	17 991	17 991
АО «Народный Банк Казахстана»	1 574 754	1 574 754
АО ДБ «Сбербанк Казахстана»	134 176	134 176
АО «Казпочта»	7	7
Денежные средства в кассе	42	42
<b>Итого:</b>	<b>2 159 155</b>	<b>2 159 155</b>

тыс. тенге	по состоянию на 31 декабря 2019 г.	
Банк	Текущий счет	Итого
АО «First Heartland Jýsan Bank»	45 387	45 387
АО ДБ «Банк Китая в Казахстане»	59 953	59 953
АО «Народный Банк Казахстана»	290 269	290 269
АО ДБ «Сбербанк Казахстана»	1 094 678	1 094 678
АО «Евразийский банк»	1 744 958	1 744 958
АО «Казпочта»	85	85
АО «Фридом Финанс»	21	21
Денежные средства в кассе	74	74
<b>Итого:</b>	<b>3 235 425</b>	<b>3 235 425</b>

тыс. тенге	по состоянию на 30 сентября 2020 г.	
Банк	Текущий счет	Итого
АО «First Heartland Jýsan Bank»	6 969	6 969
АО ДБ «Банк Китая в Казахстане»	74 158	74 158
АО «Народный Банк Казахстана»	860 646	860 646
АО ДБ «Сбербанк Казахстана»	1 477 807	1 477 807
АО «Евразийский банк»	220 732	220 732
АО «Казпочта»	49	49
Денежные средства в кассе	325	325
<b>Итого:</b>	<b>2 640 687</b>	<b>2 640 687</b>

тыс. тенге	по состоянию на 31 декабря 2020 г.	
Банк	Текущий счет	Итого
АО «First Heartland Jýsan Bank»	18 089	18 089
АО ДБ «Банк Китая в Казахстане»	54 107	54 107
АО «Народный Банк Казахстана»	195 495	195 495
АО ДБ «Сбербанк Казахстана»	1 767 685	1 767 685
АО «Евразийский банк»	307 464	307 464
АО «Казпочта»	98	98
Денежные средства в кассе	151	151
<b>Итого:</b>	<b>2 342 841</b>	<b>2 342 841</b>

По состоянию на 31.12.2018 г., 31.12.2019 г., 30.09.2020 г., 31.12.2020г. и на 31.01.2021г. у Эмитента имеется один депозит в АО «First Heartland Jýsan Bank» на сумму 1 000 тыс. тенге. Сумма депозита включена в сумму остатков на расчетном счете. Данный депозит выступает в качестве дополнительного обеспечения по Генеральному кредитному соглашению №120\0021-11 от 14.01.2011 г.

По состоянию на 30.09.2020 г. у Эмитента были открыты депозиты в АО ДБ «Сбербанк Казахстана» и АО «Евразийский банк» на сумму 1 133 377 тыс. тенге. и 218 178 тыс. тенге соответственно. По состоянию на 31.12.2020г. суммы вышеуказанных депозитов составили 1 530 600 тыс. тенге. и 286 800 тыс. тенге соответственно.

Средняя процентная ставка по размещенным депозитам за 2020 год составляет 8,8%. Сумма депозитов включена в сумму остатков на расчетном счете.

Средняя доходность в годовом измерении за последние три года:

%	31 декабря 2020 г.	30 сентября 2020 г.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Доходность договоров финансового лизинга	14,5%	15,7%	19,7%	20,9%
Доходность средств в банках	8,8%	9,2%	6,9%	9,0%
<b>Доходность активов, приносящих процентные доходы</b>	<b>14,0%</b>	<b>14,9%</b>	<b>18,4%</b>	<b>20,7%</b>

## ПАССИВЫ

### Собственный капитал

тыс. тенге	31 декабря 2020 г.	30 сентября 2020 г.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Уставный капитал	150	150	150	150
Нераспределенная прибыль	4 105 132	4 079 099	3 493 844	3 015 554
<b>Собственный капитал</b>	<b>4 105 282</b>	<b>4 079 249</b>	<b>3 493 994</b>	<b>3 015 704</b>
Дивиденды		-	47 140	372 310

Средства банков и других финансовых организаций:

по состоянию на 31 декабря 2020 г.

Кредитор	Средняя процентная ставка, %	Валюта	Период погашения займа	Балансовая стоимость, тыс. тенге
Акционерное общество «First Heartland Jysan Bank»	16%	Тенге	2021	328 502
АО ДБ "Банк Китая в Казахстане"	13,00%	Тенге	2022-2023	884 617
АО «Фонд развития малого предпринимательства «Даму»	7%	Тенге	2021-2027	760 898
АО "Аграрная кредитная корпорация"	6,94%	Тенге	2021-2025	6 728 912
АО "Евразийский банк"	17,00%	Тенге	2024-2025	821 397
АО «First Heartland Jysan Bank» - гарантии аккредитивы	2,76%	Тенге	2021-2025	4 025
<b>Итого</b>				<b>9 528 351</b>

по состоянию на 30 сентября 2020 г.

Кредитор	Средняя процентная ставка, %	Валюта	Период погашения займа	Балансовая стоимость, тыс. тенге
АО «First Heartland Jysan Bank»	17%	Тенге	2020-2021	1 800 872
АО ДБ «Банк Китая в Казахстане»	13,00%	Тенге	2022-2023	986 314
АО «Фонд развития малого предпринимательства «Даму»	7%	Тенге	2021-2027	759 710
АО «Аграрная кредитная корпорация»	7,58%	Тенге	2020-2024	8 077 849
АО «Евразийский банк»	17,00%	Тенге	2024-2025	390 537

АО «First Heartland Jysan Bank» - вознаграждение по гарантиям и аккредитивам	2,76%	Тенге	2021-2025	4 299
<b>Итого</b>				<b>12 019 581</b>

по состоянию на 31 декабря 2019 г.

Кредитор	Средняя процентная ставка, %	Валюта	Период погашения займа	Балансовая стоимость, тыс. тенге
АО «First Heartland Jysan Bank»	17%	Тенге	2020-2021	3 160 669
АО ДБ «Банк Китая в Казахстане»	13,00%	Тенге	2022-2023	585 938
АО «Фонд развития малого предпринимательства «Даму»	7%	Тенге	2021-2027	538 849
АО «Аграрная кредитная корпорация»	7,58%	Тенге	2020-2024	4 975 352
АО «Евразийский банк»	17,00%	Тенге	2024-2025	52 238
АО «First Heartland Jysan Bank» - вознаграждение по гарантиям и аккредитивам	2,76%	Тенге	2021-2025	7 449
<b>Итого</b>				<b>9 320 495</b>

по состоянию на 31 декабря 2018 г.

Кредитор	Средняя процентная ставка, %	Валюта	Период погашения займа	Балансовая стоимость, тыс. тенге
АО «Цеснабанк»	16,63%	Тенге	2020-2023	6 010 719
АО «Аграрная кредитная корпорация»	9,33%	Тенге	2020-2023	2 073 751
АО «Фонд развития малого предпринимательства «Даму»	6,50%	Тенге	2019-2022	1 307 232
АО ДБ «Банк Китая в Казахстане»	13,00%	Тенге	2022	929 453
Иностранная кредитная компания (Deere Credit Inc.)	6,04%	Долл. США	2020	782 450
Иностранный банк (АКА Ausfuhrkredit-Gesellschaft mbH)	1,60%	Евро	2020	562 326
АО «Цеснабанк» - вознаграждение по гарантиям и аккредитивам	2,72%	Тенге, Долл. США, Евро	2019-2025	12 044
<b>Итого</b>				<b>11 677 975</b>

### Депозиты клиентов

По состоянию на 30 сентября 2020 г. и 31 декабря 2020 г. Эмитент не привлекал депозитов клиентов. Эмитент является лизинговой организацией и не имеет лицензии на осуществление подобных операций.

### Выпуски долговых ценных бумаг

По состоянию дату составления настоящего Инвестиционного меморандума Эмитент является Эмитентом следующих долговых ценных бумаг:

Описание	THLZb1	THLZb2
Вид ценной бумаги	Негосударственные облигации	Негосударственные облигации
ISIN	KZ2P00006299	KZ2P00006976
Номинальная стоимость, тенге	1 000	1 000
Общее количество объявленных	2 000 000	500 000

ценных бумаг, шт		
Общее количество размещенных ценных бумаг, шт	2 000 000	500 000
Номинальная стоимость долговых ценных бумаг каждого выпуска, тенге	2 000 000 000	500 000 000
Дата государственной регистрации	04 октября 2019 года	30 сентября 2020 года
Дата начала обращения	26.11.2019	06.10.2020
Срок обращения	4 года	1 год
Дата погашения	26.11.2023	06.10.2021
Текущая купонная ставка	14%	16,5%
Периодичность выплаты вознаграждения	2 раза в год	2 раза в год
объем привлеченных от размещения облигаций денег, тенге	1 912 720 746,44	500 000 000,00
стоимость привлечения денег посредством выпуска облигаций (доходность при размещении)	16,9%	16,5%

Привлеченные от выпуска облигаций средства были использованы для финансирования лизинговых сделок.

## ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

### Анализ финансовых результатов

На протяжении последних лет компания демонстрирует положительную динамику роста лизингового портфеля и сохраняет долю рынка. Продолжается активное сотрудничество компании с государственными органами в рамках программ по субсидированию лизингополучателей. Величина чистых процентных доходов за вышеуказанные четыре года остается стабильной.

Операционная прибыль компании, определенная как процентные доходы за минусом процентных и административных расходов, положительна, что показывает эффективность выбранной стратегии ведения бизнеса. Операционная прибыль более точно отражает операционную составляющую бизнеса, не принимая во внимание события единичного характера (доходы и расходы), такие как начисление и восстановление провизий, прибыль или убыток от операций с иностранной валютой, доходы от реализации активов.

### Основные факторы, оказывающие влияние на доходы и расходы, и политика, направленная на повышение прибыльности:

Процентные доходы являются основным источником доходов Компании. Помимо процентных доходов, факторами, оказывающими влияние на доходность, являются получение дохода от валютной переоценки, а также уровень резервов, который за последние 5 лет не превышает 1% и считается невысоким. Стоимость фондирования также является одним из основных факторов, влияющих на прибыльность. Поэтому одна из приоритетных задач, реализуемых Компанией в целях повышения доходности, — это поиск новых источников финансирования, что позволит фондироваться на более выгодных условиях, а также диверсифицировать источники привлечения денежных средств. В конечном итоге Компания сможет предложить на рынке более привлекательные условия лизинга. Компания использует не только классическое привлечение денежных средств от финансовых институтов, но и такие инструменты, как кредит от поставщика, участвует в государственных программах субсидирования ставок вознаграждения. В свою очередь, частью политики по повышению прибыльности является поддержание высокого качества лизингового портфеля путем анализа платежеспособности лизингополучателей как на этапе рассмотрения заявки на приобретение техники в лизинг, так и в течение срока действия договора лизинга.

тыс. тенге	2020г.	Дол я, %	9М 2020г.	Дол я, %	2019г.	Дол я, %	2018г.	Доля, %
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	201 272	7	142 672	7	35 052	1	2 250	0
Прочие процентные доходы	2 318 855	78	1 703 638	79	2 318 199	84	2 609 580	81
Чистая прибыль/(убыток) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	9 748	-	15 280	1	-	-	234 263	7
Чистая прибыль/(убыток) от операций с иностранной валютой	-	-	-	-	51 619	2	-	-
Прочие доходы	445 418	15	307 839	13	303 993	11	309 594	10
Восстановление/(убыток) от обесценения долговых финансовых активов	6 242	0	-	-	41 540	2	64 001	2
<b>Итого доходов</b>	<b>2 981 535</b>	<b>100</b>	<b>2 169 429</b>	<b>100</b>	<b>2 750 403</b>	<b>100</b>	<b>3 219 688</b>	<b>100</b>
Процентные расходы	1 323 857	56	952 767	58	1 546 154	68	1 442 562	61

Чистый убыток от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	-	-	-	25 603	1	-	-
Чистый убыток от операций с иностранной валютой	128 336	5	126 837	8	-	-	165 219	7
Восстановление/(убыток) от обесценения долговых финансовых активов	-	-	15 757	1	-	-	-	-
Убыток от обесценения долговых финансовых активов	-	-	-	-	-	-	-	-
Административные и операционные расходы	901 047	39	536 191	33	701 287	31	762 846	32
<b>Итого расходов</b>	<b>2 353 240</b>	<b>100</b>	<b>1 631 552</b>	<b>100</b>	<b>2 273 044</b>	<b>100</b>	<b>2 370 627</b>	<b>100</b>

### Коэффициенты:

	31 декабря 2020 г.	30 сентября 2020 г.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
ROE	15,9%	20,8%	16,2%	33,7%
ROA	3,3%	4,5%	3,1%	5,5%
Чистая процентная маржа	6,9%	7,4%	7,9%	10,4%
Маржа операционной прибыли	11,9%	13,3%	14,5%	24,1%
Доля административных расходов от процентных доходов	32,0%	25,8%	25,0%	25,7%

### Исполнение пруденциальных нормативов

Эмитент не имеет обязательств по соблюдению пруденциальных нормативов.

### ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ

#### Анализ денежных потоков Эмитента

Денежные потоки Эмитента от операционной деятельности, преимущественно, формируются получением процентных платежей по договорам финансовой аренды, операционными расходами и заключением новых лизинговых сделок. За период последних четырех лет денежные потоки от операционной деятельности были отрицательными (кроме 2019 г.), что ассоциировано с активным заключением новых лизинговых сделок. Соответственно, данные мероприятия были профинансированы за счет привлеченных заемных средств. Денежные потоки от финансовой деятельности демонстрируют увеличение в 2020 г. и 2018 г. ввиду активного привлечения заемных средств. Денежные потоки от инвестиционной деятельности Эмитента являются относительно небольшими и были представлены приобретением и выбытием основных средств и нематериальных активов.

тыс. тенге	по состоянию на и за периоды, закончившиеся			
	31 декабря 2020г.	30 сентября 2020г.	31 декабря 2019г.	31 декабря 2018г.
Денежные потоки от операционной деятельности	(1 977 465)	(3 754 463)	833 003	(638 679)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности	(33 568)	(12 756)	(15 506)	(2 938)
Денежные потоки от финансовой деятельности	2 034 709	3 707 934	(1 739 117)	1 082 649
<b>Денежный поток за период</b>	<b>23 676</b>	<b>(59 285)</b>	<b>(921 620)</b>	<b>441 032</b>
Курсовые разницы	(13 318)	(8 358)	(3 741)	23 191
<b>Денежный поток за период, нетто</b>	<b>10 358</b>	<b>(67 643)</b>	<b>(925 361)</b>	<b>464 223</b>



**ДРУГАЯ СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ****Выданные гарантии**

15 ноября 2018 г., 23 декабря 2018 г. и 27 марта 2020 г. ТОО «ТехноЛизинг» подписало Договоры контр-гарантии в адрес Yutong Honkong Limited на общую сумму 1,6 млрд тенге в обеспечение исполнения обязательств ТОО «ТехноЛизинг» по Соглашению о предоставлении (открытии) кредитной линии №182006 от 4 сентября 2018 г. и Соглашению о предоставлении (открытии) кредитной линии №202001 от 10 февраля 2020 г. с АО ДБ «Банк Китая в Казахстане».

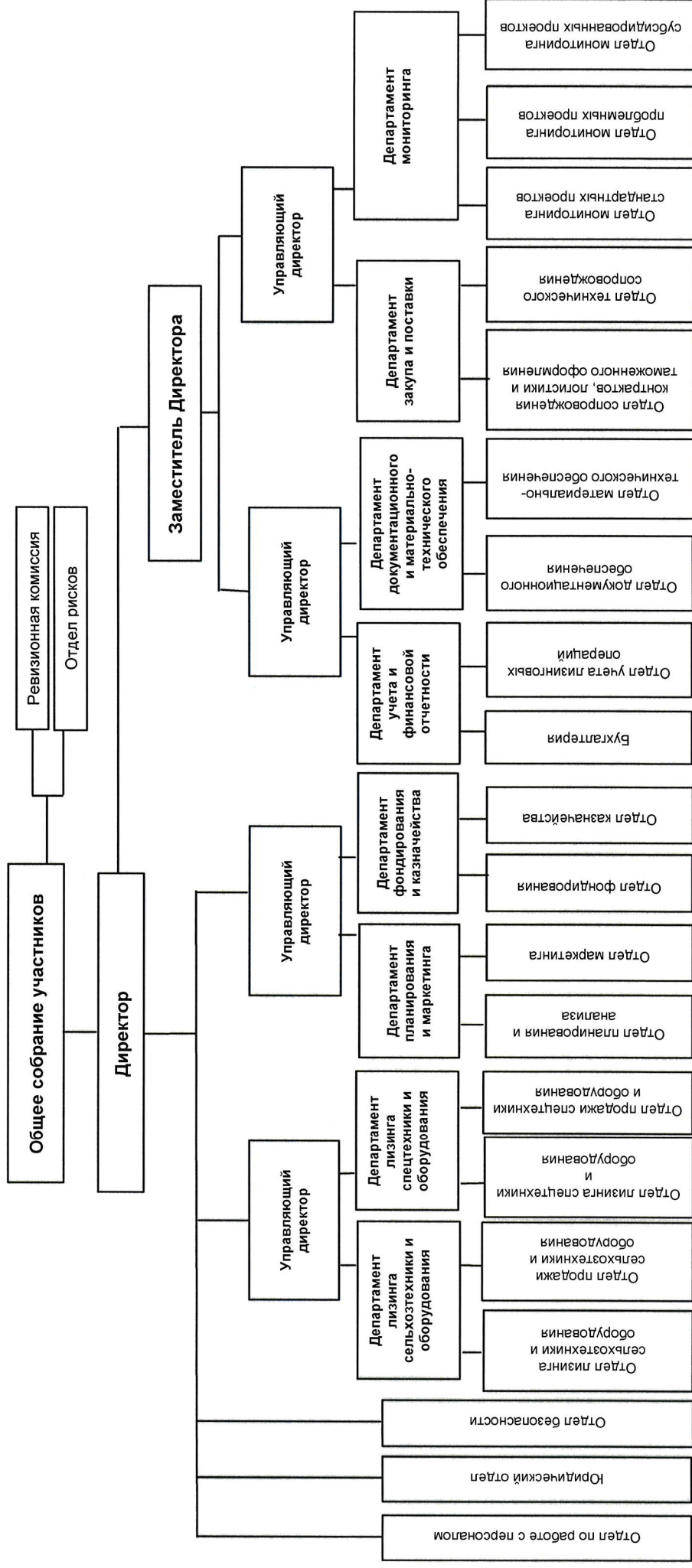
По состоянию на 31.12.2020г. задолженность ТОО «ТехноЛизинг» в части основного долга по вышеуказанным Соглашениям с АО ДБ «Банк Китая в Казахстане» составила 882 066 тыс. тенге.

**Иная существенная информация**

Вся существенная информация была раскрыта в настоящем меморандуме.

**Директор ТОО «ТехноЛизинг»****Ниязбекова Ж.А.**

## Приложение 1. Организационная структура ТОО «ТехноЛизинг»



## Приложение 2. Список аффилированных лиц Эмитента

Физические лица					
№	Фамилия, имя, отчество (при наличии)	Дата рождения	Основания для признания аффилированности	Дата появления аффилированности	Примечания
1	Ниязбекова Жанар Амангелдыевна	05.07.1977 г.	пп.1) п.2 ст.12-1 Закона о ТОО	09.08.2010 г.	Учредитель/Директор ТОО «ТехноЛизинг»
2	Алдабергенов Адылбек Калибекович	06.02.1961 г.	пп.2) п.2 ст.12-1 Закона о ТОО	28.06.2016 г.	Супруг учредителя
3	Ниязбекова Багдаш Суюнжановна	01.01.1951 г.	пп. 2) п.2 ст. 12-1 Закона о ТОО	09.08.2010 г.	Родитель учредителя
4	Ниязбеков Арсен Амангельдыевич	07.10.1979 г.	пп.2) п.2 ст.12-1 Закона о ТОО	09.08.2010 г.	Брат учредителя
5	Калибек Батыр Адылбекұлы	04.12.2019г.	пп.2) п.2 ст.12-1 Закона о ТОО	04.12.2019 г.	Сын учредителя