

Зарегистрировано: «11» декабря 2017.

Государственный регистрационный номер 15



02.06.213017

(регистрационный орган)

И. Аманжол

(подпись уполномоченного лица)

М.П.

Проспект эмиссии шестого выпуска именных  
процентных облигаций  
Открытого акционерного общества  
«Микрофинансовая компания «Салым Финанс»

Кыргызская Республика  
г. Бишкек проспект Манаса 40, 720001  
тел. + 996 (312) 61-39-32, 61-36-26

«6» ноября 2020 года

Информация, содержащаяся в настоящем проспекте, подлежит раскрытию в соответствии с законодательством Кыргызской Республики.

Уполномоченный государственный орган Кыргызской Республики, регулирующий рынок ценных бумаг, не отвечает за достоверность информации, содержащейся в данном проспекте облигаций, и фактом его регистрации не выражает своего отношения к размещаемым облигациям.

За достоверность всей предоставляемой информации несет ответственность сам эмитент в порядке, предусмотренном законодательством Кыргызской Республики.

Принимая решение о вложении средств в облигации эмитента, Вам следует полагаться на свое собственное мнение о привлекательности и риске, связанном с владением данными ценными бумагами.

## 1. Дата составления проспекта:

«6» исабри 2020 года

## 2. Общие сведения об эмитенте:

### 2.1. Полное фирменное наименование эмитента

Открытое Акционерное Общество «Микрофинансовая компания «Салым Финанс»

### 2.2. Сокращенное наименование эмитента

ОАО «МФК «Салым Финанс»

### 2.3. Данные об изменениях в наименовании и организационно-правовой форме эмитента

18 сентября 2007 года общим собранием учредителей принято решение о создании Общества с ограниченной ответственностью Микрокредитная компания «Кредитные системы» с первоначальным уставным капиталом в размере 500 000 (пятьсот тысяч) сом.

24 января 2011 года общим собранием учредителей принято решение об изменении наименования на Общество с ограниченной ответственностью Микрокредитная компания «Салым Финанс» (сокращенное наименование ОсОО МКК «Салым Финанс»)

28 сентября 2012 года общим собранием учредителей принято решение о преобразовании Общества с ограниченной ответственностью Микрокредитная компания «Салым Финанс» в Открытое акционерное общество Микрофинансовая компания «Салым Финанс» (сокращенное наименование ОАО МФК «Салым Финанс») с уставным капиталом 100 000 000 (сто миллионов) сом.

20 февраля 2013 года было получено свидетельство Министерство юстиции КР о государственной перерегистрации юридического лица. В соответствии с данным свидетельством организационно-правовая форма является Открытым Акционерным Обществом Микрофинансовой компанией «Салым Финанс».

### 2.4. Сведения о государственной регистрации (перерегистрации) эмитента

Открытое акционерное общество «Микрофинансовая компания «Салым Финанс» зарегистрировано в Чуй - Бишкекском Управлении Юстиции Министерства Юстиции КР.

- Регистрационный номер: 58663-3301-ОАО;
- Дата первичной государственной регистрации: 08 октября 2007 г.;
- Дата перерегистрации: 31 января 2020 года в связи с внесением изменений в Устав ОАО «МФК «Салым Финанс» и утверждением его в новой редакции. (Протокол Внеочередного общего собрания акционеров ОАО «МФК «Салым Финанс» от 10 июня 2019 года).

## 2.5. Местонахождение, почтовый адрес эмитента и контактные телефоны

Кыргызская Республика, г. Бишкек, проспект Манаса 40, 720001,

тел.: +996 (312) 613 932; +996 (312) 613 626

## 2.6. Наименования кредитных организаций, в которых открыты расчетные и иные счета эмитента

- Бишкекский филиал Национального банка Пакистана;
- Закрытое акционерное общество "ДемирКыргыз Интернэшнл банк";
- Филиал Открытого акционерного общества "Российский Инвестиционный Банк-Запад";
- Открытое акционерное общество "Коммерческий банк КЫРГЫЗСТАН";
- Открытое акционерное общество "Бакай Банк";
- Открытое акционерное общество "Айыл Банк" г. Бишкек;
- Закрытое акционерное общество «Банк Азии»;
- Закрытое акционерное общество «Бай-Тушум»;
- Закрытое акционерное общество «Кыргызско-Швейцарский Банк»;
- Открытое акционерное общество «Капитал Банк»;
- Закрытое акционерное общество «Банк Компаньон»;
- Открытое акционерное общество «Финанс Кредит Банк»;
- Открытое акционерное общество «Халык Банк»;
- Закрытое акционерное общество «Финка Банк»;
- Открытое акционерное общество «Оптима Банк»;
- Закрытое акционерное общество «Кыргызский Инвестиционно-Кредитный Банк»;
- Открытое акционерное общество «Дос-КредоБанк».

## 2.7. Сведения о собственном капитале эмитента

Собственный капитал эмитента на 30 сентября 2020 года составляет 422 022 971,96 (четырееста двадцать два миллиона двадцать две тысячи девятьсот семьдесят один) сом (девяносто шесть) тыйын, из них:

- Уставный капитал: 250 000 000 (двести пятьдесят миллионов) сомов;
- Нераспределенная прибыль: 172 022 971,96 (сто семьдесят два миллиона двадцать две тысячи девятьсот семьдесят один) сом (девяносто шесть) тыйын.

14 августа 2020 года зарегистрирован дополнительный выпуск привилегированных акций на 50 000 000 (пятьдесят миллионов) сомов, и 4 ноября 2020 года зарегистрирован отчет об итогах публичного предложения привилегированных акций. На данный момент идет процедура перерегистрации ОАО «МФК «Салым Финанс» в связи с увеличением уставного капитала.

## 2.8. История создания и развития эмитента

ОАО «Микрофинансовая компания «Салым Финанс» (далее компания) - специализированное кредитное учреждение, основной деятельностью, которого является микрофинансирование. На сегодняшний день эмитент занимает устойчивое положение на рынке и относится к числу активных и динамично развивающихся микрофинансовых организаций КР, показывая ежегодный стабильный рост финансовых показателей.

ОАО «Микрофинансовая компания «Салым Финанс» начала свою деятельность с 2007 года с первоначальным капиталом в размере 500 тыс. сом. Первые кредиты были направлены на развитие бизнеса торговцев с рынков Дордой, Ортосай и на развитие домашних хозяйств в селах Асылбаш и Джаны-Джер Сокулукского района. На данный момент компанией ведется работа над дальнейшим расширением филиальной сети по всей республике: г. Бишкек, Чуйской, Иссык-Кульской, Ошской, Джала-Абадской, Нарынской и Баткенской областях.

8 сентября 2020 года произошло знаковое событие – было проведено первое публичное размещение привилегированных акций (IPO) ОАО «МФК «Салым Финанс». Это событие имеет важное значение для стимулирования экономического роста КР - впервые в истории республики IPO проводилось согласно всем требованиям и условиям процесса. По средствам IPO компания смогла привлечь 50 млн. сомов.

В настоящее время ОАО «МФК «Салым Финанс» является крупнейшей микрофинансовой организацией с отечественным капиталом. За время работы на микрофинансовом рынке КР, ОАО «МФК «Салым Финанс» позиционировала себя как успешная, надежная компания, и установила долгосрочные партнерские отношения с международными кредиторами и с местными финансовыми институтами.

Отрасль микрофинансирования в КР за последние 5 лет показывает положительную динамику роста, что говорит о наличии стабильно высокого спроса населения на кредитные услуги микрофинансовых организаций.

Учитывая растущие потребности населения на услуги микрофинансового сектора, а также привлекательные условия кредитования ОАО «МФК «Салым Финанс», отражающейся в ежегодном приросте количества активных заемщиков, можно спрогнозировать дальнейшее увеличение спроса на услуги Эмитента.

Стратегическим приоритетом ОАО «МФК «Салым Финанс» является развитие финансового посредничества посредством активизации деятельности на местном рынке финансовых ресурсов: размещение ценных бумаг и привлечение депозитов от физических и юридических

лиц, с одновременным продолжением активной кредитной политики путем предоставление доступных и оперативных кредитных услуг.

С учетом тенденций развития рынка микрофинансирования и банковского сектора сформированы настоящие стратегические цели для ОАО «МФК «Салым Финанс», которые необходимо достигнуть к 1 января 2026 года (за период с 2021 по 2025 годы):

- Достижение размера кредитного портфеля в 12 миллиардов сомов и охват совокупного кредитного рынка банковского и микрофинансового сектора на уровне не менее 4%;
- Достижение размера депозитного портфеля в 5,5 миллиардов сомов и охват депозитного рынка не ниже 4%;
- Достижение количества активных клиентов до 48 000;
- Развитие региональной сети до 40 офисов;
- Трансформация в коммерческий банк до 30 декабря 2025 года.

## **2.9. Основной вид хозяйственной деятельности эмитента**

ОАО «МФК «Салым Финанс» с июля 2019 года вышла на рынок депозитов КР года и в настоящее время активно осуществляет кредитование в регионах, помогая населению в развитии сельского хозяйства, бизнеса и в улучшении жилищных условий.

Эмитент предлагает своим клиентам кредиты, главной особенностью которых является нацеленность на конкретные категории населения, а именно сельских жителей, внутренних и внешних мигрантов (граждан КР), частных предпринимателей микро и среднего уровня, что позволяет учесть их потребности и предложить наиболее оптимальные условия сотрудничества.

Линейка предложений эмитента включает в себя следующие кредитные продукты: жилищный кредит, потребительский кредит, агро-кредит, бизнес-кредит и ипотечный кредит.

С 20 сентября 2019 года ОАО «МФК «Салым Финанс» стала участником системы защиты депозитов. Система защиты депозитов направлена на защиту вкладчиков банков, микрофинансовых компаний и жилищно-сберегательных кредитных компаний при наступлении гарантийного случая путем предоставления компенсаций в сумме и способами, предусмотренными в Законе Кыргызской Республики «О защите банковских вкладов (депозитов)», а также на содействие стабильности финансовой системы в целом.

## 2.10. Участие эмитента в промышленных, банковских и финансовых группах, иных объединениях, а также в дочерних и зависимых хозяйственных обществах эмитента

Эмитент является членом следующих ассоциаций:

- Ассоциация микрофинансовых организаций КР;
- ОЮЛ АФКУ КИБ «Ишеним»;
- ОЮЛ «Союз банков Кыргызстана».

## 3. Сведения о должностных лицах эмитента

Органами управления эмитента являются:

- Общее собрание акционеров – высший орган управления;
- Совет директоров Общества – орган управления Обществом, осуществляющий общее руководство в период между собраниями акционеров;
- Правление Общества – исполнительный орган управления.

К исключительной компетенции **Общего собрания акционеров** относятся следующие вопросы:

1. внесение изменений и дополнений в устав Общества или утверждение устава общества в новой редакции;
2. решение вопроса о ликвидации и реорганизации Общества, назначение ликвидационной комиссии и утверждение ликвидационного баланса;
3. принятие решения об изменении (увеличении или уменьшении) уставного капитала Общества, изменении (увеличении или уменьшении) количества обращаемых акций Общества;
4. принятие решения о неприменении преимущественного права акционера на приобретение акций Общества;
5. принятие решения о совершении крупной сделки стоимостью 50 и выше процентов балансовой стоимости активов Общества на дату принятия решения о совершении такой сделки;
6. избрание членов ревизионной комиссии, комитета по аудиту и определение условий и размера вознаграждения, а также досрочное прекращение их полномочий;
7. принятие решения о размере и порядке выплаты дивидендов;
8. определение условий и утверждение размеров выплачиваемого вознаграждения и компенсаций членам Совета директоров Общества;
9. принятие решения об отмене решений, противоречащих законодательству КР, принятых предыдущими общими собраниями акционеров;
10. использование резервного и иных фондов Общества;

11. принятие решения о досрочном прекращении полномочий совета директоров;
12. определение количественного состава совета директоров Общества;
13. утверждение ежегодного финансового плана (годового бюджета) и отчета об его исполнении, утверждение годовых результатов деятельности Общества, отчетов исполнительных органов Общества;
14. утверждение порядка распределения прибыли и порядка покрытия убытков Общества;
15. утверждение состава счетной комиссии Общества;
16. избрание по представлению Совета директоров внешнего аудитора Общества и определение условий и размера вознаграждения, а также досрочное прекращение полномочий внешнего аудитора;
17. избрание членов совета директоров;
18. решение иных вопросов, отнесенных Законом об акционерных обществах и действующим законодательством КР к компетенции общего собрания акционеров.

К исключительной компетенции **Совета Директоров** относятся следующие вопросы:

1. определение стратегических целей Общества и формирование его политики, а также контроль за их реализацией Правлением Общества;
2. принятие и утверждение внутренних политик по всем видам деятельности Общества, изменений и дополнений к ним;
3. определения количественного состава Правления, избрание членов Правления Общества, установление размеров выплачиваемого вознаграждения;
4. назначение и освобождение от должности Председателя Правления Общества, установление размеров выплачиваемого вознаграждения Председателю Правления;
5. утверждение и отстранение членов Правления по представлению Председателя Правления, а также досрочное прекращения их полномочий;
6. утверждение «Положения о Правлении», контроль над деятельностью Правления Общества;
7. утверждение внутреннего аудитора Общества по представлению Председателя Правления Общества, утверждения «Положения о внутреннем аудиторе» и определение условий и размера оплаты труда внутреннему аудитору Общества;
8. утверждение организационной структуры Общества;
9. принятия решения о создании филиалов, представительств и других обособленных подразделений Общества, о прекращении их деятельности, утверждение положений о филиалах и представительствах;
10. рассмотрение результатов и принятие мер по итогам проверок внешнего аудитора, внутреннего аудитора, комитета по аудиту, ревизионной комиссии, налоговых органов, органа по регулированию рынка ценных бумаг и НБКР;

11. созыв общего собрания акционеров Общества в установленном порядке и утверждения предварительной повестки дня общего собрания акционеров;
12. подготовка рекомендаций о размере дивиденда по акциям и порядке его выплаты;
13. принятие решения о совершении крупной сделки стоимостью от 20 до 50 процентов балансовой стоимости активов Общества на дату принятия решения о совершении такой сделки;
14. контроль за исполнением решений общего собрания акционеров Общества;

Руководство текущей деятельностью Общества осуществляется Правлением Общества. К компетенции Правления Общества относятся вопросы деятельности Общества, не входящие в исключительную компетенцию общего собрания акционеров и Совета директоров Общества.

**Правление Общества** возглавляет Председатель Правления Общества, назначаемый Советом Директоров Общества.

**Председатель Правления** действует без доверенности и имеет следующие полномочия:

1. осуществляет оперативное руководство деятельностью Общества;
2. имеет право первой подписи на финансовых и распорядительных документах;
3. представляет интересы Общества в КР и за ее пределами;
4. утверждает штатное расписание, определяет размер оплаты труда сотрудников Общества в пределах схемы должностных окладов;
5. заключает трудовые договора (контракты) с работниками Общества (за исключением членов Правления)
6. применяет к работникам Общества меры поощрения и налагает на них взыскания в пределах, установленных действующим законодательством КР;
7. руководит работой Правления, председательствует на его заседаниях;
8. рекомендует для назначения внутреннего аудитора;
9. выдает доверенность от имени Общества;
10. заключает и подписывает от имени Общества договора;
11. распоряжается имуществом Общества в сумме, не превышающий лимит, установленный Советом директоров Общества;
12. издает приказы, распоряжения и дает указания, обязательные для исполнения всеми работниками Общества;
13. утверждает должностные инструкции работников Общества, за исключением тех, утверждение которых отнесено к компетенции других органов Общества;
14. участвует в заседаниях Совета Директоров с правом совещательного голоса;
15. исполняет другие функции, необходимые для достижения цели деятельности Общества и обеспечения его нормальной работы.



➤ **Совет директоров Компании состоит из четырёх членов:**

Кыдырмаев Бакытбек Ишенбекович – председатель Совета Директоров;

Сыдыков Айжигит Камчыбекович – член Совета Директоров;

Конушбаева Арууке Тынчтыкбековна – член Совета Директоров;

Джаманкулов Болот Сапарович – член Совета Директоров;

➤ **Состав Правления состоит из четырёх членов:**

Кулов Мирлан Темирланович – Председатель Правления;

Ибраев Исабек Айтбекович – член Правления;

Исмаилова Гульзат Сыдыковна – член Правления;

➤ **Состав Правления состоит из четырёх членов:**

Булгару Асель – член Правления;

➤ **Аффилированные связи между лицами, входящими в органы управления эмитента, владельцами крупных пакетов акций и акционерами, владельцами контрольного пакета акций**

Родственная связь между акционером Беделбаевой Розой Джайчиевной и Председателем Правления Куловым Мирланом Темирлановичем.

➤ **Количество принадлежащих должностным лицам акций (долей) эмитента и его дочерних и зависимых обществах**

Члену Совета Директоров Конушбаевой Арууке Тынчтыкбековне принадлежит 57 500 экземпляров акций эмитента на сумму 57 500 000 (пятьдесят семь миллионов пятьсот тысяч) сом, что составляет 19 процентов от общего количества размещенных акций Общества.

Председателю Совета директоров Кыдырмаеву Бакытбеку Ишенбековичу принадлежит 57 500 экземпляров акций эмитента на сумму 57 500 000 (пятьдесят семь миллионов пятьсот тысяч) сом, что составляет 19 процентов от общего количества размещенных акций Общества.

#### 4. Сведения об акционерах эмитента

Сведения о владельцах крупных пакетов акций и акционерах, владеющих контрольным пакетом акций:

Таблица 1. Сведения об акционерах

№	ФИО акционеров	Количество акций	Номинал	Сумма (в сом)	Доля в %
1	Беделбаева Роза Джайчиевна	77 500	1 000	77 500 000	26%
2	Джумалиева Роза Усеновна	57 500	1 000	57 500 000	19%
3	Конушбаева Арууке Тынчтыкбековна	57 500	1 000	57 500 000	19%
4	Кыдырмаев Бакытбек Ишенбекович	57 500	1 000	57 500 000	19%
5	Привилегированные акционеры	50 000	1 000	50 000 000	17%
<b>ИТОГО:</b>		<b>300 000</b>		<b>300 000 000</b>	<b>100%</b>

Сведения о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность его должностных лиц, владельцев крупных пакетов акций, их аффилированных лиц.

Подобных сделок эмитент не совершал.

#### 5. Сведения о ценных бумагах эмитента

5.1. Сведения о предыдущих выпусках ценных бумаг эмитента:

5.1.1. Сведения о выпущенных именных акций:

- Вид ценных бумаг: именные акции;
- Общее количество выпущенных ценных бумаг: 250 000 экз.;
- Номинальная стоимость одной ценной бумаги: 1 000 сом;
- Общая номинальная стоимость выпущенных ценных бумаг: 250 000 000 сом;
- Форма выпуска: бездокументарная, в форме записей на счетах;

Таблица 2. Сведения о выпущенных именных акций эмитента:

Дата регистрации	Количество ЦБ в выпуск	Номинальная стоимость 1 ЦБ (сом)	Объем эмиссии (сом)
28.03.2013 г.	50 000	1 000	50 000 000
31.05.2013 г.	50 000	1 000	50 000 000
10.07.2019 г.	150 000	1 000	150 000 000
<b>ИТОГО</b>	<b>250 000</b>		<b>250 000 000</b>

### 5.1.2. Сведения о выпущенных привилегированных акций:

- Вид ценных бумаг: привилегированные акции;
- Общее количество выпущенных ценных бумаг: 50 000 экз.;
- Номинальная стоимость одной ценной бумаги: 1 000 сом;
- Общая номинальная стоимость выпущенных ценных бумаг: 50 000 000 сом;
- Форма выпуска: бездокументарная, в форме записей на счетах;

Таблица 3. Сведения о выпущенных привилегированных акций эмитента:

Дата регистрации	Количество ЦБ в выпуске	Номинальная стоимость 1 ЦБ (сом)	Объем эмиссии (сом)
14.09.2020 г.	50 000	1 000	50 000 000
<b>ИТОГО</b>	<b>50 000</b>		<b>50 000 000</b>

### 5.1.3. Сведения о выпущенных облигациях:

- Государственный регистрационный номер: KG 0201213012
- Вид ценных бумаг: именные процентные облигации;
- Объем выпуска: 75 000 000 (Семьдесят пять миллионов) сом;
- Дата внесения записи в Единый реестр ценных бумаг в КР о выпуске ценных бумаг: 28 августа 2015 года;
- Форма выпуска: бездокументарная, в форме записей на счетах;
- Номинальная стоимость ценной бумаги: 1 000 (одна тысяча) сом;
- Общее количество выпущенных ценных бумаг: 75 000 (Семьдесят пять тысяч) экземпляров;
- Количество размещенных ценных бумаг: 75 000 (Семьдесят пять тысяч) экземпляров.
- Статус: погашен

### 5.1.4. Сведения о выпущенных облигациях:

- Государственный регистрационный номер: KG 0202213011
- Вид ценных бумаг: именные процентные облигации;
- Объем выпуска: 75 000 000 (Семьдесят пять миллионов) сом;
- Дата внесения записи в Единый реестр ценных бумаг в КР о выпуске ценных бумаг: 27 октября 2016 года;
- Форма выпуска: бездокументарная, в форме записей на счетах;
- Номинальная стоимость ценной бумаги: 1 000 (одна тысяча) сом;
- Общее количество выпущенных ценных бумаг: 75 000 (Семьдесят пять тысяч) экземпляров;
- Количество размещенных ценных бумаг: 75 000 (Семьдесят пять тысяч) экземпляров.
- Статус: погашен

### 5.1.5. Сведения о выпущенных облигациях:

- Государственный регистрационный номер: KG 0203213010

- Вид ценных бумаг: именные процентные облигации;
- Объем выпуска: 25 000 000 (двадцать пять миллионов) сом;
- Дата внесения записи в Единый реестр ценных бумаг в КР о выпуске ценных бумаг: 25 сентября 2017 года;
- Форма выпуска: бездокументарная, в форме записей на счетах;
- Номинальная стоимость ценной бумаги: 1 000 (одна тысяча) сом;
- Общее количество выпущенных ценных бумаг: 25 000 (двадцать пять тысяч) экземпляров;
- Количество размещенных ценных бумаг: 25 000 (двадцать пять тысяч) экземпляров.
- Статус: погашен

#### **5.1.6. Сведения о выпущенных облигациях:**

- Государственный регистрационный номер: KG 0204213019
- Вид ценных бумаг: именные процентные облигации;
- Объем выпуска: 75 000 000 (семьдесят пять миллионов) сом;
- Дата внесения записи в Единый реестр ценных бумаг в КР о выпуске ценных бумаг: 13 ноября 2017 года;
- Форма выпуска: бездокументарная, в форме записей на счетах;
- Номинальная стоимость ценной бумаги: 1 000 (одна тысяча) сом;
- Общее количество выпущенных ценных бумаг: 75 000 (семьдесят пять тысяч) экземпляров;
- Количество размещенных ценных бумаг: 75 000 (семьдесят пять тысяч) экземпляров.
- Дата погашения: 27/11/2020

#### **5.1.7. Сведения о выпущенных облигациях:**

- Государственный регистрационный номер: KG 0205213018
- Вид ценных бумаг: именные процентные облигации;
- Объем выпуска: 50 000 000 (пятьдесят миллионов) сом;
- Дата внесения записи в Единый реестр ценных бумаг в КР о выпуске ценных бумаг: 03 мая 2019 года;
- Форма выпуска: бездокументарная, в форме записей на счетах;
- Номинальная стоимость ценной бумаги: 1 000 (одна тысяча) сом;
- Общее количество выпущенных ценных бумаг: 50 000 (пятьдесят тысяч) экземпляров;
- Количество размещенных ценных бумаг: 50 000 (пятьдесят тысяч) экземпляров.
- Дата погашения: 17/05/2022

#### **5.2. Сведения о публично предлагаемых ценных бумагах:**

- Вид публично предлагаемых ценных бумаг: именные процентные облигации;
- Форма выпуска: бездокументарная, в форме записей на счетах;

- Тип: именные, с фиксированным процентом;
- Номинальная стоимость одной ценной бумаги: 1 000 (одна тысяча) сом;
- Количество ценных бумаг, предполагаемых к публичному предложению: 100 000 (сто тысяч) экземпляров;
- Объем эмиссии: 100 000 000 (сто миллионов) сом;
- Ставка процента по ценным бумагам: 15,5 (пятнадцать целых пять десятых) процентов годовых;
- Срок обращения ценных бумаг: 36 (тридцать шесть) месяцев;
- Способ размещения облигаций: публичное предложение;
- Минимальное количество ценных бумаг, продажа которых предполагается в рамках данного публичного предложения и необходима эмитенту для признания публичного предложения ценных бумаг состоявшимся: 10 000 (десять тысяч) экземпляров.

### **5.3. Цена размещения ценных бумаг при публичном предложении:**

Определяется по рыночной стоимости, но не ниже ее номинальной стоимости. При этом эмитент имеет право получить разницу между номинальной стоимостью и ценой продажи в виде эмиссионного дохода.

### **5.4. Условия и сроки осуществления публичного предложения ценных бумаг:**

Ставка процентного дохода по ценным бумагам: 15,5 (пятнадцать целых пять десятых) процентов годовых со сроком обращения ценных бумаг: 36 (тридцать шесть) месяцев; Размещение ценных бумаг начинается по истечении 5 (пяти) рабочих дней со дня раскрытия эмитентом информации о публичном предложении. Раскрытие информации о публичном предложении ценных бумаг осуществляется после Государственной регистрации условий публичного предложения ценных бумаг и проспекта путем опубликования сообщения о публичном предложении с указанием мест, где любое лицо может ознакомиться с условиями публичного предложения ценных бумаг и проспектом.

### **5.5. Датой окончания размещения ценных бумаг является более ранняя из следующих дат:**

- а) по истечении 12 месяцев с даты начала размещения облигаций;
- б) дата размещения последней облигации выпуска.

### **5.6. Способ оплаты ценных бумаг, получения дохода по ценным бумагам, порядок погашения ценных бумаг**

#### **5.6.1 Способ оплаты облигаций:**

Оплата за приобретение облигаций производится путем вноса наличными в кассу либо перечислением на расчетный счет Андеррайтера в национальной валюте КР.

#### **5.6.2. Порядок определения дохода по каждой ценной бумаге:**

Выплата доходов по облигациям производится в виде фиксированных процентов к номинальной стоимости облигации. Проценты по облигациям выплачиваются держателям облигаций денежными средствами в размере 15,5 (пятнадцать целых пять десятых) процентов годовых.

Процентный доход по процентным периодам, которые совпадают с периодом размещения облигаций, рассчитывается по формуле:

$НПД = Nom * R * t / 360 / 100$ , где:

НПД - накопленный процентный доход, сом;

Nom - номинальная стоимость облигации, сом;

R - годовая ставка процента по облигациям;

t - количество дней с даты приобретения облигаций до даты окончания текущего процентного периода. При этом первый день (день приобретения облигации) и последний день (день начисления процентов), считаются одним днем.

Если облигации были приобретены инвестором в предыдущем процентном периоде, то для текущего и последующих процентных периодов  $t = 90$ .

Если облигации были приобретены инвестором в предыдущем процентном периоде после даты составления списка на право получения процентного дохода, то в текущем периоде  $t =$  количество дней с даты приобретения облигаций до даты начала следующего процентного периода + 90.

Процентный доход по последующим процентным периодам рассчитывается по формуле:

$НПД = Nom * R * 90 / 360 / 100$ , где:

НПД - накопленный процентный доход, сом;

Nom - номинальная стоимость облигации, сом;

R - годовая ставка процентного дохода по облигациям;

### **5.6.3. Порядок и срок выплаты дохода по облигациям:**

Начисление процентного дохода осуществляется из расчета 30 дней в месяце, 360 дней в году. Если дата окончания процентного периода по Облигациям выпадает на выходной день, независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций, то выплата подлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за выходным. Владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Начисление и выплата процентов владельцам облигаций осуществляется по окончании каждого соответствующего процентного периода:

- 1) Через 3 месяца с Даты начала размещения облигаций (Дата окончания первого процентного периода);

- 2) Через 6 месяцев с Даты начала размещения облигаций (Дата окончания второго процентного периода);
- 3) Через 9 месяцев с Даты начала размещения облигаций (Дата окончания третьего процентного периода);
- 4) Через 12 месяцев с Даты начала размещения облигаций (Дата окончания четвертого процентного периода);
- 5) Через 15 месяцев с Даты начала размещения облигаций (Дата окончания пятого процентного периода);
- 6) Через 18 месяцев с Даты начала размещения облигаций (Дата окончания шестого процентного периода); 7) Через 21 месяц с Даты начала размещения облигаций (Дата окончания седьмого процентного периода);
- 7) Через 21 месяц с Даты начала размещения облигаций (Дата окончания седьмого процентного периода);
- 8) Через 24 месяца с Даты начала размещения облигаций (Дата окончания восьмого процентного периода);
- 9) Через 27 месяцев с Даты начала размещения облигаций (Дата окончания девятого процентного периода);
- 10) Через 30 месяцев с Даты начала размещения облигаций (Дата окончания десятого процентного периода);
- 11) Через 33 месяца с Даты начала размещения облигаций (Дата окончания одиннадцатого процентного периода);
- 12) Через 36 месяцев с Даты начала размещения облигаций (Дата окончания двенадцатого процентного периода);

На процентный доход в текущем процентном периоде могут претендовать лица (юридические или физические), которые приобрели облигации не позднее чем за 3 (три) календарных дня до Даты окончания предыдущего процентного периода и были включены в реестр облигационеров.

Выплата процентного дохода по облигациям осуществляется наличными и по безналичному расчету в национальной валюте КР.

Выплата процентного дохода начинается со дня окончания каждого соответствующего процентного периода.

Эмитент предоставляет в уполномоченный государственный орган по рынку ценных бумаг отчет о выплате доходов по облигациям в течение 5 дней с момента завершения выплаты доходов по облигациям, но не позднее окончания периода, следующего за периодом, за который выплачивались доходы.

#### **5.6.4. Условия погашения облигаций**

- Форма погашения облигаций: денежные средства;
- Порядок и условия погашения облигаций, включая срок погашения:
  - Дата начала погашения облигаций – по истечении 36 месяцев с Даты начала размещения облигаций;
  - погашение облигаций по номинальной стоимости осуществляется в течение 30 (тридцать) календарных дней после наступления даты погашения. В течение данного периода начисление процентного дохода, либо любая другая компенсация не будет производиться;
  - в случае задержки погашения облигаций процентный доход по облигациям начисляется держателям облигаций в размере 15,5 (пятнадцать целых пять десятых) процентов годовых с даты начала погашения с выплатой процентов ежеквартально до фактического погашения.

#### **5.6.5. Условия досрочного выкупа облигаций эмитентом (пут-опцион)**

В целях обеспечения ликвидности ценных бумаг Эмитент обязуется досрочно выкупить размещённые облигации (пут-опцион) на общую сумму не более 30% от общей номинальной стоимости размещённых облигаций. Максимальная сумма пут-опциона в месяц: 10 000 000 (десять миллионов) сомов.

Цена облигации при ее досрочном выкупе равняется ее номинальной стоимости.

Действие пут-опциона вступает в силу по истечении 12 месяцев с даты начала размещения облигаций. Окончание действия пут-опциона: дата погашения последней облигации выпуска. Для реализации своего права по досрочному выкупу облигаций, владельцы (облигационеры) должны направить на имя эмитента Заявление о досрочном выкупе облигаций и выставить свои заявки (приказы) в торговой системе ЗАО «Кыргызская Фондовая Биржа» в период действия пут-опциона в целях аккумуляирования эмитентом средств, достаточных для выкупа. Для этого им необходимо обратиться в ОсОО ФК «СЕНТИ», заключить с ним договор и оплатить услуги. Выкуп облигаций эмитентом производится в срок не позднее 30-ти (тридцати) дней со Дня выставления заявки (приказа) в торговой системе ЗАО «Кыргызская Фондовая Биржа».

Эмитент имеет право через ОсОО ФК «СЕНТИ» выставить на продажу досрочно выкупленные облигации или аннулировать.

Проценты на предъявленные к выкупу облигации, за период со Дня выплаты процентов за процентный период, предшествующий выставлению заявки в торговой системе ЗАО «Кыргызская Фондовая Биржа», до Даты досрочного выкупа предъявленных облигаций, не начисляется и не выплачивается.



В случае задержки досрочного выкупа облигаций, эмитент в конце очередного процентного периода должен до начислить и выплатить процентный доход за период со Дня выплаты процентного дохода за процентный период, предшествующий выставлению заявки в торговой системе ЗАО «Кыргызская Фондовая Биржа», до Даты досрочного выкупа предъявленных облигаций.

#### **5.6.6. Место выплаты процентного дохода и погашения облигаций**

Выплата процентного дохода и погашение облигаций будут осуществляться эмитентом по следующему адресу:

ОАО «МФК «Салым Финанс»

Местонахождение: Кыргызская Республика, г. Бишкек, проспект Манаса, 40;

Телефон: +996 (312) 613 932, +996 (555) 781 550;

Режим работы: с понедельника по пятницу, с 9:00 по 17:00;

Часы работы в субботу: с 9:30 по 13:30;

#### **5.7. Ценные бумаги к размещению:**

Ценные бумаги предлагаются к размещению на первичном рынке.

#### **5.8. Порядок раскрытия информации о публичном предложении ценных бумаг:**

Эмитент раскрывает информацию о публичном предложении ценных бумаг в соответствии с Законом КР «О рынке ценных бумаг» путем опубликования в средствах массовой информации сообщения о публичном предложении с указанием мест, где любое лицо может ознакомиться с условиями публичного предложения ценных бумаг и проспектом.

- Раскрытие информации эмитентом о публичном предложении ценных бумаг будет осуществляться:
  - в средствах массовой информации, а именно в печатных изданиях «Эркин-Тоо» или «Слово Кыргызстана»;
  - на странице в сети Интернет [www.senti.kg](http://www.senti.kg) и [www.salymfinance.kg](http://www.salymfinance.kg)
- Эмитент в течение 5 рабочих дней с даты регистрации отчета об итогах публичного предложения ценных бумаг в уполномоченном государственном органе по регулированию рынка ценных бумаг, обязан раскрыть информацию об итогах публичного предложения ценных бумаг посредством:
  - опубликования итогов публичного предложения в печатных изданиях «Эркин-Тоо» или «Слово Кыргызстана»;
  - уведомления фондовой биржи;
  - на странице в сети Интернет [www.senti.kg](http://www.senti.kg) и [www.salymfinance.kg](http://www.salymfinance.kg)
- Любое заинтересованное лицо может ознакомиться с информацией о публичном

предложении ценных бумаг, условиями публичного предложения, а также проспектом эмиссии по следующим реквизитам:

ОсОО Финансовая компания «СЕНТИ»

Юридический и почтовый адрес: 720001, Кыргызская Республика, город Бишкек, проспект Чуй, 219, 9-этаж

Телефон: +996 (312) 61-45-89, факс: +996 (312) 61-00-25.

e-mail: [senti@senti.kg](mailto:senti@senti.kg)

на сайте [www.senti.kg](http://www.senti.kg)

а также на сайте ОАО МФК «Салым Финанс» [www.salymfinance.kg](http://www.salymfinance.kg)

**5.9. Преимущественные права на приобретение публично размещаемых ценных бумаг, а также любые ограничения на приобретение и обращение размещаемых ценных бумаг отсутствуют.**

**5.10. Сведения о лицах, оказывающих услуги по организации публичного предложения ценных бумаг.**

Лицом, оказывающие услуги по организации публичного предложения ценных бумаг, является Андеррайтер.

Характер участия в работе по организации публичного предложения ценных бумаг, поиск подписчиков, заключение договоров и проведение сделок по продаже акций на первичном рынке через лицензированного организатора торгов - ЗАО «Кыргызская Фондовая Биржа»

**Андеррайтер: ОсОО Финансовая компания «СЕНТИ»**

- Лицензия Государственной службы регулирования и надзора за финансовым рынком при Правительстве Кыргызской Республики №172 от 18 мая 2018г. на осуществление брокерской деятельности на рынке ценных бумаг;
- Лицензия Государственной службы регулирования и надзора за финансовым рынком при Правительстве Кыргызской Республики №173 от 18 мая 2018г. на осуществление дилерской деятельности на рынке ценных бумаг.

Юридический и почтовый адрес: 720001, Кыргызская Республика, город Бишкек, проспект Чуй, 219, 9-этаж

Телефон: +996 (312) 61-45-89, факс: +996 (312) 61-00-25.

e-mail: [senti@senti.kg](mailto:senti@senti.kg), сайт [www.senti.kg](http://www.senti.kg)

**5.11. Сведения о фондовой бирже, на которой предполагается продажа ценных бумаг:**

ЗАО «Кыргызская Фондовая Биржа»:

- Лицензия №37 НКРЦБ от 30.11.2000 г. - по организации торговли на рынке ценных бумаг;
- Лицензия № 118 от 25.03.2010 г. - депозитарная деятельность;
- Лицензия № 119 от 25.03.2010 г. - клиринговая деятельность.

Юридический и почтовый адрес: 720010 Кыргызская Республика, г. Бишкек, ул. Московская, 172.

Телефон: +996 (312) 31-14-84, 35-30-22, Факс: 31-14-83, [www.kse.kg](http://www.kse.kg)

### **5.12. Указание о включении эмитента в листинг фондовой биржи.**

Ценные бумаги ОАО «МФК «Салым Финанс» включены в официальный список ЗАО «Кыргызская Фондовая Биржа», в категорию «Blue Chips».

### **5.13. Порядок возврата средств, полученных в оплату ценных бумаг, в случае признания публичного предложения ценных бумаг несостоявшимся:**

**5.13.1.** В случае признания публичного предложения несостоявшимся, в соответствии с пунктом 4 статьи 26 Закона КР «О рынке ценных бумаг», денежные средства, полученные от размещения ценных бумаг, в течение трех рабочих дней после даты признания публичного предложения ценных бумаг несостоявшимся, должны быть возвращены инвесторам;

**5.13.2.** Владельцам облигаций выплачивается процентный доход за период с момента приобретения облигаций до даты признания публичного предложения ценных бумаг несостоявшимся;

**5.13.3.** Ценные бумаги возвращаются на счет эмитента, осуществлявшего публичное предложение этих ценных бумаг. При этом ценные бумаги публичной эмиссии, публичное предложение которых признано несостоявшимся, подлежат аннулированию;

**5.13.4.** Все издержки, связанные с публичным предложением ценных бумаг, признанным несостоявшимся, относятся на счет эмитента, осуществлявшего публичное предложение этих ценных бумаг.

### **6. Риски, связанные с приобретением ценных бумаг эмитента**

Эмитент дает характеристику рискам и неопределенностям, которые считает существенными, но эти риски могут быть не единственными. Возникновение дополнительных рисков и неопределенностей, включая риски и неопределенности, о которых эмитенту в настоящий момент ничего не известно или которые эмитент считает несущественными, может также привести к снижению стоимости ценных бумаг эмитента и повлиять на способность эмитента погашать свои обязательства.

Инвестиции в ценные бумаги эмитента связаны с определенной степенью риска. Поэтому потенциальные инвесторы, прежде чем принимать какое-либо инвестиционное решение, должны тщательно изучить информацию, содержащуюся в настоящем Проспекте и другие документы, а также оценить риски, связанные с приобретением ценных бумаг эмитента.

### **Политика эмитента в области управления рисками:**

Управление рисками лежит в основе деятельности эмитента и является существенным элементом его деятельности. Политика эмитента по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержен эмитент, а также на установление лимитов рисков и соответствующих контролей постоянную оценку уровня риска и его соответствия установленным лимитам. Правила и процедуры по управлению

рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации, предлагаемых товаров и услуг, и появляющейся передовой практики.

#### **Правила и процедуры по управлению рисками в период пандемии COVID - 19:**

В период режимов чрезвычайного положения (ЧП) и чрезвычайной ситуации (ЧС), введенных на территории КР из-за распространения пандемии COVID – 19 эмитентом были предприняты следующие меры для минимизации основных рисков:

1. Обеспечена достаточная ликвидность для исполнения обязательств эмитента в кризисный период. К началу кризиса, эмитент подошел с наличием высокой ликвидности с показателем краткосрочной ликвидности более 700%;
2. Составлен План ликвидности и проведено стресс тестирование основных рисков с учетом разных сценариев и предположений;
3. Предоставлены отсрочки клиентам по погашению основного долга и процентов для смягчения их кредитного бремени;
4. Предприняты меры по защите здоровья персонала и клиентов: в период активной фазы карантинных мер сотрудники работали в укороченном режиме и на время были ужесточены требования по кредитованию, на данный момент деятельность полностью восстановлена.

Данные меры помогли организовать оперативную и гибкую работу эмитента в карантинный период. Тем самым эмитенту удалось:

1. Сохранить численность сотрудников. На конец марта и апреля 2020 года насчитывалось 158 сотрудников;
2. Открыть 4 новых офиса в городах Бишкек, Кызыл – Кия, Нарын и в селе Гульча. До объявления карантина было 19 филиалов, на конец мая 2020 года количество филиалов составило – 23;
3. Сохранить финансовую устойчивость. Согласно нижеуказанным данным, основные финансовые показатели сохранились стабильными, а некоторые показатели – выросли.

**Таблица 4. Основные финансовые показатели (тыс. сом):**

	<b>01.03.2020</b>	<b>01.06.2020</b>
Активы	2 503 016,0	2 669 345,2
Кредитный портфель	2 004 512,6	2 127 847,1
Обязательства	2 130 820,7	2 291 183,8
Собственный капитал	372 196,3	378 161,4
Чистая прибыль	34 170,2	40 535,4

Как показывает практика в период кризисов микрофинансовые организации работают эффективнее, чем другие финансовые институты. ОАО «МФК «Салым Финанс» смогла это доказать своей оперативной и гибкой работой.

Эмитент продолжает ввести постоянный анализ валютных и страновых рисков, имеются требования по ограничению выдачи (концентрации) валютных кредитов. Требования к валютным кредитам в доходной части более строгие. Для минимизации валютных и страновых рисков, доходы от денежных переводов учитываются консервативно. С изменением ситуации данные ограничения будут по необходимости пересматриваться. В части ресурсов, эмитент ведет работу по увеличению доли сомовых депозитов, что в дальнейшем снизит влияние вышеперечисленных рисков.

## **6.1. Экономические риски:**

### **6.1.1. Кредитный риск**

Эмитент принимает на себя кредитный риск, а именно риск того, что заемщик не сможет полностью погасить задолженность в установленный срок.

Объем кредита, предоставляемого заемщику, ограничен его платежеспособностью и зависит от величины оформленного обеспечения.

Эмитент осуществляет постоянный мониторинг кредитных рисков. В целях мониторинга кредитного риска кредитные сотрудники эмитента осуществляют анализ бизнеса, состояние сектора экономики и финансовых показателей клиента. Вся информация о существенных рисках в отношении клиентов с ухудшающейся кредитоспособностью доводится до сведения руководства эмитента анализируется им. Руководство осуществляет мониторинг и последующий контроль над просроченными остатками.

Помимо анализа отдельных клиентов, эмитент проводит оценку кредитного портфеля в целом в отношении концентрации кредитов и рыночных рисков. Эмитент самостоятельно проводит оценку обеспечения в соответствии с разработанными методиками.

### **6.1.2. Риск изменения процентных ставок**

Риск процентной ставки представляет собой риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на финансовое положение эмитента и потоки денежных средств. Риск изменения процентной ставки управляется руководством эмитента в соответствии с внутренней политикой. На данный момент для минимизации данного риска, эмитент привлекает и выдает кредиты только по фиксированной процентной ставке. Специалисты эмитента постоянно отслеживают экономическую ситуацию для применения необходимых корректирующих мер.

В таблице ниже приведен анализ эффективных средних процентных ставок по активам и обязательствам за 30 сентября 2020 года, 2019 года и 2018 года. Данные процентные ставки

являются приближенным значением доходности к погашению данных активов и обязательств.

**Таблица 5. Анализ эффективных средних процентных ставок:**

	30 сентября 2020		2019		2018		2017	
	В сомах	В иностранной валюте	В сомах	В иностранной валюте	В сомах	В иностранной валюте	В сомах	В иностранной валюте
<b>Активы</b>								
Кредиты, представленные клиентам	31,56%	18,78%	30,05%	18,54%	31,47%	20,00%	33,07%	22,31%
<b>Обязательства</b>								
Кредиты банков и финансово-кредитных	15,27%	8,92%	15,72%	8,88%	15,11%	9,69%	14,00%	10,15%
Займы от акционеров	-	-	13,93%	9,80%	14,67%	10,15%	14,50%	10,92%
Прочие займы	14,50%	-	14,49%	-	15,83%	-	16,00%	-

### 6.1.3. Валютный риск

Эмитент имеет суммы займов в иностранной валюте, и, таким образом, подвержена риску изменения обменного курса. Активы и обязательства эмитента, выраженные в иностранной валюте, вызывают подверженность риску изменения обменного курса.

Валютный риск возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы, выраженные в какой-либо иностранной валюте, больше или меньше по величине имеющихся или прогнозируемых обязательств, выраженных в той же валюте.

Для снижения валютных рисков установлены внутренние и законодательные лимиты на размеры открытых валютных позиций в пределах 15% от собственного капитала организации. Соблюдение и мониторинг этих лимитов осуществляется эмитентом на ежедневной основе.

### 6.1.4. Риск ликвидности

Риск ликвидности возникает при несовпадении сроков требования по активным операциям со сроками погашения по пассивным операциям, эмитент подвержен риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств, при наступлении срока погашения кредитов заемщиков и кредитов финансово-кредитных учреждений, расчеты по которым производятся денежными средствами. Эмитент прогнозирует с достаточной долей точности минимально необходимый уровень денежных средств для выполнения данных обязательств на основании графиков погашения кредитов. Риском ликвидности управляет уполномоченные должностные лица и подразделения эмитента.

Приведенная ниже таблица показывает распределение активов и обязательств эмитента на

30 сентября 2020 года по срокам, оставшимся до востребования и погашения.

**Таблица 6. Позиция по ликвидности эмитента по состоянию на 30 сентября 2020 года (тыс. сом):**

	до 30 дней	от 1 до 3 месяцев	3 мес. - 1 год	1 год - 5 лет	Больше 5 лет	Бессрочные	Итого
Денежные средства (в кассе и на расчетных счетах)	184 528	4 776	77 631	104 677	796	42 000	414 408
Кредиты, выданные клиентам, нетто РППУ	115 293 (5 443)	185 037 (9 756)	774 131 (39 674)	1 292 453 (54 853)	90 950 (2 893)	-	2 457 864 (112 619)
Прочие активы	150 265	24 898	11 992	35 716	-	-	222 870
<b>Итого активы</b>	<b>444 642</b>	<b>204 955</b>	<b>824 081</b>	<b>1 377 992</b>	<b>88 853</b>	<b>42 000</b>	<b>2 982 523</b>
Срочные депозиты	18 681	34 525	365 181	369 698	-	-	788 086
Обеспеченные привлеченные средства	70 678	202 067	699 394	532 079	-	-	1 504 218
Необеспеченные привлеченные средства	11 588	74 724	-	48 934	-	-	135 247
Субординированный долг	-	-	-	-	50 000	-	50 000
Прочие обязательства	31 983	23 174	21 097	30 519	634	-	107 407
<b>Итого обязательства</b>	<b>132 930</b>	<b>334 491</b>	<b>1 085 672</b>	<b>981 230</b>	<b>50 634</b>	<b>-</b>	<b>2 584 958</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>311 712</b>	<b>(129 536)</b>	<b>(261 591)</b>	<b>396 763</b>	<b>38 219</b>	<b>42 000</b>	<b>397 566</b>

В целях управления риском потери ликвидности для проведения стресс-тестирования использовались следующие базовые сценарии:

- Обратный стресс тест- расчет критического уровня оттока ликвидности (при соблюдении коэффициента ликвидности - 30%);
- 1-й сценарий – единовременное изъятие 15 самых крупных депозитов общей суммой 237 313,0 тыс. сом;
- 2-й сценарий – единовременное изъятие 10 самых крупных депозитов общей суммой 201 186,0 тыс. сом;
- 3-й сценарий – единовременное изъятие 5 самых крупных депозитов общей суммой 152 516,0 тыс. сом;
- 4-й сценарий - досрочное изъятие самого крупного кредита от финансовых институтов.

По результатам проведенного стресс-теста по указанным сценариям значение норматива ликвидности составит:

- Обратный стресс тест- расчет критического уровня оттока ликвидности (при соблюдении коэффициента ликвидности - 30%), критическим уровнем оттока денежных средств является 146 150,0 тыс. сом, что составляет 5,9% от обязательств Компании или 18,5% от общей суммы срочных депозитов на отчетную дату;
- При реализации первого сценария, в случае единовременного изъятия 15 самых крупных депозитов Норматив ликвидности составит (- 49,52);

- При реализации второго сценария, в случае единовременного изъятия 10 самых крупных депозитов Норматив ликвидности составит (- 18,00%);
- При реализации третьего сценария, в случае единовременного изъятия 5 самых крупных депозитов Норматив ликвидности составит 24,46%;
- При реализации четвертого сценария, в случае досрочного изъятия самого крупного кредита от финансового института (7,24% или 179 342,6 тыс. сом) Норматив ликвидности составит 1,05%.

По итогам проведенных стресс тестов ликвидности, мы можем сказать, что Компания в состоянии выдержать резкий отток депозитных средств при ограничении кредитования.

#### **6.1.5. Операционные риски**

Операционный риск – это риск возникновения потерь в результате сбоев в операциях эмитента, вызванных внешними событиями, и вследствие нарушения требований к организации внутреннего контроля, что выражается в несоблюдении работниками процедур и функций, определенных внутренними документами, и\или их некомпетентности, непреднамеренных или умышленных действиях или бездействии, несоразмерности (недостаточности) функциональных возможностей применяемых эмитентом информационных, технологических систем и\или нарушения их функционирования. Операционный риск присутствует во всех продуктах и видах деятельности эмитента и сконцентрирован на техническом риске и риске, связанном с человеческим фактором.

Управление операционными рисками в эмитента состоит из выявления, мониторинга и контроля над операционными рисками.

#### **6.1.6. Технический риск**

Деятельность эмитента в значительной степени зависит от компьютерных и информационных систем. неполадки в используемых эмитентом компьютерных и информационных системах могут привести к сбоям при проведении расчетных операций с третьими лицами, ошибкам в учете и отчетности и возможным финансовым потерям. Для минимизации технического риска, эмитент использует в своей деятельности современные технологии и системы защиты данных (антивирусная защита, резервное копирование данных, ежедневный мониторинг журнала серверов).

#### **6.1.7. Социальный риск**

Наличие высокопрофессионального менеджмента позволило эмитенту минимизировать социальный риск. Следует отметить, что за время существования эмитента, проводимая



грамотная кадровая политика исключила случаи, связанные с конфликтом интересов на рабочем месте. Кроме того, эмитент уделяет особое внимание обучению и повышению квалификации персонала, которое проводится на регулярной основе.

## **6.2. Прочие риски**

### **6.2.1. Риски, связанные с соблюдением требований законодательства**

Деятельность финансово-кредитных учреждений лицензируется и регулируется Национальным банком Кыргызской Республики (НБКР) и другими регулирующими органами. Несоблюдение требований законодательства КР, а также нормативов, установленных НБКР могут привести к штрафным санкциям и/или к отзыву лицензии/свидетельства об учетной регистрации. Руководство эмитента уделяет особое внимание соблюдению требований действующего законодательства.

### **6.2.2. Правовой риск**

Правовой риск - это риск потерь в результате нарушения эмитентом требований законодательства и правил. Правовой риск возникает вследствие несоблюдения эмитентом требований нормативно - правовых актов и заключенных договоров, допускаемых правовых ошибок при осуществлении деятельности, несовершенства правовой системы, нарушения контрагентами нормативно - правовых актов, а также условий заключенных договоров совершенствования механизма подготовки, принятия и применения внутренних правовых актов.

Управление правовыми рисками проводится руководством и сотрудниками эмитента путем точного и неуклонного исполнения внутренних нормативных документов, проведения комплекса мер по укреплению и усилению правовой службы, а также постоянного совершенствования механизма подготовки, принятия и применения внутренних правовых актов.

### **6.2.3. Риск потери репутации**

Риск потери репутации - риск возникновения потерь в результате отрицательного общественного мнения о эмитенте. Это негативно влияет на способность эмитента устанавливать новые взаимоотношения и поддерживать уже существующие. Риск потери репутации присутствует во всей деятельности эмитента, включая работу с клиентами и общественностью.

Для осуществления контроля над риском потери репутации эмитент производит учет влияния предоставляемых услуг, операций или решений на общественность и клиентуру, пользующихся его услугами.

## 7. Финансовая отчетность и иная финансовая информация:

7.1. Годовая бухгалтерская отчетность эмитента за 3 последних завершённых финансовых года или за каждый завершённый финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 3 лет, заключение аудитора (аудиторов) в отношении указанной бухгалтерской отчетности.

(см. в приложении к настоящему проспекту)

7.2. Квартальная бухгалтерская отчетность эмитента за последний завершённый отчетный квартал на момент составления проспекта.

(см. в приложении к настоящему проспекту)

7.3. Сведения о текущей задолженности и кредитах эмитента

Обязательства эмитента на 30 сентября 2020 года составили 2 551 968,2 млрд. сом.

Таблица 7. Обязательства эмитента на 30 сентября 2020 года (тыс. сом):

Обязательства	2018	2019	30 сентября 2020
Депозиты клиентов		364 071,9	788 085,8
Кредиты от банков и других финансовых учреждений	892 214,7	1 523 507,2	1 549 140,3
Начисленные проценты и дивиденды к выплате	16 771,4	20 625,3	37 971,0
Другие долгосрочные обязательства и кредиты	81 229,2	26 584,5	11 863,5
Выпущенные долговые обязательства	174 166,5	120 544,0	122 855,3
Прочие обязательства	24 986,1	39 885,6	42 052,4
<b>Всего: обязательства</b>	<b>1 189 367,9</b>	<b>2 095 218,6</b>	<b>2 551 968,2</b>

В структуре обязательств эмитента основная доля приходится на кредиты от банков и других финансовых учреждений. На 30 сентября 2020 года сумма по данной статье составила 1 549 140,3 тыс. сомов или 60,7% от всех обязательств эмитента. Другой крупной статьей в структуре обязательств эмитента являются депозиты клиентов, сумма которых составила 788 085,8 тыс. сомов или 30,9%. Доля статьи выпущенных долговых обязательств в структуре обязательств эмитента составила 4,8% или 122 855,3 тыс. сом.

Кредитные линии и прочие займы, полученные эмитентом от финансово-кредитных учреждений, международных кредиторов, юридических лиц и акционеров по состоянию на 30 сентября 2020 года представлены в следующей таблице.

Таблица 8. Обязательства перед кредиторами на 30 сентября 2020 года (тыс. сом):

№	Наименование кредитора	Валюта	Процентная ставка	Дата полного погашения	Остаток долга в национальной валюте
1.	Международный кредитор 1	USD	8,80%	04.09.2020	79 600,00
2.	Международный кредитор 2	USD	8,80%	05.10.2021	159 200,00
3.	Международный кредитор 3	USD	8,80%	15.06.2021	119 400,00
4.	Международный кредитор 4	USD	11,00%	09.10.2021	39 800,00
5.	Международный кредитор 5	USD	8,80%	24.05.2021	59 700,00
6.	Международный кредитор 6	USD	8,80%	20.06.2021	59 700,00
7.	Международный кредитор 7	USD	8,75%	15.06.2022	63 680,00
8.	Международный кредитор 8	USD	8,75%	30.08.2021	63 680,00
9.	Международный кредитор 9	USD	8,50%	11.11.2021	59 700,00
10.	Международный кредитор 10	USD	8,75%	30.08.2021	31 840,00
11.	Международный кредитор 11	USD	8,50%	10.10.2022	95 520,00
12.	Международный кредитор 12	USD	8,80%	04.03.2022	159 200,00
13.	Коммерческий банк 1	сом	17,00%	11.06.2021	18 825,67
14.	Финансово-кредитное учреждение 1	сом	16,00%	10.06.2021	12 000,01
15.	Финансово-кредитное учреждение 2	сом	16,00%	10.03.2022	18 000,00
16.	Финансово-кредитное учреждение 3	сом	17,00%	01.04.2025	50 000,00
17.	Финансово-кредитное учреждение 4	сом	17,00%	10.09.2023	17 000,00
18.	Коммерческий банк 2	сом	16,00%	27.07.2021	8 137,04
19.	Коммерческий банк 3	сом	16,80%	10.08.2021	12 496,21
20.	Коммерческий банк 4	сом	16,00%	25.02.2022	15 901,69
21.	Коммерческий банк 5	сом	16,83%	22.03.2021	25 189,30
22.	Коммерческий банк 6	сом	16,20%	28.05.2021	9 209,36
23.	Коммерческий банк 7	сом	16,20%	28.05.2021	9 645,75
24.	Коммерческий банк 8	сом	16,00%	10.01.2022	17 531,18
25.	Коммерческий банк 9	сом	15,80%	28.03.2022	19 337,44
26.	Коммерческий банк 10	сом	15,00%	30.09.2021	20 418,22
27.	Коммерческий банк 11	сом	16,50%	30.09.2022	86 220,91
28.	Коммерческий банк 12	сом	15,00%	30.09.2021	21 136,88
29.	Коммерческий банк 13	сом	15,80%	28.03.2022	20 602,27
30.	Коммерческий банк 14	сом	17,00%	15.12.2020	10 692,39
31.	Коммерческий банк 15	сом	8,00%	29.06.2023	30 000,00
32.	Коммерческий банк 16	сом	7,00%	10.07.2022	91 747,34
33.	Коммерческий банк 17	сом	13,50%	29.07.2023	49 106,78
34.	Юридическое лицо 1	сом	14,00%	12.12.2020	275,23
35.	Юридическое лицо 2	сом	14,00%	19.10.2020	11 588,32
36.	Облигационеры 1	сом	15,00%	27.11.2020	74 449,00
37.	Облигационеры 2	сом	15,00%	17.05.2022	48 934,00
	<b>ИТОГО</b>				<b>1 689 464,98</b>

\* По учетному курсу НБКР на 30.09.2020 (1 долл. = 79,6 сом)

Все обязательства эмитента, связанные с погашением и выплатой процентов по кредитным линиям, осуществляются в сроки, установленные кредиторами. Просроченной задолженности эмитент не имеет.

Задолженность клиентов перед эмитентом представлена кредитным портфелем. Данные о структуре кредитного портфеля в разбивке по отраслям по состоянию на 30 сентября 2020 года представлены в следующей таблице.

**Таблица 9. Структура кредитного портфеля в разбивке по отраслям на 30 сентября 2020 года:**

№	Вид кредита	Сумма (тыс. сом)
1.	Потребительские	265 926,6
2.	Промышленность	29 903,9
3.	Сельское хозяйство	473 448,8
4.	Строительство и Ипотека	1 028 806,3
5.	Торговля и коммерция	332 609,6
6.	Транспорт	128 575,4
7.	Услуги	173 909,7
	<b>Итого</b>	<b>2 433 180,3</b>

#### **7.4. Сведения о существенных фактах:**

- 7.4.1. Решением Совета Директоров от 29 июня 2020 года прекращены полномочия члена Совета Директоров Конокбаева Самата Сурбалдыевича. Джаманкулов Болот Сапарович - избран временно исполняющего обязанности члена Совета Директоров согласно Решения №40/20 Совета Директоров от 14 сентября 2020 года.
- 7.4.2. Изменения в размере участия лиц, входящих в выборные органы управления эмитента, в капитале эмитента, а также его дочерних и зависимых обществ-изменений в отчетном периоде не было;
- 7.4.3. Изменения в списке владельцев 5 и более процентов ценных бумаг, а также об изменениях доли владельцев 5 и более процентов ценных бумаг- изменений в отчетном периоде не было;
- 7.4.4. Изменения в списке юридических лиц, в которых эмитент владеет 20 и более процентами уставного капитала - изменений в отчетном периоде не было;
- 7.4.5. Появление в реестре эмитента лица, владеющего более чем 5 процентами его голосующих акций (долей, паев) - изменений в отчетном периоде не было;
- 7.4.6. Разовые сделки эмитента, размер которых либо стоимость имущества, по которым составляют 10 и более процентов от активов эмитента на дату сделки - в отчетном периоде не было;

- 7.4.7. Факт (факты), повлекший разовое увеличение или уменьшение стоимости активов эмитента более чем на 10 процентов - в отчетном периоде не было;
- 7.4.8. Факт (факты), повлекший разовое увеличение чистой прибыли или чистых убытков эмитента более чем на 10 процентов - в отчетном периоде не было;
- 7.4.9. Реорганизация эмитента, его дочерних и зависимых - в отчетном периоде не было;
- 7.4.10. Начисленные и (или) выплачиваемые (выплаченные) доходы по ценным бумагам эмитента за 3 завершающихся года:
- Начислены и выплачены дивиденды по итогам 2017 года в размере 10 664 412,52 сом, согласно ОСА от 23/03/2018 года;
  - Начислены и выплачены дивиденды по итогам 2018 года в размере 2 499 014,5 сом, согласно ОСА от 25/03/2019 года;
  - Начислены и выплачены дивиденды по итогам 2019 года в размере 5 000 768,84 сом, согласно ОСА от 25/03/2020.
- 7.4.11. Решения общих собраний - Протокол ОСА опубликован в газете «Общественный Рейтинг» от 17.04.2020 г.
- 7.4.12. Погашение ценных бумаг эмитента - в отчетном периоде не было.
- 7.4.13. Выпуск привилегированных акции в количестве 50 000 экземпляров - дата размещения 23 сентября 2020 г.

#### **7.5. Порядок и направление использования средств, привлеченных в результате планируемого публичного размещения ценных бумаг:**

Вырученные от размещения ценных бумаг денежные средства эмитент планирует направить на финансирование кредитов, на развитие бизнеса и сельского хозяйства по всей территории КР.

#### **7.6. Сведения об обеспечении выпуска облигаций**

Обеспечения выпуска облигация не предусмотрено.

#### **7.7. Общее собрание держателей облигаций**

В случае принятия решения о внесении изменений в условия выпуска облигаций проводится Общее Собрание держателей облигаций по следующим вопросам:

- изменение номинальной стоимости облигации;
- изменение минимального количества облигаций, необходимых для признания публичного предложения состоявшимся;
- изменение сроков осуществления публичного предложения облигаций;
- введение ограничений на приобретение и обращение облигаций.

Список держателей облигаций, имеющих право принимать участие в Общем Собрании держателей облигаций и голосовать, составляется независимым реестродержателем за 3 рабочих дня до проведения общего собрания держателей облигаций

ОАО «МФК «Салым Финанс» направляет извещение о проведении Общего Собрания держателей облигаций в Кыргызской Фондовой Бирже, независимому реестродержателю, депозитарию и публикует информацию о проведении Общего Собрания держателей облигаций в печатных изданиях «Эркин-Тоо» либо «Слово Кыргызстана», на официальном веб-сайте Андеррайтера и/или на веб-сайте Кыргызской Фондовой Биржи за 20 календарных дней до даты проведения Общего Собрания держателей облигаций. Если количество держателей облигаций не превышает 50 держателей, извещение может быть доведено до сведения держателей посредством направления им письменного извещения.

Голосование на Общем Собрании держателей облигаций осуществляется по принципу "одна акция - один голос". Для принятия решения необходимо соблюдение одного из следующих условий:

Для принятия решения необходимо соблюдение одного из следующих условий:

- за данное решение проголосовали держатели облигаций, владеющие не менее 85 процентами облигаций от общего количества размещенных облигаций данного выпуска, за исключением облигаций, выкупленных эмитентом;
- в случае наличия в составе держателей облигаций 2-х и более лиц, владеющих более 10 процентами облигаций данного выпуска, за исключением облигаций, выкупленных эмитентом, - за изменение условий выпуска проголосовало 75 и более процентов от общего количества таких держателей облигаций.

Решение Общего Собрания держателей облигаций публикуется в печатных изданиях «Эркин-Тоо» либо «Слово Кыргызстана» в течение 5 рабочих дней со дня его принятия.

## **8. Информация по реестродержателю, аудитору и иная информация.**

### **8.1. Порядок хранения и учета прав на облигации**

В соответствии с Законом Кыргызской Республики «О рынке ценных бумаг» все ценные бумаги, выпущенные эмитентом, подлежат регистрации в реестре, который ведется независимым реестродержателем ценных бумаг. Права собственности на ценные бумаги бездокументарной формы удостоверяются в системе ведения реестра в виде записей на лицевых счетах у держателя реестра. Эмитент ценных бумаг после государственной регистрации условий публичного предложения облигаций и проспекта эмиссии должен заключить договор с независимым реестродержателем ценных бумаг на ведение и хранение реестра держателей ценных бумаг.

### **Сведения о ведении реестра акционеров:**

Наименование независимого регистратора: Общество с ограниченной ответственностью «Фондрегистр»;

Орган государственной регистрации: Министерство Юстиции КР;

- Регистрационный номер: № 55622-3301-000 от 11.12.2013 г.;
- Лицензия выдана Государственной службой регулирования и надзора за финансовым рынком при Правительстве КР №0127 от 01.02.2012 года;
- Ф.И.О. руководителя: Исполнительный директор - Турдукеева Гаухар;
- юридический адрес: Кыргызская Республика, г. Бишкек, пр. Манаса 40-226.
- тел.: +996 (312) 61-37-32; факс: +996 (312) 61-37-32

## 8.2. Информация о независимом аудиторе.

- Полное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «ЭйчЭлБи Марка Аудит»;
- Сокращенное наименование: ОсОО «ЭйчЭлБи Марка Аудит»;
- Идентификационный номер налогоплательщика: 02010199510164;
- Руководитель: Асылбекова А.М.;
- Местонахождение: Кыргызская Республика, г. Бишкек, ул. Профессора Зимы, д. 38;
- Телефон/факс: +996 (312) 32 05 75;
- Лицензия на право занятия аудиторской деятельностью: Серия №0146 от 13 ноября 2018 года, выданная Государственной комиссией по стандартам финансовой отчетности и аудиту при Правительстве Кыргызской Республики;
- Дата проведения последней аудиторской проверки: 6/03/2020 г.

**8.3. Ограничения в обращении облигаций:** любые ограничения на приобретение и обращение размещаемых облигаций отсутствуют.

## 8.4. Порядок налогообложения доходов по размещаемым облигациям

Порядок налогообложения доходов в соответствии с Налоговым Кодексом КР (ст. 167,189):

### Дивиденды:

Физические лица	Не облагаются подоходным налогом дивиденды, полученные физическим лицом-резидентом КР от участия в отечественных организациях; - а также полученные физическим лицом-нерезидентом КР в виде части прибыли, облагаемой налогом на прибыль по ставке 0 процентов согласно ст. 221-2 НК КР
Юридические лица	Не облагаются налогом на прибыль дивиденды, полученные налогоплательщиками от участия в отечественных организациях

### Доход от прироста стоимости ценных бумаг:

Физические лица	Не облагается подоходным налогом доход от прироста стоимости
-----------------	--

	ценных бумаг, находящихся на день реализации в листинге фондовых бирж по наивысшей и следующей за наивысшими категориями листинга
Юридические лица	Не облагаются налогом на прибыль доход от прироста стоимости ценных бумаг, находящихся на день реализации в листинге фондовых бирж по наивысшей и следующей за наивысшими категориями листинга

#### 8.5. Основные места (место) продажи облигаций

##### ОсОО Финансовая Компания «СЕНТИ»:

- Лицензия Государственной Службы Регулирования и Надзора за Финансовым Рынком при Правительстве Кыргызской Республики №172 от 18 мая 2018 г. на осуществление брокерской деятельности на рынке ценных бумаг
- Лицензия Государственной Службы Регулирования и Надзора за Финансовым Рынком при Правительстве Кыргызской Республики №173 от 18 мая 2018 г. на осуществление дилерской деятельности на рынке ценных бумаг.

Юридический и почтовый адрес: 720001, Кыргызская Республика, г. Бишкек, пр. Чуй 219, 9-этаж

Телефон: +996 (312) 61-45-89, Факс: +996 (312) 61-00-25, моб: +996 (559) 61-00-25

e-mail: [senti@senti.kg](mailto:senti@senti.kg)

веб-сайт: [www.senti.kg](http://www.senti.kg)

Сделки по купле-продаже публично предлагаемых ценных бумаг, осуществляются на ЗАО «Кыргызская Фондовая Биржа» в соответствии с нормативными правовыми актами Кыргызской Республики.

Юридический и почтовый адрес: 720010, г. Бишкек, ул. Московская 172

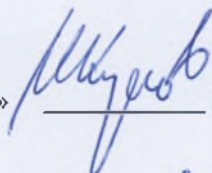
Телефон: +996 (312) 311484

e-mail: [office@kse.kg](mailto:office@kse.kg)

веб-сайт: [www.kse.kg](http://www.kse.kg)

Председатель Правления

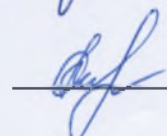
ОАО МФК «Салым Финанс»



Кулов М.Т.

Главный бухгалтер

ОАО МФК «Салым Финанс»



Асыранбекова Ж.А.



Дата: «06» 11 2020 г.



Прошито  
и пронумеровано на 32

