

РЕЗЮМЕ ПРОСПЕКТА ЦЕННЫХ БУМАГ

Глобальные депозитарные расписки

The Bank of New York Mellon (Зе Бэнк оф Нью-Йорк Меллон),
удостоверяющие права в отношении обыкновенных акций

Joint Stock Company Kaspi.kz (акционерного общества Kaspi.kz)

Настоящее резюме проспекта ценных бумаг подлежит раскрытию
в соответствии с законодательством Российской Федерации о ценных бумагах

Адрес страницы в сети Интернет,
используемой The Bank of New York Mellon (Зе Бэнк оф Нью-Йорк Меллон)
для раскрытия информации:

<https://www.adrbnymellon.com/?cusip=48581R205>

Адрес страницы в сети Интернет,
используемой Joint Stock Company Kaspi.kz (акционерным обществом Kaspi.kz)

для раскрытия информации: <https://ir.kaspi.kz/>

Цель настоящего документа

Настоящее резюме проспекта ценных бумаг (далее - Резюме) подготовлено для целей допуска глобальных депозитарных расписок The Bank of New York Mellon (Зе Бэнк оф Нью-Йорк Меллон), далее именуемого - Эмитент, удостоверяющих права в отношении обыкновенных акций Joint Stock Company Kaspi.kz (акционерного общества Kaspi.kz), далее именуемого - Компания, к публичному обращению в Российской Федерации в соответствии с требованиями Федерального закона от 22.04.1996 №39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».

Настоящее Резюме содержит информацию о Компании, о глобальных депозитарных расписках Эмитента, удостоверяющих права в отношении обыкновенных акций Компании, и о рисках, связанных с их приобретением. При составлении настоящего Резюме использовалась информация, публикуемая Компанией во исполнение ее обязательств по раскрытию информации в соответствии с требованиями применимого законодательства Великобритании, в частности, данные из проспекта ценных бумаг от 15 октября 2020 года (далее – Проспект).

Необходимо учитывать, что иностранным правом, проспектом, учредительными и иными документами могут быть установлены особенности и ограничения в отношении участия в корпоративных действиях, голосования на собраниях акционеров, выплаты дивидендов. Кроме того, российские депозитарии, в которых может осуществляться учет прав на ценные бумаги иностранных эмитентов, не могут гарантировать инвесторам возможность участия во всех корпоративных действиях иностранных эмитентов, поскольку реализация указанных прав зависит от особенностей правового регулирования страны регистрации иностранного эмитента и/или страны регистрации иностранной биржи, на которой обращаются ценные бумаги, а также особенностей порядка учета прав на ценные бумаги в иностранных центральных депозитариях. Потенциальному инвестору рекомендуется изучить данные особенности и возможные ограничения прежде, чем принимать инвестиционные решения.

Распространение настоящего Резюме, а также предложение или продажа глобальных депозитарных расписок Эмитента в определенных юрисдикциях могут быть ограничены соответствующим законодательством.

Информация о Компании

Компания является лидером рынка платежных систем и электронной коммерции в Казахстане. Компания создала экосистему, основой которого является приложение Kaspi.kz. Данное приложение позволяет пользователям осуществлять платежи и переводы, оплачивать коммунальные платежи и налоги, делать выгодные покупки и накапливать бонусы. Приложение также позволяет открывать банковские счета и осуществлять управление ими, а также получить доступ к потребительскому кредитованию. По состоянию на июнь 2020, у приложения Kaspi.kz насчитывается около 7,8 миллионов пользователей, что составляет примерно треть населения

Казахстана. По данным на июнь 2020 года у Компании насчитывалось около 9,400 сотрудников.

Компания зарегистрирована в 2008 году в соответствии с законодательством Казахстана. Штаб-квартира Компании находится в Казахстане по адресу: г. Алматы, ул. Наурызбай батыра, 154А. Телефонный номер Компании, включая междугородный телефонный код: + 7(727) 356-34-19.

Информация о ценных бумагах

К публичному обращению допускаются глобальные депозитарные расписки Эмитента (ISIN US48581R2058, CFI EDSXFR), удостоверяющие права в отношении обыкновенных акций Компании (далее - Расписка). Одна Расписка (ISIN US48581R2058, CFI EDSXFR) удостоверяет права в отношении 1 (одной) обыкновенных акций Компании (ISIN KZ1C0000153, CFI ESVXOR) (далее - Акция).

Расписки прошли листинг на иностранной бирже London Stock Exchange plc (далее – LSE), где они торгуются под символом KSPI. Согласно информации, размещенной на вебсайте London Stock Exchange plc, на 14 сентября 2021 г. цена закрытия Расписок составила USD 113. Минимальная и максимальная цена акции за 52 недели, предшествующие 14 сентября 2021 г., составляла USD 33,75 и 117,8 соответственно.

В 2021 году Компания объявила о выплате годовых дивидендов в размере 888 KZT на одну Аксию, что составило 2,0995 USD на одну Расписку соответственно

Решения по выплате дивидендов в будущем будут приниматься на Общем собрании акционеров Компании на основании рекомендации Совета директоров Компании в зависимости от потребности Компании в капитале, уровня достаточности капитала Компании, состояния экономической конъюнктуры и ряда других факторов. В случае если Компания объявит и выплатит дивиденды, владельцы глобальных депозитарных расписок Эмитента, числящиеся в реестре владельцев ценных бумаг на соответствующую дату, будут иметь право на получение дивидендов, выплачиваемых в отношении обыкновенных акций Компании с учетом положений депозитного договора между Компанией и Эмитентом (далее – Депозитный договор).

Риски, связанные с инвестированием в ценные бумаги

Риски, связанные с инвестированием в Расписки, включают в себя следующие риски:

- *Бизнес Компании зависит от предпочтений потребителей и их уровня доходов. Возможное изменение предпочтений потребителей и снижение уровня их доходов может негативно повлиять на финансовое положение Компании, финансовые результаты её деятельности и перспективы развития её бизнеса.*
- *Поддержание деловой репутации экосистемы, созданной Компанией критично для поддержания роста её бизнеса.*
- *Компания зависит от работы её ключевых руководителей. В случае, если некоторые из ключевых руководителей покинут Компанию или в случае, если Компания не сможет привлечь на работу дополнительных ключевых руководителей, достижение Компанией основных стратегических задач может быть затруднено.*
- *В случае если распространение онлайн платежей или платежей с помощью мобильных устройств замедлится, или предпочтения потребителей в части платежей не будут развиваться в соответствии с оценками Компании, развитие бизнеса Компании может быть затруднено.*
- *Бизнес Компании зависит от её способности соответствовать технологическим изменениям, необходимым для предоставления инновационных услуг.*
- *Для Компании существуют риски связанные со значительной конкуренцией во всех сегментах, в рамках которых она ведет деятельность, а также с тем, что рынки, на которых представлена Компания, подвержены быстрым изменениям.*
- *В случае если Компания не сможет улучшить или поддерживать технологическую инфраструктуру, финансовое положение и финансовые результаты деятельности могут ухудшиться, а её бизнесу может быть нанесен ущерб.*
- *Возможный отказ информационных систем может привести к сбоям в работе сервисов*

экосистемы Компании, что может негативно повлиять на бизнес Компании.

- В рамках своей деятельности Эмитент зависит от услуг, предоставляемых третьими лицами, включая поставщиков оборудования и программных решений, службы доставки, кредитные бюро и агентства, осуществляющие взыскание долгов.

- Для Компании существуют риски, связанные с возможными хакерскими атаками и взломами, которые могут негативно повлиять на бизнес Компании, а также привести к ухудшению её финансового положения и финансовых результатов её деятельности.

- Деятельность Компании зависит от пропускной способности, надежности и безопасности телекоммуникационной инфраструктуры, а также Интернет инфраструктуры Казахстана.

- Возможные жалобы со стороны пользователей на качество услуг, предоставляемых компанией, а также негативное освещение в СМИ может негативно повлиять на репутацию Компании среди клиентов.

- Существует риск того, что экосистема Компании может быть использована злоумышленниками в противозаконных, мошеннических или недобросовестных целях.

- Корпоративная культура Компании стала одним из факторов успеха её бизнеса, и если Компания не сможет поддерживать корпоративную культуру, бизнесу Компании может быть нанесен ущерб.

- Для Компании существует риск того, что она не сможет привлекать на работу и удерживать наиболее квалифицированных сотрудников.

- Некоторые риски Компании не застрахованы.

- Внедрение новых стандартов МСФО может негативно повлиять на финансовое положение Компании, а также на финансовые результаты её деятельности.

- Распространение эпидемии COVID-19 уже оказало и может оказать в дальнейшем негативное влияние на развитие мировой экономики и на бизнес Компании, а также на финансовые результаты её деятельности.

- Текущие владельцы крупных пакетов акций Компании могут продолжить оказывать влияние на принятие решений в Компании.

- Компания ведет деятельность в рамках сферы с высокой степенью регулирования, и в случае если дочерний банк Компании Kaspi Bank не сможет сохранить банковскую лицензию, это может нанести ущерб бизнесу Компании и её дочерних организаций.

- Компании может потребоваться докапитализация дочернего банка Kaspi Bank, что может ограничить возможности Компании в части роста и выплаты дивидендов.

- Для Компании существуют кредитные риски, риски, связанные со снижением ликвидности и рыночные риски.

- В случае, если Компания не сможет эффективно осуществлять хранение и защиту персональных данных клиентов и сотрудников, на Компанию могут быть наложены штрафы, при этом у неё могут возникнуть дополнительные издержки, а её деловой репутации может быть нанесен ущерб.

- Для Компании существуют риски, связанные с её планируемым выходом на рынки некоторых стран Центральной Азии и Кавказа, и приобретением активов на данных рынках.

- Компания в значительной мере зависит от экономической и политической ситуации в Казахстане.

- Экономика Казахстана в значительной мере зависит от экспорта энергоносителей и цен на энергоносители. Возможный переизбыток энергоносителей на рынке, а также возможное снижение цен на энергоносители могут негативно повлиять на бизнес Компании, её финансовое положение и финансовые результаты её деятельности.

- Для Эмитента существуют риски, связанные с возможной нестабильностью банковского сектора Казахстана.

- Возможный значительный рост инфляции в Казахстане может негативно повлиять на бизнес Компании.

- Возможные колебания курсов валют могут негативно повлиять на бизнес Компании и её дочерних организаций.

- Санкции, вводимые некоторыми странами против России, могут косвенно повлиять на развитие экономики Казахстана и бизнеса Компании и её дочерних обществ.

- Правовая система и законодательство Казахстана продолжают развиваться, что может создавать неопределённости для бизнеса Компании и её дочерних обществ, а также негативно влиять на финансовое положение Компании и финансовые результаты её деятельности.

- У Компании и её акционеров могут возникнуть сложности в части защиты своих прав в судах Казахстана.
- Компанию могут признать пассивной иностранной инвестиционной компанией, что может привести к неблагоприятным налоговым последствиям для инвесторов, которые являются налоговыми резидентами США.
- Существует риск, что ликвидный рынок Расписок не сложится.
- Законодательство Казахстана ограничивает права резидентов некоторых оффшорных юрисдикций в части владения акциями и депозитарными расписками казахских банков.
- Некоторые требования по раскрытию и процедуры голосования могут ограничивать возможности инвесторов в части голосования в рамках собраний акционеров.
- Поскольку Компания планирует выплачивать дивиденды в тенге, инвесторы могут понести убытки, связанные с колебанием курсов тенге, а также связанные с конвертацией дивидендов, выплачиваемых в тенге, в иные валюты.
- В случае если после первичного размещения Компанией будут выпущены дополнительные объемы Расписок или акций, цена Расписок может снизиться.
- Существует риск, что Компания не будет выплачивать дивиденды в будущем.
- У держателей Расписок из некоторых юрисдикций может не оказаться возможностей, чтобы воспользоваться правом преимущественного приобретения акций.

Источники дополнительной информации о Компании и об Акциях

Компания раскрывает информацию в соответствии с применимым законодательством Великобритании, в том числе Законом о финансовых услугах и рынках 2000 г., и в соответствии со Сводом нормативных требований (FCA Handbook) Управления Великобритании по контролю за соблюдением норм поведения на финансовых рынках (Financial Conduct Authority). Информация, подлежащая раскрытию Компанией, или сведения о порядке доступа к такой информации, включая, помимо прочего, годовые отчеты, полугодовую финансовую отчетность, промежуточные отчеты руководства, инсайдерскую и другую регулируемую информацию, публикуются посредством предоставления в уполномоченную информационную службу (regulatory information service, RIS). На дату составления настоящего Резюме Компания осуществляет раскрытие информации через уполномоченную информационную службу Regulatory News Service (RNS).

Отчеты и иная информация, представленная Компанией в RIS, доступны бесплатно на вебсайте Компании по адресу: <https://ir.kaspi.kz/financial-information/>, на вебсайте LSE: <https://www.londonstockexchange.com/stock/KSPI/joint-stock-company-kaspi-kz/analysis>, по мере публикации таких отчетов через RIS.

Все ссылки на адреса любых сайтов в настоящем Резюме являются неактивными текстовыми ссылками.

Для инвесторов эти документы, помимо прочего, могут быть источником информации об оценках и прогнозах уполномоченных органов управления Компании касательно будущих событий и/или действий, перспектив развития отрасли экономики, в которой Компания осуществляет основную деятельность, и результатов деятельности Компании, в том числе планов Компании, вероятности наступления определенных событий и совершения определенных действий. Однако инвесторы не должны полностью полагаться на оценки и прогнозы органов управления Компании, так как фактические результаты деятельности Компании в будущем могут существенно отличаться от прогнозируемых результатов по многим причинам.