



ПРОСПЕКТ ВЫПУСКА ПЕРВОЙ ОБЛИГАЦИОННОЙ ПРОГРАММЫ

Акционерного Общества «АСЫЛ-ИНВЕСТ»

(АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ»)

**составлен по состоянию на «01» июня 2015 года,
финансовые показатели представлены по состоянию
на «01» апреля 2015 года.**

Суммарный объем первой облигационной программы -

10 000 000 000 (десять миллиардов) тенге.

Государственная регистрация выпуска облигаций уполномоченным органом не означает предоставление каких-либо рекомендаций инвесторам относительно приобретения облигаций, описанных в проспекте. Уполномоченный орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска облигаций, не несет ответственность за достоверность информации, содержащейся в данном документе. Проспект выпуска облигаций рассматривался только на соответствие требованиям законодательства Республики Казахстан. Должностные лица эмитента несут ответственность за достоверность информации, содержащейся в настоящем проспекте, и подтверждают, что вся информация, представленная в нем, является достоверной и не вводящей в заблуждение инвесторов относительно эмитента и его облигаций.

Алматы, 2015 год.

ПРОСПЕКТ ВЫПУСКА ПЕРВОЙ ОБЛИГАЦИОННОЙ ПРОГРАММЫ

1. ОБЩИЕСВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ

2. Наименование эмитента.

Наименование эмитента	Полное	Сокращение
На государственном языке	«АСЫЛ-ИНВЕСТ» Акционерлік қоғамы	«АСЫЛ-ИНВЕСТ» АҚ
На русском языке	Акционерное общество «АСЫЛ-ИНВЕСТ»	АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ»
На английском языке	Joint Stock Company «ASYL-INVEST»	JSC «ASYL-INVEST»

Данные об изменениях в наименовании эмитента.

С даты первичной регистрации Эмитента в качестве юридического лица его наименование не менялось.

3. Сведения о государственной регистрации (перерегистрации) эмитента.

Дата государственной регистрации	«18» июля 2006 года
Номер свидетельства о государственной регистрации	№ 79191-1910-АО
Наименование органа, осуществившего государственную регистрацию (перерегистрацию)	Министерство Юстиции Республики Казахстан, Департамент юстиции г. Алматы

4. Исключен в соответствии с постановлением Правления АФН РК от 28.05.2007 г. № 155.

4-1. Регистрационный номер налогоплательщика или бизнес – идентификационный номер
Бизнес - идентификационный номер 060740003298

5. Информация о месте нахождения эмитента, номерах контактных телефонов и факса, адрес электронной почты.

Юридический адрес	Республика Казахстан, 050013, г. Алматы, ул. Байтурсынова, д. 132 «Б»
Фактический адрес	Республика Казахстан, 050059, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 17/1, ПФЦ «Нурлы-Тау», Блок 5Б, 18 этаж
Номера контактных телефонов и факса	Тел: +7 727 300 43 01 факс: +7 727 300 43 99
Электронная почта	info@asyl.kz
Вебсайт	www.asyl.kz

6. Банковские реквизиты эмитента.

АГФ АО «БанкЦентрКредит»
БИК КСЖВ КЗКХ
ИИК KZ 078 560 000 000 362 162
Кбе 15

7. Виды деятельности эмитента.

Общество согласно Устава осуществляет следующие виды деятельности:

- брокерско-дилерская деятельность на рынке ценных бумаг;
- управление инвестиционным портфелем;
- консультационная деятельность;
- информационно-аналитическая деятельность;
- иная деятельность, не запрещенная действующим законодательством Республики Казахстан.

7-1. Если эмитент обладает статусом финансового агентства, то следует указать следующие сведения:

1) дата присвоения статуса финансового агентства: Эмитенту не присвоен статус финансового агентства.

8. Сведения о наличии рейтингов, присвоенных эмитенту и (или) выпущенным им ценным бумагам международными рейтинговыми агентствами и (или) рейтинговыми агентствами

ПРОСПЕКТ ВЫПУСКА ПЕРВОЙ ОБЛИГАЦИОННОЙ ПРОГРАММЫ

Республики Казахстан. В случае если эмитенту присвоен статус финансового агентства, указать дату, номер постановления уполномоченного органа.
Эмитенту и/или его ценным бумагам не присваивались рейтинги от международных и/или отечественных рейтинговых агентств и статус финансового агентства.

9. Наименования, даты регистрации, местонахождения и почтовые адреса всех филиалов и представительств эмитента.

Эмитент не имеет филиалов и представительств.

10. Полное официальное наименование аудиторских организаций (фамилия, имя, при наличии - отчество аудитора), осуществлявших (осуществляющих) аудит финансовой отчетности эмитента за последние три завершающих финансовых года с указанием их принадлежности к соответствующим коллегиям (ассоциациям, палатам).

Аудит финансовой отчетности Эмитента за 2012 и 2013 годы

Товариществом с ограниченной ответственностью «Независимая аудиторская компания «Abzal Audit».

Генеральная государственная лицензия Министерства Финансов Республики Казахстан серии МФЮ-2 № 0000026 от 09.02.2007 г.

Место нахождения: Республика Казахстан 050000, г. Алматы, ул. Казыбек би, 50, оф. 66-68

Первый руководитель: Макашулы Ораз-Бек.

Членство в организациях: Ассоциированный член профессиональной аудиторской организации «Палата аудиторов Республики Казахстан»

Аудит финансовой отчетности Эмитента за 2014 год

Товариществом с ограниченной ответственностью «Независимая аудиторская компания «Лира-Аудит».

Генеральная государственная лицензия Министерства Финансов Республики Казахстан серии МФЮ-2 № 0000248 от 21.03.2003 г.

Место нахождения: Республика Казахстан 050000, г. Алматы, ул. Мынбаева, 43, оф. 1-2

Первый руководитель: Матвеева Ирина Леонидовна.

Членство в организациях: Ассоциированный член профессиональной аудиторской организации «Палата аудиторов Республики Казахстан»

Полное официальное наименование консультантов по юридическим и финансовым вопросам, с которыми заключались договоры на оказание соответствующих услуг в течение трех лет, предшествующих представлению проспекта в уполномоченный орган, с указанием их принадлежности к соответствующим коллегиям (ассоциациям, палатам).

Представителем держателей облигаций Эмитента по первому выпуску облигаций выпускаемые в рамках настоящей облигационной программы является Акционерное общество «Евразийский Капитал» в соответствии с договором об оказании услуг Представителя держателей облигации № б/н от 29.05.2015 г.

Других консультантов в течение трех лет, предшествующих представлению проспекта в уполномоченный орган, нет.

В случае, если имело место расторжение договора с вышеуказанными лицами, необходимо представить информацию о причине расторжения договора с указанием информации кем из сторон оно было инициировано.

С иными вышеперечисленными юридическими лицами договоры не расторгались.

11. Дата принятия эмитентом кодекса корпоративного управления (в случае, если его принятие предусмотрено уставом общества).

Кодекс корпоративного управления был утвержден Общим собранием акционеров АО «Асыл-Инвест», от «27» января 2014 года.

2. ОРГАНЫ УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА**12. Структура органов управления эмитента.**

Органами управления эмитента являются:

Высший орган – Общее собрание акционеров;

Орган управления – Совет директоров;

Исполнительный орган – Правление;

Контрольный орган – Служба внутреннего аудита.

Компетенция органов управления в соответствии с законодательством Республики Казахстан, уставом и внутренними документами эмитента:

К исключительной компетенции Общего собрания акционеров относятся следующие вопросы:

- 1) Внесение изменений и дополнений в Устав или утверждение его в новой редакции;
- 2) Утверждение Кодекса корпоративного управления, а также изменений и дополнений в него;
- 3) Добровольная реорганизация или ликвидация Общества;
- 4) Принятие решения об увеличении количества объявленных акций Общества или изменении вида размещенных объявленных акций Общества;
- 5) Определение условий и порядка конвертирования ценных бумаг Общества, а также их изменение;
- 6) Принятие решения о выпуске ценных бумаг, конвертируемых в простые акции Общества;
- 7) Принятие решения об обмене размещенных акций одного вида на акции другого вида, определение условий и порядка такого обмена;
- 8) Определение количественного состава и срока полномочий счетной комиссии, избрание ее членов и досрочное прекращение их полномочий;
- 9) Определение количественного состава, срока полномочий Совета директоров, избрание его членов и досрочное прекращение их полномочий, а также определение размера и условий выплаты вознаграждений и компенсаций расходов членам Совета директоров за исполнение ими своих обязанностей;
- 10) Определение аудиторской организации, осуществляющей аудит Общества;
- 11) Утверждение годовой финансовой отчетности Общества;
- 12) Утверждение бизнес-плана Общества;
- 13) Утверждение порядка распределения чистого дохода Общества за отчетный финансовый год, принятие решения о выплате дивидендов по простым акциям и утверждение размера дивиденда в расчете на одну простую акцию Общества;
- 14) Принятие решения о невыплате дивидендов по простым акциям Общества при наступлении случаев, предусмотренных Уставом и действующим законодательством;
- 15) Принятие решения о добровольном делистинге акций Общества;
- 16) Принятие решения об участии Общества в создании или деятельности иных юридических лиц путем передачи части или нескольких частей активов, в сумме составляющих двадцать пять и более процентов от всех принадлежащих Обществу активов;
- 17) Определение формы извещения Обществом акционеров о созыве общего собрания акционеров и принятие решения о размещении такой информации в средствах массовой информации;
- 18) Утверждение методики определения стоимости акций при их выкупе Обществом в соответствии с действующим законодательством;
- 19) Утверждение повестки дня Общего собрания акционеров;
- 20) Определение порядка предоставления акционерам информации о деятельности Общества, в том числе определение средства массовой информации, если такой порядок не определен Уставом Общества;
- 21) Принятие решения о заключении крупных сделок и сделок, в совершении которых Обществом имеется заинтересованность.

ПРОСПЕКТ ВЫПУСКА ПЕРВОЙ ОБЛИГАЦИОННОЙ ПРОГРАММЫ

К исключительной компетенции Совета директоров относятся следующие вопросы:

- 1) Определение приоритетных направлений деятельности Общества и стратегии развития Общества или утверждение плана развития Общества в случаях, предусмотренных законодательными актами Республики Казахстан;
- 2) Принятие решения о созыве годового и внеочередного общего собраний акционеров, за исключением случаев, предусмотренных действующим законодательством Республики Казахстан;
- 3) Принятие решения о размещении (реализации), в том числе о количестве размещаемых (реализуемых) акций в пределах количества объявленных акций, способе и цене их размещения (реализации);
- 4) Принятие решения о выкупе Обществом размещенных акций или других ценных бумаг и цене их выкупа;
- 5) Предварительное утверждение годовой финансовой отчетности Общества;
- 6) Утверждение положений о комитетах Совета директоров;
- 7) Определение условий выпуска облигаций и производных ценных бумаг Общества, а также принятие решений об их выпуске;
- 8) Определение количественного состава, срока полномочий Правления Общества, избрание его руководителей и членов, а также досрочное прекращение их полномочий;
- 9) Определение размеров должностных окладов и условий оплаты труда и премирования Правления Общества;
- 10) Определение количественного состава, срока полномочий Службы внутреннего аудита, назначение ее руководителя и членов, а также досрочное прекращение их полномочий, определение порядка работы Службы внутреннего аудита;
- 11) Назначение, определение срока полномочий корпоративного секретаря, досрочное прекращение его полномочий, а также определение размера должностного оклада и условий вознаграждения корпоративного секретаря;
- 12) Определение размера оплаты услуг аудиторской организации за аудит финансовой отчетности, а также оценщика по оценке рыночной стоимости имущества, переданного в оплату акций Общества либо являющегося предметом крупной сделки;
- 13) Утверждение документов, регулирующих внутреннюю деятельность Общества (за исключением документов, принимаемых исполнительным органом в целях организации деятельности Общества), в том числе внутреннего документа, устанавливающего условия и порядок проведения аукционов и подписки ценных бумаг Общества;
- 14) Принятие решений о создании и закрытии филиалов и представительств Общества и утверждение положений о них;
- 15) Принятие решения о приобретении (отчуждении) Обществом десяти и более процентов акций (долей участия в уставном капитале) других юридических лиц;
- 16) Принятие решений по вопросам деятельности, относящимся к компетенции Общего собрания акционеров (участников) юридического лица, десять и более процентов акций (долей участия в уставном капитале) которого принадлежит Обществу;
- 17) Увеличение обязательств Общества на величину, составляющую десять и более процентов размера его собственного капитала;
- 18) Определение информации об Обществе или его деятельности, составляющей служебную, коммерческую или иную охраняемую законом тайну;
- 19) Принятие решений о создании комитетов, утверждения количественного состава, утверждения членов комитетов, а также внутренних документов регулирующих деятельность комитетов;
- 20) Иные вопросы, предусмотренные действующим законодательством Республики Казахстан и Уставом, не относящиеся к исключительной компетенции Общего собрания акционеров.

К компетенции Правления относятся следующие вопросы и полномочия:

- 1) Определение структуры, штатного расписания Общества и численности его работников;
- 2) Руководство оперативной деятельностью Общества. Обеспечение выполнения решений Общего собрания акционеров, Совета директоров;

ПРОСПЕКТ ВЫПУСКА ПЕРВОЙ ОБЛИГАЦИОННОЙ ПРОГРАММЫ

- 3) Разработка и утверждение политики работы с региональными подразделениями (филиалы, представительства) и иными подразделениями Общества (рентабельность, фонд оплаты труда, смета доходов и расходов и др.);
- 4) Публикация в средствах массовой информации консолидированной годовой финансовой отчетности, предложений Общества о выкупе акций, сведений о совершении крупных сделок и других сведений в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан;
- 5) Осуществление контроля над всеми видами проводимых Обществом операций;
- 6) Принятие решений, направленных на достижение целей Общества;
- 7) Утверждение внутренних документов, регулирующих вопросы текущей деятельности Общества, не относящихся к сфере регулирования Совета директоров и контроль за их исполнением;
- 8) Утверждение документов, регулирующих внутренний распорядок Общества;
- 9) Контроль за исполнением решений Совета директоров, Общего собрания акционеров;
- 10) Подготовка и представление на утверждение Совету директоров вопросов, относящихся к его компетенции;
- 11) Решение всех других вопросов деятельности Общества, кроме тех, которые относятся к исключительной компетенции Общего собрания акционеров или Совета директоров Общества.

Служба внутреннего аудита:

Для осуществления контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Общества может быть образована Служба внутреннего аудита. Порядок создания и деятельности Службы внутреннего аудита определяются решением Совета директоров Общества. Служба внутреннего аудита непосредственного подчиняется Совету директоров Общества и отчетывается перед ним о своей работе.

13. Члены Совета директоров эмитента.

Ф.И.О. и год рождения	Должности, занимаемые за последние три года и в настоящее время, в хронологическом порядке, в том числе - по совместительству и дату вступления их в должности	Участие каждого члена Совета директоров эмитента в его уставном капитале (акции/доли)	Участие каждого члена Совета директоров эмитента в уставном капитале (акции/доли) его дочерних и зависимых организациях с указанием долей
Председатель Совета директоров Балгинбеков Габиден Сапарбекулы 20.12.1975 г/р.	с 17.02.2015 г. по настоящее время Председатель Совета директоров АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ»; с 12.02.2014 г. по 16.02.2015 г. Председатель Правления АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ»; с 06.08.2011 г. по 12.02.2014 г. Председатель Совета директоров АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ»	нет	нет
Член Совета директоров Дюсембеков Аслан Гусманович 22.03.1975 г/р.	17.02.2015 г. по настоящее время Председатель Правления АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ»; с 16.05.2011 г. по 12.02.2014 г. Председатель Правления АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ»; с 06.08.2011 г. по настоящее время Член Совета директоров АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ»	нет	нет
Член Совета Директоров - независимый директор Кенжетасов Адиль Кайратулы г/р.	с 17.02.2015 г. по настоящее время Член Совета директоров независимый директор АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ»; с 2011 года по настоящее время Президент АО «Регистратор «Зерде»	нет	нет

ПРОСПЕКТ ВЫПУСКА ПЕРВОЙ ОБЛИГАЦИОННОЙ ПРОГРАММЫ

Изменения в составе Совета директоров в течение предыдущих двух лет.

ФИО члена Совета директоров	Дата вступления в Совет директоров	Дата выхода из состава Совета директоров	Причина указанных изменений
Балгинбеков Габиден Сапарбекулы Председатель Совета директоров	С 17.02.2015г.	По настоящее время	Перевод на другую должность
Член Совета директоров	С 12.02.2014г	17.02.2015г.	
Председатель Совета директоров	С 06.08.2011 г.	12.02.2014г.	
Кенжетаев Адиль Кайратович Член Совета директоров - Независимый директор	С 30.01.2012 г.	По настоящее время	
Әділ Индира Әділқызы- Председатель Совета директоров	С 12.02.2014 г	16.02.2015г.	В связи с увольнением
Дюсембеков Аслан Гусманович Член Совета директоров	С 17.02.2015г. 22.11.2011г.	По настоящее время 12.02.2014г	В связи с отзывом согласования

13-1. Комитеты Совета директоров эмитента (при наличии таковых).
Комитеты не создавались.

13-2. Служба внутреннего аудита (при наличии).

Должность	ФИО	Год рождения	Дата вступления в должность
Должность вакантна	-	-	-

14. Коллегиальный исполнительный орган эмитента.

ФИО, год рождения члена коллегиального Исполнительного органа эмитента	Занимаемые должности членов Исполнительного органа эмитента за последние три года и в настоящее время, в хронологическом порядке, в том числе по совместительству, даты вступления их в должности	Участие члена Исполнительного органа эмитента в оплаченном уставном капитале эмитента и организациях, указанием долей участия
Председатель Правления Дюсембеков Аслан Гусманович 22.03.1975 г/р.	<u>17.02.2015 г. по настоящее время</u> Председатель Правления АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ»; <u>с 16.05.2011 г. по 12.02.2014 г.</u> Председатель Правления АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ»; <u>с 06.08.2011 г. по настоящее время</u> Член Совета директоров АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ»	Нет
Полномочия	Общее руководство деятельностью Компании. Организация взаимодействия всех структурных подразделений. Обеспечение выполнения всех принимаемых Компанией обязательств. Представление интересов Компании во взаимоотношениях с физическими и юридическими лицами, органами государственной власти и управления. Заключение сделок от имени Компании.	
Член Правления Кашенова Жанна Кажмуратовна 01.08.1982 г/р.	<u>с 01.02.2013 г. по настоящее время</u> Член Правления - Заместитель Председателя Правления АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ»; <u>с 01.11.2011 г. по 01.02.2013 г.</u> Управляющий директор АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ»	Нет
Полномочия	участие в принятии решений в составе исполнительного органа – Правления; осуществление контроля и координации деятельности следующих подразделений: - Департамента продаж; - Департамента Риск-Менеджмента; - Департамента IT; - Департамента автоматизации; - Департамента развития бизнеса; ведение переговоров с контрагентами по вопросам, касающимся деятельности курируемых подразделений; ведение переписки по проектам нормативных правовых актов, поступающих в Компанию на согласование и/или рассмотрение; ведение переписки по вопросам, касающимся деятельности курируемых подразделений.	

ПРОСПЕКТ ВЫПУСКА ПЕРВОЙ ОБЛИГАЦИОННОЙ ПРОГРАММЫ

Член Правления Рахимбасв Нурлан Муратович 24.04.1984г.	<u>с 28.03.2014 г. по настоящее время</u> Член Правления, Исполнительный директор АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ»; <u>с 26.11.2013 г. по 28.03.2014 г.</u> Исполнительный директор Департамента аналитики АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ»; <u>с 01.07.2013 г. по 08.11.2013 г.</u> Главный менеджер, и.о. Директора Департамента казначейства АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»; <u>с 01.08.2011 г. по 01.07.2013 г.</u> Исполнительный директор Департамента аналитики АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ»	Нет
Полномочия	участие в принятии решений в составе исполнительного органа – Правления; осуществление контроля и координации деятельности следующих подразделений: - Департамента аналитики; - Департамента управления активами; ведение переговоров с контрагентами по вопросам, касающимся деятельности курируемых подразделений; ведение переписки по вопросам, касающимся деятельности курируемого подразделения.	
Член Правления Нуралина Жанна Рыспаганбетовна 25.01.1983 г.р.	<u>с 25.05.2015 г. – по настоящее время</u> Член Правления, Управляющий директор АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ»; <u>11.08.2014 г. по 22.05.2015 г.</u> Директор департамента по обслуживанию клиентов АО «Фридом Финанс»; <u>03.04.2014 г. по 08.08.2014 г.</u> Брокер по работе с институциональными и корпоративными клиентами АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ»; <u>01.08.2013 г. по 02.04.2014 г.</u> Директор департамента розничного страхования АО «Сентрас Иншуранс»; <u>27.05.2013 г. по 01.08.2013 г.</u> Директор департамента брокерских услуг – Член Правления АО «Сентрас Секьюритиз»; <u>02.11.2011 г. по 26.05.2013 г.</u> член Правления АО «Сентрас Секьюритиз».	Нет
Полномочия	участие в принятии решений в составе исполнительного органа – Правления; осуществление контроля и координации деятельности следующего подразделения: - Департамента торговых операций; ведение переговоров с контрагентами по вопросам, касающимся деятельности курируемого подразделения; ведение переписки по вопросам, касающимся деятельности курируемого подразделения.	

15. В случае если полномочия исполнительного органа эмитента переданы другой коммерческой организации (управляющей организации):
 Настоящий пункт акционерными обществами не заполняется.

16. Вознаграждение, выплачиваемое членам Совета директоров, членам Исполнительного органа и другим руководящим лицам эмитента.

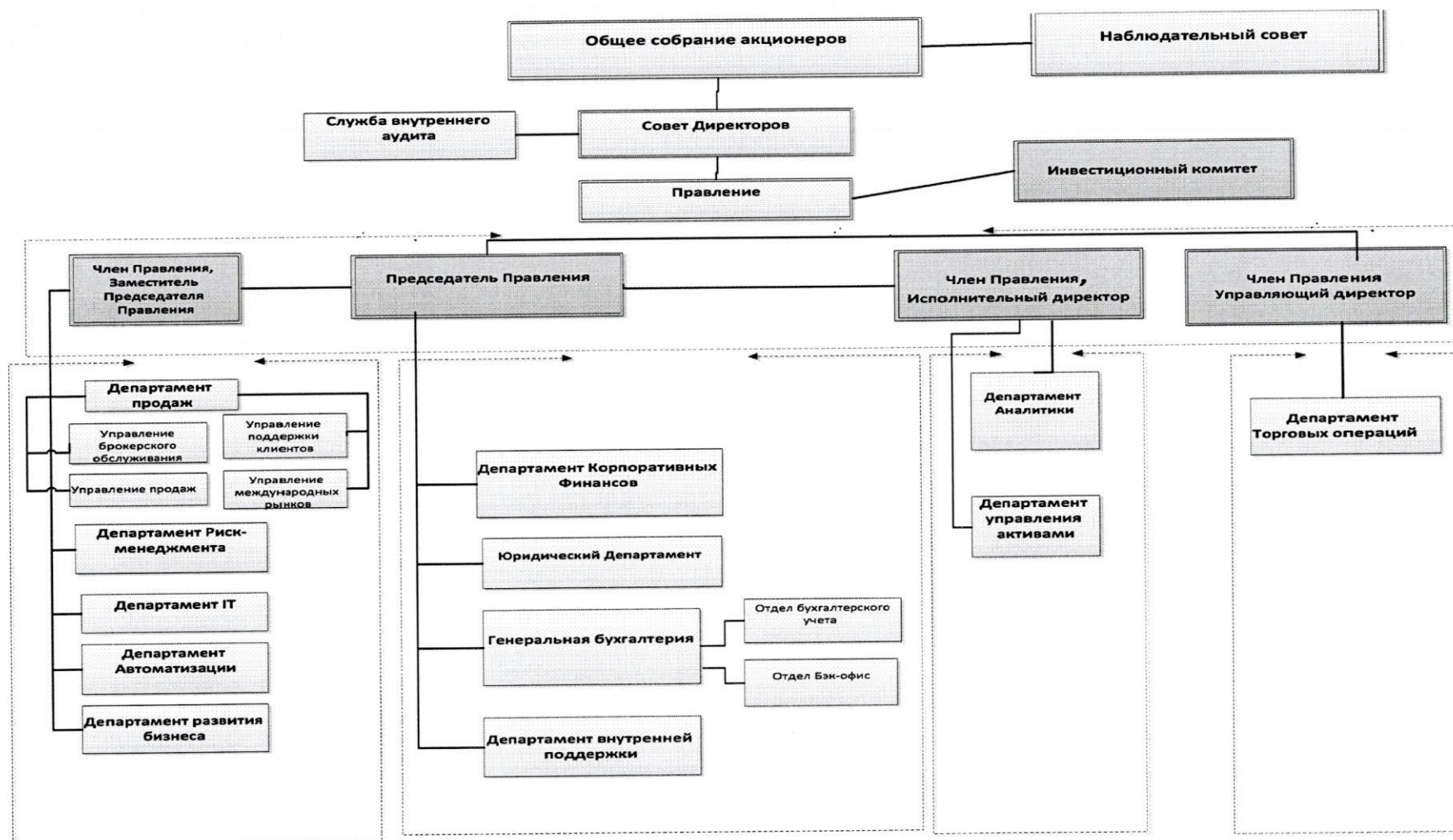
	Размер вознаграждения выплаченного за последние три месяца, предшествующие дате принятия решения о выпуске облигаций (февраль, март, апрель)	Планируемый размер вознаграждения, подлежащий выплате в течение последующих двенадцати месяцев, с даты принятия решения о выпуске облигаций
Совет директоров	1 081 298,49 тенге	10 000 000 тенге
Правление	6 331 569,25 тенге	35 000 000 тенге

ПРОСПЕКТ ВЫПУСКА ПЕРВОЙ ОБЛИГАЦИОННОЙ ПРОГРАММЫ

17. Организационная структура эмитента.

1) структурные подразделения, филиалы и представительства эмитента.

Организационная структура АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ»



ПРОСПЕКТ ВЫПУСКА ПЕРВОЙ ОБЛИГАЦИОННОЙ ПРОГРАММЫ

2) общее количество работников, в том числе работников филиалов и представительств. По состоянию на 01 июня 2015 года численность работников Эмитента составляла 32 человека.

3) сведения о руководителях структурных подразделений эмитента.

ФИО	НАИМЕНОВАНИЕ ЗАНИМАЕМОЙ ДОЛЖНОСТИ	Год рождения
Шарченко Людмила Анатольевна	Директор юридического департамента	1960
Байкенов Айвар Айбекович	Директор департамента аналитики	1987
Сарыева Алия Оразбаевна	Главный бухгалтер-финансовый директор	1980
Попов Дмитрий Сергеевич	Начальник отдела бэк-офис	1983
Асамбаева Динара Абдрахимовна	Директор департамента развития бизнеса	1975
Сарыев Сакен Оразбаевич	Начальник управления брокерского обслуживания Департамента продаж	1986
Цой Вячеслав Алексеевич	Директор департамента автоматизации	1985
Курмангалиев Марат Бакыткожаевич	Директор IT департамента	1974
Строганов Анатолий Александрович	Начальник управления международных рынков	1990
Рахимбаев Нурлан Муратович	Директор Департамента управления активами	1981

3. АКЦИОНЕРЫ (УЧАСТНИКИ) И АФФИЛИРОВАННЫЕ ЛИЦА ЭМИТЕНТА

18. Акционеры (участники) эмитента.

1) Общее количество акционеров АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ» по состоянию на 01 июня 2015 года составляет четыре, из них владеющих десятью и более процентами долей (размещенных и голосующих акций):

Наименование	Кол-во акций (штук)	Процентное соотношение количества простых акций, принадлежащих акционеру, к общему количеству размещенных акций	Процентное соотношение количества простых акций, принадлежащих акционеру, к общему количеству голосующих акций
ТОО «ФИНАНСОВАЯ ГРУППА «АСЫЛ»	1 620 276	88,45%	88,45%

Единственным участником ТОО «ФИНАНСОВАЯ ГРУППА «АСЫЛ» является Балгинбеков Габиден Сапарбекулы.

2) сведения о лицах, не являющихся акционерами (участниками) эмитента, но обладающие правом контролировать деятельность эмитента через другие организации. У Эмитента нет лиц, не являющихся акционерами, но обладающих правом контролировать деятельность через другие организации.

В случае если эмитентом является банк, в данном пункте, помимо перечисленной в подпунктах 1) - 2) настоящего пункта информации, указать информацию об акционерах, владеющих прямо или косвенно десятью и более процентами размещенных акций банка или имеющих возможность голосовать прямо или косвенно десятью и более процентами голосующих акций банка либо оказывать влияние на принимаемые банком решения в силу договора или иным образом.

Эмитент не является банковской организацией

19. Сведения о юридических лицах, у которых эмитент владеет десятью и более процентами акций (долей).

Эмитент не владеет десятью процентами акций (долями) в каких-либо юридических лицах.

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

Полное наименование	Вид деятельности	Место нахождения
Объединение юридических лиц «Ассоциация финансистов Казахстана»	Содействие развитию финансового рынка и совершенствование законодательства, касающегося регулирования деятельности финансовых организаций	050000, г. Алматы, ул. Айтеке би, д.67
Алматинская Ассоциация Предпринимателей	Защита прав и интересов предпринимателей	050000, г. Алматы, ул. Толе би, 82а

ПРОСПЕКТ ВЫПУСКА ПЕРВОЙ ОБЛИГАЦИОННОЙ ПРОГРАММЫ

Казахстанская Ассоциация Предпринимателей «КАЗКА»	Содействие реализации коммерческих, экономических, социальных и промышленных реформ, созданию благоприятных условий предпринимательской деятельности в Республике Казахстан	г. Астана, Алматинский район, ул. А. Байтурсынова, 3 ЖК «Highvill», Блок В1
--	---	---

21. Сведения об аффилированных лицах Эмитента

ФИЗИЧЕСКИЕ ЛИЦА

№	Фамилия, Имя, Отчество	Дата рождения	Основания для признания аффилированности	Дата появления аффили- рованности	Примечания
1	Балгинбеков Габиден Сапарбекулы	20.12.1975	ст.64 п.1 пп.9), ст.64 п.1 пп.3)	28.01.2009 г.	Крупный участник ТОО «Финансовая группа «АСЫЛ», единственный участник ТОО «SANA Securities», единственный участник «ASYL- INTERNATIONAL LTD», Крупный участник ТОО «Green Oib», Крупный участник ТОО «Green chemical», Председатель Совета директоров
2	Балгинбеков Сапарбек	08.01.1949	ст.64 п.1 пп. 2)	05.08.2010 г.	отец
3	Касимова Бибажар	23.02.1951	ст.64 п.1 пп. 2)	05.08.2010 г.	мать
4	Балгинбеков Калаубек	18.05.1979	ст.64 п.1 пп. 2)	05.08.2010 г.	брат
5	Балгинбекова Акмарал	11.06.1984	ст.64 п.1 пп. 2)	05.08.2010 г.	сестра
6	Балгинбекова Салтанат	21.01.1987	ст.64 п.1 пп. 2)	05.08.2010 г.	сестра
7	Балгинбекова Нургуль	12.12.1988	ст.64 п.1 пп. 2)	05.08.2010 г.	сестра
8	Нуркен Асель Болендиқызы	29.10.1979	ст.64 п.1 пп. 2)	05.08.2010 г.	супруга
9	Мусаев Боленди	24.10.1958	ст.64 п.1 пп. 2)	05.08.2010 г.	отец супруги
10	Мусаева Роза	28.03.1960	ст.64 п.1 пп. 2)	05.08.2010 г.	мать супруги
11	Дюсембеков Аслан Гусманович	22.03.1975	ст.64 п.1 пп.3)	17.02.2015 г.	Председатель Правления АО «АСЫЛ- ИНВЕСТ», член Совета директоров АО «АСЫЛ- ИНВЕСТ»
12	Дюсембеков Кусман Дюсембекович	03.11.1942	ст.64 п.1 пп. 2)	17.02.2015 г.	отец
13	Дюсембекова Кадиша Баяндиновна	26.10.1946	ст.64 п.1 пп. 2)	17.02.2015 г.	мать
14	Дюсембеков Алмас Гусманович	29.11.1973	ст.64 п.1 пп. 2)	17.02.2015 г.	брат
15	Дюсембеков Аскар Кусманович	05.06.1982	ст.64 п.1 пп. 2)	17.02.2015г.	брат
16	Дюсембекова Динара Маратовна	15.12.1980	ст.64 п.1 пп. 2)	17.02.2015г.	супруга
17	Дюсембеков Адлет Асланович	13.05.2007	ст.64 п.1 пп. 2)	17.02.2015г.	сын
18	Дюсембеков Бауыржан Асланович	07.06.2010	ст.64 п.1 пп. 2)	17.02.2015г.	сын
19	Ишимова Клара Кирилловна	28.09.1958	ст.64 п.1 пп. 2)	17.02.2015г.	мать супруги
20	Бигазанова Жанара Маратовна	12.03.1982	ст.64 п.1 пп. 2)	17.02.2015г.	сестра супруги
21	Рахимбаев Нурлан Муратович	24.04.1981	ст. 64 п. 1 пп. 3)	28.03.2014 г.	Исполнительный директор - член Правления АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ»
22	Жаманова Асия Аскаровна	23.10.1980	ст. 64 п. 1 пп. 2)	28.03.2014 г.	супруга
23	Рахимбаев Мурат Сабырбекович	24.05.1958	ст. 64 п. 1 пп. 2)	28.03.2014 г.	отец
24	Рахимбаева Алма Тургумбековна	25.05.1957	ст. 64 п. 1 пп. 2)	28.03.2014 г.	мать
25	Рахимбаева Назира Муратовна	19.10.1987	ст. 64 п. 1 пп. 2)	28.03.2014 г.	сестра
26	Тусунбаева Талига-биби Оразовна	16.08.1955	ст. 64 п. 1 пп. 2)	28.03.2014 г.	мать супруги
27	Жаманова Айнуур Аскаровна	20.10.1978	ст. 64 п. 1 пп. 2)	28.03.2014 г.	сестра супруги
28	Кашенова Жанна Кажмуратовна	01.08.1982	ст. 64 п. 1 пп. 3)	01.02.2013 г.	Заместитель Председателя Правления -член Правления АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ»
29	Кашенов Кайрат Норжанович	26.05.1974	ст. 64 п. 1 пп. 2)	01.02.2013 г.	супруг
30	Кашенов Бернар Кайратович	12.11.2007	ст. 64 п. 1 пп. 2)	01.02.2013 г.	сын
31	Кошенова Несипжан	06.08.1947	ст. 64 п. 1 пп. 2)	01.02.2013 г.	мать супруги
32	Нартбаева Кульбану Мазамбекова	18.04.1957	ст. 64 п. 1 пп. 2)	01.02.2013 г.	мать

ПРОСПЕКТ ВЫПУСКА ПЕРВОЙ ОБЛИГАЦИОННОЙ ПРОГРАММЫ

33	Нартбаева Асемгуль Кажмуратовна	02.06.1980	ст. 64 п. 1 пп. 2)	01.02.2013 г.	сестра
34	Нартбаев Ермек Кажмуратович	31.08.1987	ст. 64 п. 1 пп. 2)	01.02.2013 г.	брат
35	Нуралина Жанна Рыспаганбетовна	25.01.1983	ст. 64 п. 1 пп. 3)	25.05.2015 г.	Управляющий директор - член Правления АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ»
36	Нуралы Рыспаганбет Мысырович	24.03.1955	ст. 64 п. 1 пп. 2)	25.05.2015 г.	отец
37	Кулсельдиса Зоя Умаровна	12.09.1953	ст. 64 п. 1 пп. 2)	25.05.2015 г.	мать
38	Нуралина Гюзаль Рыспаганбетовна	06.10.1987	ст. 64 п. 1 пп. 2)	25.05.2015 г.	сестра
39	Асамбаева Динара Абдрахимовна	27.06.1975	ст. 64 п. 1 пп. 3)	28.05.2014 г.	Директор ТОО «Asyl Education»
40	Енкебаев Досым Кобейулы	12.05.1976	ст. 64 п. 1 пп. 3)	28.10.2014 г.	Директор ТОО «Green chemical»
41	Нуркен Асель Болендикузы	29.10.1979	ст. 64 п. 1 пп. 3)	08.01.2015 г.	Директор ТОО «Green Oil», Генеральный директор ТОО «Финансовая группа «АСЫЛ»

ЮРИДИЧЕСКИЕ ЛИЦА:

№	Наименование юридического лица	Юридический адрес и данные государственной регистрации	Основание для признания аффилированности	Дата появления аффилированности
1	Товарищество с ограниченной ответственностью «Финансовая группа «АСЫЛ»	Свидетельство о государственной регистрации юридического лица № 100634-1910-ТОО от 09 ноября 2009 года, выдано Департаментом юстиции города Алматы почтовый адрес: 050013, Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Байтурсынова 132 б фактическое место нахождения: 050013, Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Байтурсынова 132 б	ст. 64 п. 1 пп. 1)	14.06.2010 г.
2	Товарищество с ограниченной ответственностью «SANA Securities»	Свидетельство о государственной регистрации юридического лица № 6-1910-РФЦА-ТОО от 24.01.2007 года, выдано АРД РФЦА почтовый адрес и фактическое место нахождения: 050022, Республика Казахстан, 050022, г. Алматы, пр. Сейфуллина, 597	ст. 64 п. 1 пп. 5)	01.12.2010г.
3	Товарищество с ограниченной ответственностью «Asyl Education»	Свидетельство о государственной регистрации юридического лица № 103735-1910-ТОО от 06 мая 2010 года, выдано Департаментом юстиции города Алматы почтовый адрес: 050013, Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Байтурсынова 132 б, фактическое место нахождения: 050013, Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Байтурсынова 132 б	ст. 64 п. 1 пп. 5)	14.06.2010г.
4	ASYL-INTERNATIONAL LTD	Certificate of incorporation HE 301191, 13 february, 2012, Spyrou Kyprianou, 75, 1st floor, flat/office 102 Potamos Germasogeas, 4042, Limassol, Cyprus	ст. 64 п. 1 пп. 4), ст. 64 п. 1 пп. 5)	13.02.2012г.
5	Товарищество с ограниченной ответственностью «Green Oil»	Справка о государственной регистрации юридического лица № 10100080015767 от 13.10.2014г., выдана Министерством юстиции РК, почтовый адрес и фактическое место нахождения : 050007, г.Алматы, Ауэзовский район, мкр. «Калкаман-3», ул. Шокая, 1	ст. 64 п. 1 пп. 5)	13.10.2014г.
6	Товарищество с ограниченной ответственностью «Green chemical»	Справка о государственной регистрации юридического лица № 10100081885131 от 28.10.2014г., выдана Министерством юстиции РК, почтовый адрес и фактическое место нахождения : 050007, г. Алматы, Ауэзовский район, мкр. «Калкаман-3», ул. Шокая, 1	ст. 64 п. 1 пп. 5)	28.10.2014г.

22. Сделки с участием аффилированных лиц.

Ф.И.О. физического лица и год рождения	Дата заключения сделки	Вид сделки	Сумма сделки, тенге	Орган, которым принято решение о данной сделке
Балгинбеков Г.С., 20.12.1975 г.р., г. Алматы, мкр. Калкаман-3, ул. Шокая, 1	04.04.2014	О заключении дополнительного соглашения к договору купли-продажи акций от 04.04.2013г. о продлении срока договора	64 995 448	Протокол СД от 04.04.2014г.
	22.04.2015	Купля-продажа привилег. акций АО «РД «КазМунайГаз»	13 348 500	Решение акционера от 22.04.2015г.
	24.04.2015	Купля-продажа простых акций АО «Kcell»	1 764 214	Решение акционера от 24.04.2015г.
	12.05.2015	О заключении дополнительного соглашения к договору купли-продажи акций от 04.04.2013г. о продлении срока договора	64 995 448	Решение акционера от 12.05.2015г.

22-1. При выпуске облигаций специальной финансовой компанией раскрывается информация об аффилированности сторон сделки секьюритизации с указанием основания для признания аффилированности и даты ее возникновения.

Эмитент не является специальной финансовой компанией.

4. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

в случае если эмитент входит в состав группы согласно международному стандарту финансовой отчетности IAS 27, то данный раздел заполняется на основании консолидированной финансовой отчетности всей группы.

23. Краткое описание общих тенденций в деятельности эмитента, в том числе по основным видам деятельности эмитента.

Финансовый сектор Казахстана в настоящее время переживает период замедления темпов роста. Закрывание каналов фондирования с международных рынков, низкая ликвидность, снижение объемов кредитования реального сектора экономики, поставило под вопрос реализацию значительного количества инвестиционных проектов в Казахстане.

Данная ситуация, вкупе с рядом государственных программ, направленных на вовлечение населения на фондовый рынок, развитие инвестиционного банкинга и системы коллективного инвестирования, создает предпосылки для развития в Казахстане инвестиционных банков.

Сильным конкурентным преимуществом казахстанских инвестиционных банков является мобильность, гибкость и оперативность в принятии инвестиционных решений, не присущие многоступенчатой, забюрократизированной системе принятия решений банками второго уровня.

Помимо этого, имея многолетний опыт работы в качестве финансовых консультантов, брокеров, андеррайтеров и управляющих инвестиционными портфелями, инвестиционные банки имеют все предпосылки для формирования второго эшелона эмитентов для Казахстана и проведения внутренних IPO (initial public offering) из числа собственных клиентов.

Структура рынка ценных бумаг Казахстана.

Согласно Закону Республики Казахстан «О рынке ценных бумаг», субъектами рынка ценных бумаг являются индивидуальные и институциональные инвесторы, эмитенты, профессиональные участники рынка ценных бумаг, организаторы торгов и саморегулируемые организации.

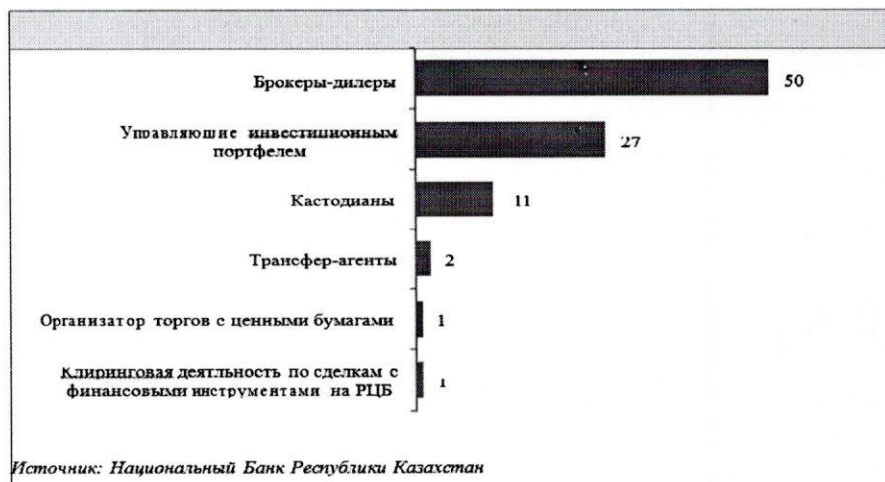
Индивидуальные инвесторы осуществляют инвестиции в эмиссионные ценные бумаги и иные финансовые инструменты самостоятельно или с использованием услуг профессиональных участников рынка ценных бумаг, обладающих лицензиями на осуществление брокерской и дилерской деятельности или деятельности по управлению инвестиционным портфелем.

Институциональные инвесторы осуществляют инвестиции с использованием услуг профессиональных участников рынка ценных бумаг, обладающих лицензиями на осуществление деятельности по управлению инвестиционным портфелем, за исключением случаев, установленных законами Республики Казахстан.

Институциональная инфраструктура рынка ценных бумаг Казахстана в настоящее время представлена следующим образом:

Профессиональные участники РЦБ (единиц)

ПРОСПЕКТ ВЫПУСКА ПЕРВОЙ ОБЛИГАЦИОННОЙ ПРОГРАММЫ

**1) Сведения об организациях, являющихся конкурентами эмитента**

Основными конкурентами Эмитента на рынке ценных бумаг выступают около 5 компаний, об этом свидетельствуют рейтинги активности членов KASE, публикуемые на регулярной основе.

Рэнкинг активности в период с 01.01.2015 г. по 30.04.2015 г.:

№	Наименование члена KASE	*Коэффициент Ка
ДОЛЕВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ		
1	АО «Фридом Финанс»	3,80
2	АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ»	2,29
3	АО «Дочерняя организация Народного Банка Казахстана «Halyk Finance»	1,95
4	АО «Сентрас Секьюритиз»	1,85
5	АО «BCC Invest» - дочерняя организация АО «Банк ЦентрКредит»	1,78
6	Прочие организации	
ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ		
1	АО «Сентрас Секьюритиз»	2,83
2	АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ»	2,67
3	АО «BCC Invest» - дочерняя организация АО «Банк ЦентрКредит»	2,32
4	АО «Инвестиционный Финансовый Дом «RESMI»	1,46
5	АО «Казкоммерц Секьюритиз» (дочерняя организация АО «Казкоммерцбанк»)	1,24

*Показатели в соответствии с методикой KASE (http://www.kase.kz/files/normative_base/members_activity.pdf)

Также стоит отметить, Эмитент на протяжении 5 последних лет входит в тройку лидирующих по рэнкингу активности на KASE компаний по выше перечисленным номинациям.

2) сравнительная характеристика деятельности эмитента со среднеотраслевыми показателями внутри Республики Казахстан и со среднемировыми, если это представляется возможным**ОСНОВНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ БИРЖЕВОГО РЫНКА**

Основным индикатором состояния фондового рынка в Казахстане является организованный рынок, представленный фондовой биржей – АО «Казахстанская фондовая биржа» (далее – KASE).

ЦЕННЫЕ БУМАГИ, ДОПУЩЕННЫЕ К ТОРГАМ НА KASE

КАТЕГОРИЯ ОФИЦИАЛЬНОГО СПИСКА KASE	Количество выпусков на KASE	Количество эмитентов на KASE
Сектор «Акции»	97	76
Сектор «Долговые ценные бумаги»	271	74
Сектор «Ценные бумаги инвестиционных фондов»	0	0
Сектор «Депозитарные расписки»	0	0
Сектор «Ценные бумаги международных финансовых организаций»	4	1
Сектор «Государственные ценные бумаги»	188	3
Сектор «Производные ценные бумаги»	0	0
«Альтернативная площадка»	0	0
Итого	560	131

По состоянию на 1 января 2015 года количество выпусков корпоративных акций и облигаций, включенных в официальный список KASE, составило 97 (17,3%) и 271 (48,4%) выпусков

ПРОСПЕКТ ВЫПУСКА ПЕРВОЙ ОБЛИГАЦИОННОЙ ПРОГРАММЫ

соответственно. При этом на долю государственных ценных бумаг приходится 33,6% (или 188 выпуска).

Объемы сделок на KASE с негосударственными ценными бумагами

	млн. тенге		
	2014 г.	2013 г.	2012 г.
Первичные размещения:	401 076	238 265	126 001
– по сектору «Акции»	13 130	1 260	31 809
– по сектору «Долговые ценные бумаги»	347 946	204 979	84 292
– по сектору «Ценные бумаги международных финансовых организаций»	40 000	32 026	9 900
Вторичное обращение:	261 349	306 384	401 923
– по сектору «Акции»	159 298	113 123	172 375
– по сектору «Долговые ценные бумаги»	100 621	187 246	228 713
– по сектору «Ценные бумаги инвестиционных фондов»	9	1 925	257
– по сектору «Ценные бумаги международных финансовых организаций»	114	1 027	0
– по сектору «Производные ценные бумаги»	1 307	3 063	578
Сектор «Нелистинговые ценные бумаги»	1 641	3 166	358
Сделки «РЕПО»:	230 975	87 066	113 987
– по сектору «Акции»	34 979	64 342	80 053
– по сектору «Долговые ценные бумаги»	195 996	22 724	33 934
Итого	895 041	634 881	642 269

Объемы сделок на KASE с государственными ценными бумагами

	млн. тенге		
	2014 г.	2013 г.	2012 г.
Объем сделок, в том числе:	12 027 541	14 767 736	23 845 085
Первичные размещения	827 499	982 537	1 068 770
Вторичное обращение	200 458	0	0
Сделки «РЕПО»	10 999 584	13 593 793	22 547 460

Динамика изменения капитализации KASE по ценным бумагам корпоративных эмитентов

	млн. тенге		
	2014 г.	2013 г.	2012 г.
Сектор «Акции»	19 080 317	23 945 562	20 329 247
Сектор «Долговые ценные бумаги»	23 667 279	23 751 101	19 853 568
Итого	42 747 596	47 696 663	40 182 815

3) Прогноз в отношении будущего развития отрасли (сферы), в которой эмитент осуществляет свою деятельность, и положение эмитента в данной отрасли.

Несмотря на неудачное завершение 2014 года в связи с ростом девальвационных ожиданий, вызвавших сокращение тенговой ликвидности на рынке, снижение инвестиционной активности населения и падение рыночной капитализации рынка, отечественный фондовый рынок все еще остается привлекательным с точки зрения потенциала роста в долгосрочной перспективе.

В первую очередь, перспективы позитивного развития рынка связаны с низким уровнем проникновения инвестиционных услуг на отечественном рынке, обусловленной низкой культурой инвестирования у населения. В настоящее время основным способом сбережения и преумножения средств населения все еще остается банковские депозиты, размер которых превышает более 20 млрд. долл. США. Тем не менее, в последние годы наметилась тенденция значительного увеличения числа активных частных инвесторов на отечественном рынке ценных бумаг благодаря реализации госпрограммы «Народного IPO». На первом и втором этапах реализации программы приняло участие более 70 тыс. человек, в то время как общее количество брокерских счетов физических лиц до запуска программы с трудом превышало 10 тысяч. Рынок ценных бумаг традиционно дает более высокую доходность, чем банковские депозиты, что, на наш взгляд, будет в перспективе способствовать все большему вовлечению населения в фондовый рынок. Поддерживать интерес к рынку будет выход новых эмитентов из числа национальных компаний на IPO в рамках реализуемой программы «Народное IPO». Еще одним толчком к развитию рынка может стать реализуемая до конца 2015 года программа по амнистии капитала, которая может способствовать появлению на рынке крупных частных инвесторов. В связи с этим в ближайшие годы вполне реалистичным выглядят перспективы роста торговой и инвестиционной активности на рынке и, соответственно, развитие рынка брокерских услуг и особенно доверительного управления.

ПРОСПЕКТ ВЫПУСКА ПЕРВОЙ ОБЛИГАЦИОННОЙ ПРОГРАММЫ

Нельзя не отметить важность денежно-кредитной политики Национального Банка Республики Казахстан. Благодаря принимаемым мерам по поддержке тенговой ликвидности на фондовом рынке за счет вовлечения активов Единого Накопительного Пенсионного Фонда РК ситуация на рынке в первом полугодии текущего года стабилизировалась. С начала года существенно снизились ставки на денежном рынке, активизировался рынок РЕПО. Твердая позиция регулятора в невозможности допущения резких колебаний курса тенге, а также возможный плавный сценарий ослабления курса, способствует сохранению благоприятного макроэкономического фона, необходимого для дальнейшего планомерного развития фондового рынка.

24. Сведения о контрактах, соглашениях, заключенных эмитентом, которые впоследствии могут оказать существенное влияние на деятельность эмитента.

У Эмитента отсутствуют контракты, соглашения, которые могут оказать в будущем существенное влияние на его деятельность

25. Сведения о лицензиях, патентах, разрешениях, полученных эмитентом для осуществления его деятельности.

По состоянию на 01.06.2015 г., Эмитент имел нижеследующие лицензии

Наименование лицензии	Номер и дата выдачи	Срок действия	Орган выдачи
Лицензия на занятие брокерской и дилерской деятельностью на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя	№ 0401201470 от 15 марта 2007 г.	бессрочная	Агентство Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций
Лицензия на осуществление деятельности по управлению инвестиционным портфелем, включающая следующий подвид деятельности: деятельность по управлению инвестиционным портфелем без права привлечения добровольных пенсионных взносов	№ 0403200645 от 1 июля 2014 г.	бессрочная	Национальный Банк Республики Казахстан

26. Объемы оказанных услуг.

Наименование услуг	тыс. тенге		
	31.03.2015 г.	31.12.2014 г.	31.12.2013 г.
Комиссионные вознаграждения	28 909	247 421	298 954
Доходы (убыток) по финансовым активам (нетто)	(48 658)	(28 348)	179 290
Доходы от переоценки иностранной валюты (нетто)	1 073	42 017	6 867
Дивиденды	-	57 661	43 016
Прочие доходы (убыток)	13 390	792	40 461
Итого доходов (убытки) по основной деятельности	(5 286)	359 859	528 981

В 2014 году совокупный доход Эмитента составил 359 859 тыс. тенге снизился на 169 122 тыс. тенге (или на 32%) по сравнению с 2013 годом. В указанном периоде Эмитент получил на 17% меньше доходов по комиссионным вознаграждениям, по сравнению с 2013 годом. В анализируемом периоде Эмитент зафиксировал отрицательную переоценку по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в размере 106,5 млн. тенге (годом ранее был получен положительный итог в размере 68,3 млн. тенге). Отрицательная переоценка была несколько компенсирована доходами от купли - продажи ценных бумаг в размере 78,1 млн. тенге (итог годом ранее – 111,0 млн. тенге). Полученные дивиденды по финансовым инструментам в 2014 году выросли на 34% до 57,7 млн. тенге.

В первом квартале 2015 года убыток от основной деятельности составил 5,2 млн. тенге. Убыток связан с рыночной переоценкой ценных бумаг находящихся в портфеле Эмитента.

27. Факторы, позитивно и негативно влияющие на доходность продаж (работ, услуг) по основным видам деятельности эмитента.

Факторы, позитивно влияющие на доходность продаж Эмитента по основной деятельности:

- 1) Увеличение активов инвесторов;

ПРОСПЕКТ ВЫПУСКА ПЕРВОЙ ОБЛИГАЦИОННОЙ ПРОГРАММЫ

- 2) Комплексность услуг Эмитента;
- 3) Многолетний положительный опыт работы на рынке ценных бумаг;
- 4) Положительный имидж Эмитента на финансовом рынке Казахстана;
- 5) Ежегодное увеличение количества клиентов.

Факторы, негативно влияющие на доходность продаж эмитента по основной деятельности:

- 1) Ограниченное число инструментов на фондовом рынке;
- 2) Отсутствие отдельного института и программы развития РЦБ;
- 3) Отсутствие активных действий со стороны Правительства;
- 4) Непривлекательность рынка и отсутствие стимулов для эмитентов;
- 5) Низкие объемы торгов и ликвидность;
- 6) Небольшая инвесторская база;
- 7) Низкий уровень финансовой грамотности населения;
- 8) Зарегулированность рынка.
- 9) Конкуренция со стороны других профессиональных участников РЦБ.

28. Деятельность эмитента по организации продаж своей продукции (работ, услуг).

1) поставщики эмитента, на которых приходится 10 (десять) и более процентов общего объема всех поставок: Отсутствуют.

2) потребители, на долю которых приходится 10 (десять) и более процентов общей выручки от реализации продукции (услуг) эмитента: Отсутствуют.

Эмитент осуществляет деятельность по организации продаж своих услуг в соответствии с регламентом деятельности, согласованным с Уполномоченным органом. Данные регламента доступны для всех клиентов, в т.ч. потенциальных инвесторов и иных заинтересованных лиц

29. Ключевые факторы, влияющие на деятельность эмитента.

1) сезонность деятельности эмитента, виды деятельности эмитента, которые носят сезонный характер, и их доля в общем доходе эмитента.

Основным видом деятельности Эмитента является финансовая деятельность, которая не имеет выраженного сезонного характера.

2) доля импорта в общем объеме сырья (работах, услугах), поставляемых (оказываемых) эмитенту и доля продукции (работ, услуг), реализуемой эмитентом на экспорт, в общем объеме реализуемой продукции.

Деятельность Эмитента не связана с импортом сырья и экспортом своей продукции. Основными участниками рынка услуг Компании являются компании Республики Казахстан.

3) сведения о сделке (сделках), которая (которые) должна (должны) быть совершена (совершены) или исполнена (исполнены) в течение шести месяцев с даты принятия решения о выпуске облигаций, если сумма этой сделки (сделок) превышает десять процентов балансовой стоимости активов эмитента.

Эмитент не заключал сделку (сделки), которая (которые) превышает (превышают) десять процентов балансовой стоимости активов Эмитента и, подлежащая (подлежащих) совершению или исполнению в течение шести месяцев с даты принятия решения о выпуске облигаций.

4) будущие обязательства. Раскрываются основные будущие обязательства эмитента и негативное влияние, которое эти обязательства могут оказать на деятельность эмитента.

По состоянию на дату написания настоящего проспекта выпуска такие обязательства у Эмитента отсутствуют.

Обязательствами Эмитента, которые могут повлиять на деятельность Эмитента являются денежные средства, привлеченные от своих клиентов по договору доверительного управления, кредиты, привлеченные от других финансовых организаций и денежные средства, привлеченные в результате размещения своих облигаций. При несоизмеримом росте эти обязательства могут оказать

ПРОСПЕКТ ВЫПУСКА ПЕРВОЙ ОБЛИГАЦИОННОЙ ПРОГРАММЫ

снижением коэффициентов достаточности собственного капитала Эмитента, которое может повлечь приостановление лицензии надзорным органом.

Гарантии эмитента по облигациям иных эмитентов, обеспеченным гарантиями третьих лиц, включая информацию о таком эмитенте, количестве облигаций, условиях гарантии, дате погашения и валюте гарантируемого выпуска.

Эмитент подобных гарантий не давал.

5) сведения об участии эмитента в судебных процессах.

Представить описание сути судебных процессов с участием эмитента, по результатам которых может произойти прекращение или ограничение деятельности эмитента, наложение на него денежных и иных обязательств.

Эмитент не участвует в судебных процессах, по результатам которых может произойти прекращение или ограничение деятельности Эмитента, наложение на него денежных и иных обязательств.

6) сведения обо всех административных санкциях, налагавшихся на эмитента и его должностных лиц уполномоченными государственными органами и/или судом в течение последнего года.

В течение последнего года на Эмитента и его должностных лиц не налагались административные санкции со стороны государственных органов.

7) факторы риска. Представить подробный анализ факторов риска, которым будут подвергаться держатели облигаций.

Деятельности Эмитента присущи риски. Эмитент осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса определения, оценки и наблюдения, а также посредством установления лимитов риска и других мер внутреннего контроля. Процесс управления рисками имеет решающее значение для поддержания стабильной рентабельности Эмитента. Эмитент несет ответственность за риски, связанные с его или ее обязанностями.

Эмитент подвержен кредитному риску, риску ликвидности, рыночному и операционному риску. Процесс независимого контроля рисков не относится к рискам ведения деятельности, таким, например, как изменение экономической среды, технологий или изменений в отрасли. Такие риски контролируются Эмитентом в ходе процесса стратегического планирования.

Риск ликвидности и управление источниками финансирования

Риск ликвидности – это риск того, что Эмитент не сможет выполнить свои обязательства по выплатам при наступлении срока их погашения в обычных или непредвиденных условиях.

Руководство осуществляет управление активами, учитывая ликвидность, и мониторинг будущих денежных потоков. Ликвидность оценивается, и управление ею осуществляется Эмитентом, в основном, на автономной основе, опираясь на соотношение чистых активов и обязательств.

Валютный риск

Валютный риск – это риск изменений стоимости валюты в международных сделках. Эмитент не хеджирует дебиторскую и кредиторскую задолженности, т.к. руководство считает, что валютный риск является незначительным.

Операционный риск

Операционный риск – это риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Когда перестает функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам. Эмитент не может выдвинуть предположение о том, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Эмитент может управлять такими рисками.

Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки, включая внутренний аудит.

8) Другая информация о деятельности эмитента, о рынках, на которых осуществляет свою деятельность эмитент

ПРОСПЕКТ ВЫПУСКА ПЕРВОЙ ОБЛИГАЦИОННОЙ ПРОГРАММЫ

Другая информация о деятельности Эмитента и рынках, на которых Эмитент осуществляет свою деятельность - отсутствует.

5. ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ

30. Виды нематериальных активов, балансовая стоимость которых составляет пять и более процентов от общей балансовой стоимости нематериальных активов.

Наименование нематериального актива	Доля от общей балансовой стоимости нематериальных активов	Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация	тыс. тенге Остаточная стоимость
Программное обеспечение	70%	10 460	6 515	5 694
Лицензии	30%	3 976	1 481	2 496
Итого	100%	14 436	7 996	8 190

31. Виды основных средств, балансовая стоимость которых составляет пять и более процентов от общей балансовой стоимости основных средств.

Наименование	Доля от общей балансовой стоимости нематериальных активов	Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация	тыс. тенге Остаточная стоимость
Земля	10%	197	-	12 104
Здания и сооружения	71%	45 303	9 857	88 475
Машины и оборудование	3%	8 938	5 695	3 724
Прочие	16%	29 788	9 343	20 500
Итого	100%	84 226	24 895	124 802

32. Инвестиции:

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

Структура портфеля инвестиций

	тыс. тенге
Инвестиционный портфель	420 772
прямые инвестиции в капитал других юридических лиц	-
долгосрочные инвестиции	-

Инвестиции, имеющиеся в наличии для торговли, в т.ч.

	тыс. тенге Сумма
Корпоративные акции, депозитарные расписки	335 147
GDR KMG LI — депозитарные расписки АО «Разведка Добыча «КазМунайГаз» US48666V2043	242 608
RDGZp — привилегированные акции KZ1P51460114 АО «Разведка Добыча «КазМунайГаз»	92 539
Государственные облигации	-
Корпоративные облигации, в том числе	-
Корпоративные акции, депозитарные расписки	85 625
UTMKp — привилегированные акции KZ1P05500114 АО «Усть-Каменогорский титано-магний комбинат»	85 606
GDR Forte Bank US34955X3098 (ASBNP LX US0185316082)	19
ИТОГО	420 772

33. Дебиторская задолженность.

Дебиторская задолженность организаций перед Эмитентом, составляющих пять и более процентов от общей суммы дебиторской задолженности (либо список десяти наиболее крупных)

Наименование дебитора	Сумма задолженности	Доля от всей дебиторской задолженности	Срок погашения
ТОО "ТАНГЕНС"	94 005	41,83%	июнь 2015 года
БАЛГИНБЕКОВ ГАБИДЕН САПАРБЕКУЛЫ	64 995	28,92%	12 мая 2016 года
ӘДІЛ ИНДИРА ӘДІЛҚЫЗЫ	17 700	7,88%	26 декабря 2015 года
КАБЕНОВ БАКЫТ АМАНЖОЛОВИЧ	12 300	5,47%	26 декабря 2015 года

ПРОСПЕКТ ВЫПУСКА ПЕРВОЙ ОБЛИГАЦИОННОЙ ПРОГРАММЫ

33-1. Сведения об активах эмитента, которые являются обеспечением обязательств эмитента, а также переданы в доверительное управление с указанием стоимости каждого актива и даты завершения действия соответствующих договоров.

Таких активов у Эмитента нет.

34. Размер Уставного и Собственного Капитала эмитента.

Размер Уставного Капитала составляет 923 803 тыс. тенге.

Размер Собственного Капитала составляет 787 373 тыс. тенге.

35. Займы. Информация о действующих банковских займах и кредитных линиях.

Эмитент не имеет действующих банковских займов и кредитных линий.

36. Кредиторская задолженность, связанная с осуществлением эмитентом основной деятельности (задолженность перед поставщиками, авансы выданные) превышающей более 5% от общей кредиторской задолженности (либо список первых десяти наиболее крупных кредиторов эмитента).

Наименование кредитора	Сумма задолженности	Доля от всей кредиторской задолженности	тыс. тенге
			Срок погашения
ТОО «Кинстеллар»	5 317	22,04%	по мере исполнения
ТОО «Управляющая компания Меридиан Капитал»	1 777	7,37%	май 2015 года
АО «Казахстанская Фондовая Биржа»	3 111	12,89%	май 2015 года
ДБ АО "Сбербанк"	7 804	32,35%	май 2015 года
АО «Народный Банк Казахстана»	1 219	5,05%	май 2015 года
АО «ЦЕНТРАЛЬНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ ЦЕННЫХ БУМАГ»	1 862	7,72%	май 2015 года

36-1. Размер чистого дохода (убытка), полученного (понесенного) эмитентом за три последних завершаемых финансовых года (в разрезе по итогам каждого из трех лет).

	тыс. тенге		
	2014 г.	2013 г.	2012 г.
Чистый доход	(148 157)	135 591	165 861

36-2. Левередж.

Наименование	31.04.2015 г.	01.01.2015 г.	01.01.2014 г.	01.01.2013 г.
Левередж*	0,03	0,02	3,19	1,32

*Левередж определяется как соотношение между размерами обязательств и собственного капитала эмитента.

36-3. Исключен в соответствии с постановлением Правления АФН РК от 29.04.2009 г. № 89.

36-4. Указываются чистые потоки денежных средств, полученные от деятельности эмитента, за один из двух последних завершаемых финансовых лет согласно его финансовой отчетности, подтвержденной аудиторским отчетом.

Наименование статьи чистых потоков денежных средств	тыс. тенге	
	2014 г.	2013 г.
Итого увеличение (уменьшение) денег от операционной деятельности после налогообложения	149 344	(334 042)
Итого увеличение (уменьшение) денег от инвестиционной деятельности	(23 490)	(2 997)
Итого увеличение (уменьшение) денег от финансовой деятельности	(25 000)	259 303
Итого увеличение (уменьшение) денег за отчетный период	(72 633)	72 483
Остаток денег на начало периода	79 404	6 921
Остаток денег на конец периода	6 771	79 404

6. СВЕДЕНИЯ О ВЫПУСКАХ ЦЕННЫХ БУМАГ

37. В отношении всех зарегистрированных выпусков эмиссионных ценных бумаг эмитента до даты принятия решения о выпуске облигаций, указываются:

1) *общее количество, вид и номинальная стоимость облигаций каждого выпуска, количество размещенных облигаций по каждому выпуску, а также общий объем денег, привлеченных при размещении, сумма основного долга, сумма начисленного и выплаченного вознаграждения по каждому выпуску, количество выкупленных облигаций, с указанием даты выкупа. Орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска облигаций, государственный регистрационный номер и дату государственной регистрации такого выпуска.*

Эмитент ранее не регистрировал выпуски облигаций

2) *общее количество, вид и номинальная стоимость акций, оплаченных учредителями, а также общая сумма денег, привлеченных при размещении акций. Количество акций, находящихся в обращении, выкупленных, с указанием цены выкупа на последнюю дату. Дата утверждения методики выкупа акций. Орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска акций, государственный регистрационный номер и дата государственной регистрации такого выпуска.*

Сведения о выпущенных акциях выпуск

Общее количество	2 000 000 000 штук
Простые именные акции	1 500 000 000 штук
Привилегированные акции	500 000 000 штук
Номинальная стоимость акций оплаченных учредителями/акционерами	Единственным учредителем 100 тенге за одну акцию в количестве 515 000 штук
	В период с 11.10.2007 г. по 11.04.2008 г. 100 тенге за одну простую акцию в количестве 24 970 штук
	В период с 11.04.2009 г. по 11.10.2009 г. 880 тенге за одну простую акцию в количестве 100 003 штук
	В период с 13.04.2010 г. по 13.10.2010 г. 1 000 тенге за одну простую акцию в количестве 172 500 штук
	В период с 15.10.2012 г. по 14.04.2013 г. 500 тенге за одну простую акцию в количестве 700 000 штук
	В период с 15.10.2012 г. по 14.04.2013 г. 1 000 тенге за одну привилегированную акцию в количестве 193 372 штук
	В период с 15.04.2013 г. по 14.10.2013 г. 523,35 тенге за одну простую акцию в количестве 125 980 штук
Общая сумма денег привлеченных при размещении акций	946 276 273 тенге
Количество простых акций, находящихся в обращении, выкупленных	1 620 276 штук, выкупленных обществом акций – 18 177 штук
Количество простых привилегированных акций, находящихся в обращении, выкупленных	193 372 штук, выкупленных обществом акций – нет
Дата утверждения методики выкупа акций	Методика определения стоимости акций при их выкупе утверждена решением единственного акционера 01.04.2007 г.
Орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска акций	Комитет по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций Национального Банка Республики Казахстан
Государственный регистрационный номер и дата государственной регистрации	№А5450, от 13 марта 2013 года

3) *сведения о фактах неисполнения эмитентом своих обязательств перед держателями ценных бумаг (невыплата (задержка в выплате) вознаграждения по облигациям, невыплата (задержка в выплате) дивидендов по акциям), включая информацию о размерах неисполненных*

ПРОСПЕКТ ВЫПУСКА ПЕРВОЙ ОБЛИГАЦИОННОЙ ПРОГРАММЫ

обязательств и сроке просрочки исполнения таковых, сумма начисленных, но не выплаченных вознаграждений по ценным бумагам (отдельно по видам и выпускам).

Фактов неисполнения Эмитентом своих обязательств перед держателями ценных бумаг не имеется.

4) в случае, если какой-либо выпуск ценных бумаг был приостановлен или признан несостоявшимся либо аннулирован, указывается государственный орган, принявший такие решения, основания и дату их принятия.

У Эмитента отсутствуют выпуски ценных бумаг, которые были приостановлены или признаны аннулированными.

5) даты выплат вознаграждения по каждому зарегистрированному выпуску, суммы, подлежащие выплате, даты выкупа и суммы, выплаченные при погашении по каждому выпуску:

Эмитент впервые осуществляет выпуск облигаций

6) размер дивиденда на одну акцию (простую, привилегированную) за каждый год из двух последних финансовых лет или за период фактического существования, с указанием суммы начисленных дивидендов и суммы выплаченных дивидендов.

тыс. тенге				
Период	Размер дивиденда на 1 простую акций	Размер дивиденда на 1 привилег. акцию	Итого начислено дивидендов	Выплачено дивидендов по простым акциям
2013 г.	27,57	27,57	50 002	44 671
2014 г.	15,4295	15,4295	25 000	25 000

В 1 квартале 2015 года дивиденды по акциям общества не начислялись и не выплачивались.

7) основные рынки, на которых осуществляется торговля ценными бумагами эмитента, включая наименования организаторов торгов.

По состоянию на 01 мая 2015 года простые и привилегированные акции эмитента (НИН KZ1C54500018 и KZ1P54500114) торгуются в официальном списке АО «Казахстанская Фондовая Биржа» в секторе «Акции» второй категории. На указанную дату в системе организатора торгов не было ни одной сделки по данным ценным бумагам Эмитента.

8) права, представляемые каждым видом ранее выпущенных облигаций их держателям, в том числе права, реализованные при нарушении ограничений (ковенант) и предусмотренные договорами купли-продажи ценных бумаг, заключенными с держателями, с указанием порядка реализации данных прав держателей.

Эмитент ранее облигации не выпускал

7. СВЕДЕНИЯ О ВЫПУСКЕ ОБЛИГАЦИЙ

Данный раздел при государственной регистрации облигационной программы не заполняется (пункты 38-41).

8. ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

41-1. Исключен в соответствии с постановления Правления Национального Банка РК от 24.02.12 г. № 77

42. Ограничения в обращении облигаций.

Указываются любые ограничения в обращении облигаций, ограничения в отношении возможных приобретателей размещаемых облигаций, в том числе круг лиц, среди которых предполагается разместить облигации.

Ограничений в обращении облигаций, выпускаемых Эмитентом в отношении возможных приобретателей размещаемых облигаций нет.

43. Сумма затрат эмитента на выпуск облигаций и сведения о том, каким образом эти затраты будут оплачиваться.

На выпуск настоящей облигационной программы был привлечен профессиональный переводчик в целях перевода настоящего проспекта на государственный язык, общая стоимость затрат на его услуги составила 76,8 тыс. тенге.

Все затраты на выпуск облигаций будут оплачиваться в тенге в безналичной форме за счет средств Эмитента.

44. Информация о местах, где инвесторы могут ознакомиться с копией устава эмитента, проспектом выпуска облигаций, отчетом об итогах размещения облигаций в средствах массовой информации, используемых для публикации информации о деятельности эмитента.

Потенциальные инвесторы могут ознакомиться с копией устава, проспектом выпуска облигаций, отчетом об итогах размещения облигаций Эмитента:

- В офисе АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ», расположенному по адресу: Республика Казахстан, 050059, г. Алматы, пр. Аль-фараби д. 17/1, ПФЦ «Нурлы-Тау» блок 5 «Б», 18 этаж;
- На официальном сайте АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ»: www.asyl.kz
- На официальном сайте АО «Казахстанская фондовая Биржа»: www.kase.kz, в разделе «Эмитенты».

Председатель Правления

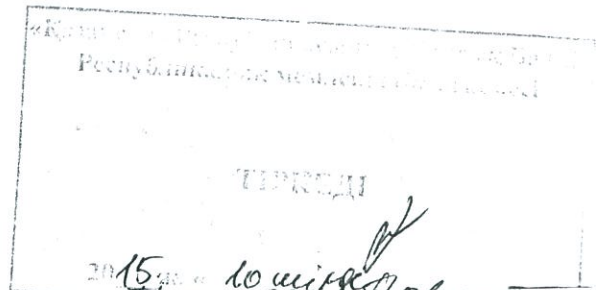
Дюсембеков А.Г.

Главный бухгалтер*

Сарыева А.О.

*на дату подписания настоящего Проспекта главный бухгалтер находится в отпуске по беременности и родам.





2015 г. 10 ширк. 15
Тридобин Н.Т.
Досеменов Н.Т.



Копия Верны:
И.О. Председателя Правления
Рахмелбаев Н. М. Мухомов

И.О. бухгалтер Сафонова
находится в отпуске

Принципиально и проинформировано
на 185 листах

