

**ПРОСПЕКТ ВЫПУСКА АКЦИЙ  
АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА  
«АСЫЛ-ИНВЕСТ»  
(АО « АСЫЛ-ИНВЕСТ »)**

«Государственная регистрация выпуска объявленных акций уполномоченным органом не означает предоставление каких-либо рекомендаций инвесторам относительно приобретения акций, описанных в проспекте. Уполномоченный орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска объявленных акций, не несет ответственность за достоверность информации, содержащейся в данном документе. Проспект выпуска акций рассматривался только на соответствие требованиям законодательства Республики Казахстан. Должностные лица акционерного общества 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 общества и его размещаемых акций».

Алматы, 2006 г.

## 1. Общие сведения об Эмитенте

### 2. Наименование Эмитента

Таблица 1 – Наименование Эмитента

Наименование общества	Полное	Сокращенное
На казахском языке	«АСЫЛ-ИНВЕСТ» Акционерлік Қоғамы	«АСЫЛ-ИНВЕСТ» АҚ
На русском языке	Акционерное общество «АСЫЛ-ИНВЕСТ»	АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ»

### 3. Сведения о государственной регистрации (перерегистрации) Эмитента

- Государственная регистрация: Министерства юстиции Республики Казахстан. Департамент юстиции города Алматы. 18 июля 2006 года, регистрационный номер 79194-1910-АО.

### 4. Регистрационный номер налогоплательщика

- 600800519140

### 5. Информация о месте нахождения Эмитента, номера контактных телефонов и факса, адрес электронной почты

- 050039 Республика Казахстан, г. Алматы, Турксибский р-он, ул., Огарева, д. 2, кв. 30
- телефон: +7 (3272) 92 43 52
- факс: +7 (3272) 92 43 52
- E-mail: sosna\_d@mail.ru

### 6. Банковские реквизиты Эмитента

ИИК:

- 068467882 тенговый
- 588070403 валютный (USD)

в АГФ АО «Банк ЦентрКредит»

050012, г. Алматы, ул. Богенбай Батыра, 156

- БИК 190501719
- Кбе 14

### 7. Виды деятельности Эмитента

Согласно Уставу, АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ» осуществляет следующие виды деятельности:

- Брокерская деятельность на рынке ценных бумаг;
- Инвестиционная деятельность;

### 8. Сведения о наличии рейтингов, присвоенных Эмитенту или выпущенным им ценным бумагам международными рейтинговыми агентствами и (или) рейтинговыми агентствами Республики Казахстан. Сведения о присвоении статуса финансового агентства.

- На 31.07.2006 г., рейтингов, присвоенных Эмитенту или выпущенным им ценным бумагам международными и/или отечественными рейтинговыми агентствами, нет. Эмитент не имеет статуса финансового агентства.

9. Наименования, даты регистрации, места нахождения и почтовые адреса всех филиалов и представительств Эмитента

- На 31.07.2006 г., Эмитент не имеет филиалов и представительств

10. Полное официальное наименование аудиторских организаций (фамилия, имя, при наличии - отчество аудитора), осуществлявших (осуществляющих) аудит финансовой отчетности Эмитента с указанием их принадлежности к соответствующим коллегиям (ассоциациям, палатам), а также полное официальное наименование консультантов по юридическим и финансовым вопросам, с которыми заключались договоры, на оказание соответствующих услуг с указанием принадлежности к соответствующим коллегиям (ассоциациям, палатам)

- На 31.07.2006 г. Эмитентом не заключены договоры с какой-либо аудиторской организацией. Консультантов по юридическим и финансовым вопросам нет.

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

- На 31.07.2006 г., Кодекс корпоративного управления не принят.

## 2. Органы и учредители (акционеры) Эмитента

12. Совет директоров Эмитента

- На 31.07.2006 г., Совет директоров не сформирован.

13. Коллегиальный (единоличный) исполнительный орган Эмитента

- Единичным исполнительным органом Эмитента является Президент.

Таблица 2 – Президент Эмитента на 31.07.2006 г.

ФИО и дата рождения	Занимаемые должности за последние три года и в настоящее время, в том числе по совместительству с указанием полномочий	Доля в оплаченном уставном капитале, %	Доля в дочерних организациях, %
Усеров Даулет Ералыевич 27.08.1976 г.р.	С 1998 года по настоящее время Директор департамента трейдинга АО "RG Securities"	Нет	Нет

14. Общая сумма вознаграждения и заработной платы, а также льготы, выплаченные и предоставленные лицам, указанным в пунктах 12 и 13 настоящего проспекта за последний финансовый год

- На 31.07.2006 г. вознаграждения, заработная плата, а также льготы лицам, указанным в пунктах 12 и 13 настоящего проспекта не выплачивались.

15. Организационная структура Эмитента

1) *структурные подразделения Эмитента*

На 31.07.2006 г., структурные подразделения Эмитента сформированы не были.

2) *общее количество сотрудников Эмитента, в том числе работников филиалов и представительств Эмитента*

На отчетную дату штатное расписание не утверждено.

На 31.07.2006 г., в штате Эмитента числится два человека.

**3) общее количество сотрудников, владеющих акциями Эмитента, и их суммарная доля от общего количества размещенных акций в процентах**

На 31.07.2006 г. сотрудников, владеющих акциями Эмитента нет.

**4) сведения о руководителях подразделений Эмитента (фамилия, имя при наличии - отчество, год рождения)**

На 31.07.2006 г. руководителей структурных подразделений нет.

**5) сведения о руководителях филиалов и представительств (фамилия, имя, при наличии - отчество, год рождения)**

На 31.07.2006 г. филиалов и представительств у Эмитента нет.

#### **16. Учредители (акционеры) Эмитента**

- Единственным учредителем Эмитента является г-н Мусаев Боленди, 24.10.1958 года рождения, удостоверение личности № 015582470 выдано 24.11.2003 г. МВД РК., проживающий по адресу: Южно-Казахстанская область, г. Туркестан, ул. Талканбаева, 9.

На 15.08.2006 г. предварительно учредителем оплачено 515 000 штук акций.

**17. Сведения об организациях, в которых Эмитент является крупным акционером (участником) - владеет десятью и более процентами размещенных акций (долей в уставном капитале) организации**

- На 31.07.2006 г. Эмитент не является крупным акционером какой-либо организации.

**18. Информация о промышленных, банковских, финансовых группах, холдингах, концернах, ассоциациях, консорциумах, в которых участвует Эмитент**

- На 31.07.2006 г., Эмитент не участвовал в промышленных, банковских, финансовых группах, холдингах, концернах, ассоциациях и консорциумах.

#### **19. Сведения о других аффилированных лицах Эмитента**

**Таблица 3 Физические лица**

№	Фамилия Имя Отчество (при наличии)	Дата рождения	Основания для признания аффилированности (согласно ст. 64 закона об АО)	Дата появления аффилированности	Примечание
1	Усеров Ералы	1943 г.	п.п. 2)	18.07.2006 г.	отец
2	Аймагамбетова Оркен	1948 г.	п.п. 2)	18.07.2006 г.	мать
3	Усеров Медет Ералиевич	1984 г.	п.п. 2)	18.07.2006 г.	брат
4	Загорская Светлана Сергеевна	1967 г.	п.п. 2)	18.07.2006 г.	жена

#### **20. Сделки с аффилированными лицами Эмитента**

- На 31.07.2006 г. сделок с аффилированными лицами Эмитента не заключалось.

### 3. Описание деятельности Эмитента

#### **21. Краткое описание основных видов деятельности Эмитента, сведения об организациях, являющихся его конкурентами**

- На рынке ценных бумаг действуют эмитенты, инвесторы и профессиональные участники. По состоянию на 1 января 2006 года действовало 62 брокеров-дилеров, 18 регистраторов, 11 банков-кастодианов, 10 организаций, осуществляющих деятельность по инвестиционному управлению пенсионными активами и 28 организаций, управляющие портфелем ценных бумаг. На 1 июня 2006 г. количество брокеров-дилеров составило 64.
- Основными видами деятельности общества является брокерская и инвестиционная деятельность. Основными конкурентами являются среди брокеров АО «ТуранАлем Секьюритис», АО «Казкоммерц Инвест», АО «KG Securities», АО «Алматы Инвестмент Менеджмент» и другие, а также такие банки, как АО «Банк ТуранАлем», АО «Темірбанк», АО «Альянс Банк».

#### **22. Факторы, позитивно и негативно влияющие на доходность продаж (работ, услуг) по основным видам деятельности Эмитента**

Эмитент получает доходы от предоставления брокерских услуг на рынке ГЦБ и НЦБ.

Доходы Эмитента от брокерской деятельности формируются за счет двух источников: фиксированного процента от суммы сделки и части экономии, возникшей вследствие исполнения заказа по цене, более выгодной для клиента, чем указанная в приказе клиента.

К факторам, **позитивно** влияющим на доходность продаж брокерских услуг Эмитента можно отнести:

- высокие темпы роста биржевого фондового рынка (40-50% в год);
- комплексность услуг Эмитента (широкий спектр услуг по покупке и продаже ценных бумаг);
- быстрая исполняемость приказа.

К факторам, **негативно** влияющим на доходность продаж брокерских услуг Эмитента можно отнести:

- трудоемкость услуг;
- высокая конкуренция на фондовом рынке (в частности со стороны банков второго уровня);
- несоответствие степени соответствия заказов клиента общему поведению брокеров на рынке.

#### **23. Информация о лицензиях (патентах), имеющихся у Эмитента и периоде их действия, затратах на исследования и разработки, в том числе исследовательские разработки, спонсируемые Эмитентом**

- На дату выпуска проспекта лицензий (патентов), затрат на исследования и разработки у Эмитента нет.

#### **24. Объемы реализованной продукции (выполненных работ, услуг) за два последних года или за период фактического существования Эмитента**

- Информация об объеме реализованной продукции (выполненных работ, услуг) отсутствует, так как Эмитент является вновь созданным обществом.

#### **25. Деятельность Эмитента по организации продаж своей продукции (работ, услуг)**

- Сведений о потребителях и поставщиках нет, так как Эмитент является вновь созданным обществом.

#### **26. Факторы, влияющие на деятельность Эмитента**

1) *виды деятельности, которые носят сезонный характер, их доля в общем доходе Эмитента*

Деятельность Эмитента не носит сезонный характер.

2) *доля импорта в сырье (работах, услугах) поставляемого (оказываемого) Эмитенту и доля продукции (работ, услуг), реализуемой им на экспорт, в общем объеме реализуемой продукции*

Доля импорта в сырье (работах, услугах) поставляемого (оказываемого) Эмитенту и доля продукции (работ, услуг), реализуемой Эмитентом на экспорт отсутствует.

3) *сведения об участии Эмитента в судебных процессах. Необходимо представить описание сути судебных процессов с его участием, по результатам которых может произойти прекращение или изменение деятельности Эмитента, взыскания с него денежных и иных обязательств*

Эмитент не участвует в каких-либо судебных процессах.

4) *сведения обо всех административных взысканиях, налагавшихся на Эмитента и его должностных лиц уполномоченными государственными органами и (или) судом в течение последнего года*

Административные взыскания на Эмитента и его должностных лиц не налагались.

5) *факторы риска*

#### **А. Кредитный риск.**

1. **Прямой кредитный риск.**

Риск возможной некредитоспособности контрагента вследствие прекращения выполнения обязательств по выпущенным долговым ценным бумагам и привлеченным кредитам и займам. В данном случае присутствует риск потери всей стоимости.

2. **Риск кредитного эквивалента.** Риск возможной некредитоспособности контрагента вследствие прекращения выполнения обязательств по производным финансовым инструментам. В этом случае степень риска зависит от преобладающих рыночных цен.

3. **Расчетный риск** (риск операционных затруднений при поступлении денежных средств). Риск сбоев в процессе исполнения сделки.

#### **Б. Рыночный риск.**

1. **Корреляционный риск.**

Невыполнение сложившихся закономерностей в корреляции между инструментами, продуктами, валютами или рынками.

2. **Риск изменения цен на ценные бумаги.**

Негативный эффект от изменений на рынке ценных бумаг, изменения в волатильности цены, изменения в зависимостях между ценами на различные ценные бумаги, а также между ценой и рыночными индексами, изменения в дивидендных платежах.

3. **Процентный риск.**

Негативный эффект от движения процентных ставок, включая изменения в ставках процента, изменения формы кривой доходности, изменения волатильности процентных ставок, изменения зависимостей и спредов между различными ставками и индикаторами.

4. **Валютный риск.**

Негативный эффект от изменения валютных курсов, изменения волатильности валютных курсов.

5. **Риск спреда между различными долговыми ценными бумагами.**

Негативный эффект от изменений спреда между долговыми ценными бумагами разного кредитного рейтинга (например, между корпоративными и государственными).

#### **В. Риск чрезмерной концентрации портфеля:**

1. На определенных инструментах.

2. На отдельных крупных сделках.

3. В определенном секторе экономики.

#### **Г. Риск ликвидности.**

1. **Риск ликвидности рынка.**

Возможность недостатка рыночной ликвидности, понимаемой как возможность быстрой ликвидации (быстрого превращения в деньги) позиции или портфеля.

2. **Риск благоразумной ликвидности.** Неспособность поддержания минимальных соотношений ликвидности.

#### **Д. Операционный риск.**

1. Риск ошибок при заключении и исполнении сделок.  
В качестве таковых следует указать на ошибки при заключении и регистрации сделок, проведении расчетов по сделке, подписании договоров, поставке ценных бумаг.

2. Риск нарушения системы контроля за исполнением лимитов.  
Нарушение контроля в деятельности какого-либо подразделения, в том числе неидентифицированное превышение лимитов, несанкционированное заключение сделок, отмывание денег, несанкционированный доступ к торговой системе, недостаток контроля в процессе исполнения сделок.

3. Риск систем.  
Этот вид риска означает ошибки в применении компьютерных программ, ошибки в формулах, используемых в математических моделях, ошибки в расчетах, неадекватное или несвоевременное информирование менеджеров, нехватку какой-либо инфраструктурной системы, нарушения в сетях или каналах связи, неадекватное планирование систем.

#### **Е. Событийный риск.**

##### **1. Риск нарушения валютной конвертации.**

Означает невозможность конвертации валюты как результат политических событий.

**2. Риск сдвигов процентных ставок. Означает невозможность привлечения финансовых ресурсов.**

3. Риск потери репутации.

Имеет место вследствие потерь в бизнесе, что негативно отражается на деятельности компании в будущем.

4. Риск изменения налогообложения.

5. Риск изменения нормативной базы.

6. Риск наступления глобальных форс-мажорных обстоятельств (природные катастрофы, войны, коллапс финансовых рынков).

7. Риск потери прав деятельности.

### **4. Финансовое состояние Эмитента**

#### **27. Инвестиции**

➤ Эмитентом долгосрочные инвестиции в капитал других организаций не производились.  
Стратегия Эмитента по управлению инвестиционным портфелем заключается в рисковом инвестировании, преимущественно в недвижимость.

#### **28. Дебиторская задолженность**

➤ На 31.07.06 г. дебиторская задолженность у Эмитента отсутствует.

#### **29. Активы**

➤ На дату выпуска проспекта активов нет.

#### **30. Сведения об уставном и собственном капитале Эмитента**

➤ Размер уставного капитала составляет 51 500 тыс. тенге. Размер собственного капитала составляет 51 500 тыс. тенге.

#### **31. Займы**

➤ На 31.07.06 г. займов у Эмитента нет.

**32. Кредиторская задолженность, связанная с осуществлением Эмитентом основной деятельности (задолженность перед поставщиками, полученные авансы)**

➤ На 31.07.06 г. кредиторская задолженность у Эмитента отсутствует.

### **5. Финансовое состояние финансовых организаций**

➤ Эмитент не является финансовой организацией.

### **6. Сведения о выпусках ценных бумаг**

- Ранее зарегистрированных выпусков ценных бумаг у Эмитента нет.

## 7. Сведения о выпуске объявленных акций

### **33. Сведения об акциях**

#### **1) количество, виды акций**

Количество объявленных акций Эмитента составляет 1 000 000 (один миллион) штук простых акций.

#### **2) количество, виды акций, размещаемых среди учредителей**

Учредителем размещено 515 000 (пятьсот пятнадцать тысяч) штук простых акций.

#### **3) номинальная стоимость одной акции, оплачиваемой учредителями**

Номинальная стоимость одной простой акции, оплачиваемой учредителем, составляет 100 (сто) тенге.

#### **4) гарантированный размер дивиденда по привилегированным акциям**

Эмитент вправе выпускать только простые акции согласно законодательству РК.

### **34. Конвертируемые ценные бумаги Эмитента**

- Конвертируемых ценных бумаг нет

### **35. Сведения о платежном агенте**

- На 31.07.06 г. платежный агент отсутствует.

### **36. Сведения о регистраторе Эмитента**

- Регистратором Эмитента является Акционерное общество «Реестр-Сервис» (АО «Реестр-Сервис»). Адрес: 050060, ул. Розыбакиева 125/7, тел.: +7 (3272) 75-35-92, 75-35-94, факс: +7 (3272) 75-35-97. Лицензия на осуществление деятельности по ведению реестра держателей ценных бумаг № 0406200402 выдана Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций 20 июня 2005 г.

## 8. Дополнительные положения

### **37. Сумма затрат на выпуск акций**

- Перевод проспекта на казахский язык 32 000 (тридцать две тысячи) тенге.

### **38. Информация для инвесторов**

- Ознакомиться с Уставом Эмитента, Проспектом выпуска акций, с изменениями и дополнениями в эти документы, с Отчетами об итогах размещения акций, а также получить сведения о наименовании средств массовой информации, используемых для публикации информации о деятельности Эмитента, потенциальные инвесторы могут по адресу: Республика Казахстан, 050039 Республика Казахстан, г. Алматы, ул., Огарева, д. 2, кв. 30, телефон: 92 43 52, факс: 92 43 52, E-mail: sosna\_d@mail.ru

Президент

Усеров Д.Е.

Қазақстан Республикасының Қаржы нарығын және қаржы ұйымдарын реттеу мен қадағалау жөніндегі агенттік  
ТІРКЕДІ  
2008 ж. 18.09

Трансмервено  
архивировано  
на 16 листах

