

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФРИДОМ ФИНАНС»**



**FREEDOM**  
finance

**ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ  
ПО ИМЕННЫМ КУПОННЫМ ОБЛИГАЦИЯМ**

## Оглавление

ОБРАЩЕНИЕ К ИНВЕСТОРАМ .....	3
РАЗДЕЛ 1. КРАТКИЕ СВЕДЕНИЯ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ .....	5
РАЗДЕЛ 2. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ .....	14
РАЗДЕЛ 3. УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ.....	21
РАЗДЕЛ 4. БАНКИ, КОНСУЛЬТАНТЫ И АУДИТОРЫ ЭМИТЕНТА .....	33
РАЗДЕЛ 5. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА .....	34
РАЗДЕЛ 6. ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ .....	48
ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ .....	54
<i>Приложение №1</i> .....	61

## ОБРАЩЕНИЕ К ИНВЕСТОРАМ

### ***Уважаемы Инвесторы!***

Представляем Вашему вниманию инвестиционный меморандум по именованным купонным облигациям АО «Фридом Финанс».

АО «Фридом Финанс» (прежнее наименование - АО "Seven Rivers Capital") – является специализированной финансовой организацией, действующей на рынке ценных бумаг Республики Казахстан. АО «Фридом Финанс» (далее – Общество, Компания, АО) осуществляет свою деятельность с 2007 года и на данный момент является одной из ведущих брокерских компаний казахстанского фондового рынка.

Достижения нашей динамично развивающейся Компании подтверждаются многочисленными наградами от АО «Казахстанская фондовая биржа», ведущего информационного агентства в странах СНГ - «Cbonds Awards» и других.

29.07.2015 году RAEX («Эксперт РА») подтвердил рейтинг кредитоспособности АО «Фридом Финанс» на уровне А. «Фридом Финанс» активно расширяет свою филиальную сеть и наращивает клиентскую базу. На конец первого квартала 2015 года количество клиентов физических лиц составило 24 000 человек. При этом рост бизнеса Компании сопровождается увеличением уставного капитала: прирост составил 330 млн. тенге в 2014 г. и 739 млн. тенге за 6 мес. 2015 г.

АО «Фридом Финанс» входит в группу компаний Freedom finance. Компания зарегистрирована на территории Республики Казахстан. Компания специализируется на осуществлении брокерской и дилерской деятельности, оказывает консалтинговые, андеррайтинговые и маркет-мейкерские услуги на рынке ценных бумаг Республики Казахстан, а также услуги по управлению инвестиционным портфелем.

Общество стремится к непрерывному улучшению эффективности деятельности, стратегическому инновационному подходу в ведении бизнеса и комплексным решениям в области предоставляемых услуг. Общество способствовало разработке и адаптации под рынок Казахстана торгового терминала для интернет – трейдинга NetInvestor.

Наша миссия активно развивать фондовый рынок Казахстана, вовлекая в него новых эмитентов, инвесторов, и активно взаимодействовать с государством по всем вопросам.

Наши высокотехнологичные сервисы и безграничный потенциал новых идей и проектов создает крепкий фундамент для эффективного и долгосрочного сотрудничества. АО повышает финансовую грамотность населения, постоянно обучая своих клиентов использовать наиболее эффективные финансовые инструменты в мире, также открывает для них новые возможности. АО делает инвестирование для клиентов интересным и доходным, а взаимодействие с брокером - комфортным. Благодаря Обществу Казахстан получит один из наиболее эффективных фондовых рынков в мире, а клиенты брокерских компаний - доступ к наиболее интересным инвестиционным инструментам и предложениям.

Целью настоящего инвестиционного меморандума является ознакомление потенциальных инвесторов с деятельностью Компании. В данном документе мы постарались максимально полно изложить для инвесторов информацию об Обществе и выпущенных облигациях.

Данный Инвестиционный меморандум подготовлен на основании Проспекта выпуска именованных купонных облигаций АО «Фридом Финанс», финансовой отчетности за 2013 - 2014 гг., подтвержденной аудиторскими отчетами, официальных статистических данных и других источников.

Проспект выпуска именованных купонных облигаций зарегистрирован Национальным Банком Республики Казахстан 2 сентября 2015 года, национальный идентификационный номер именованных купонных облигаций KZ2COY03F091.

Общество планирует включение именных купонных облигаций в сектор «долговые ценные бумаги» по категории «иные долговые ценные бумаги» официального списка АО «Казахстанская фондовая биржа».

Общество подтверждает, что настоящий Инвестиционный меморандум содержит всю необходимую и достоверную информацию, относящуюся к его деятельности, и принимает на себя полную ответственность за предоставление данной информации.

Настоящий документ предоставляется только в целях информации и не может служить документарным основанием для обоснования принятия какого-либо решения об инвестировании или отказе в инвестировании и не должен рассматриваться как официальная рекомендация со стороны Эмитента. Каждый инвестор должен самостоятельно сделать свою независимую оценку и принять решение об инвестировании.

***Команда АО «Фридом Финанс»***

## РАЗДЕЛ 1. КРАТКИЕ СВЕДЕНИЯ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ

### 1. Сведения о выпуске облигаций:

1	<b>Вид облигаций</b>	Именные купонные облигации без обеспечения
2	<b>Количество выпускаемых облигаций</b>	3,000,000 (три миллиона) штук
	<b>Общий объем выпуска облигаций</b>	3,000,000,000 (три миллиарда) тенге
3	<b>Номинальная стоимость одной облигации</b>	1,000 (одна тысяча) тенге
4	<b>Дата начала размещения</b>	С даты начала обращения, в течение всего срока обращения
	<b>Дата начала обращения облигаций</b>	Обращение облигаций начинается с даты включения облигаций в официальный список АО «Казахстанская фондовая биржа». Сообщение о дате включения в официальный список будет опубликовано на официальном сайте Биржи ( <a href="http://www.kase.kz">www.kase.kz</a> ).
5	<b>Вознаграждение по облигациям:</b>	
	<b>Ставка вознаграждения по облигациям</b>	Ставка вознаграждения (купона) фиксированная, на протяжении всего срока обращения облигаций и составляет 11,5 % (одиннадцать целых пять десятых процента) годовых от номинальной стоимости облигаций
	<b>Дата, с которой начинается начисление вознаграждения</b>	Датой, с которой начинается начисление купонного вознаграждения, является дата начала обращения.
	<b>Периодичность и дата выплаты вознаграждения</b>	Выплата вознаграждения производится два раза в год через каждые шесть месяцев с даты начала обращения облигаций в течение всего срока обращения облигаций.
	<b>Порядок и условия выплаты вознаграждения:</b>	<p>Начисление вознаграждения по облигациям осуществляется с даты начала их обращения. Выплата купонного вознаграждения по облигациям производится в тенге путем перевода денег на текущие счета держателей облигаций в течение 10-ти (десяти) рабочих дней с даты, следующей за последним днем периода, за который осуществляется выплата. На получение купонного вознаграждения имеют право лица, зарегистрированные в реестре держателей облигаций по состоянию на начало последнего дня периода, за который осуществляются выплаты.</p> <p>Купонное вознаграждение на дату выплаты рассчитывается как произведение номинальной стоимости и полугодовой ставки купонного вознаграждения.</p> <p>В случае если инвесторами будут являться нерезиденты Республики Казахстан, выплата купонного вознаграждения будет производиться в тенге при наличии у такого инвестора банковского счета в тенге на территории Республики Казахстан.</p> <p>Конвертация тенге в иную валюту возможна по курсу,</p>

		установленному Национальным Банком Республики Казахстан на дату осуществления такой выплаты, при получении от инвестора соответствующего письменного заявления. Конвертация тенге в иную валюту будет производиться за счет инвестора.
	<b>Период времени, применяемого для расчета вознаграждения</b>	Для расчета вознаграждения (купона) применяется временная база 360/30 (триста шестьдесят дней в году / тридцать дней в месяце) в соответствии с внутренними правилами Биржи.
	<b>Порядок расчетов при выпуске индексированных облигаций</b>	Облигации не являются индексированными.
6	<b>Условия и порядок оплаты облигаций:</b>	Порядок и условия оплаты облигаций, способы расчетов осуществляются в соответствии с внутренними правилами организатора торгов.
7	<b>Обеспечение по облигациям:</b>	Облигации Общества являются необеспеченными.
8	<b>Право Эмитента досрочно погасить облигации:</b>	Досрочное погашение по облигациям данного выпуска не предусмотрено.
9	<b>Права, предоставляемые облигацией ее держателю:</b>	<p>Получение номинальной стоимости облигаций в сроки, предусмотренные Проспектом.</p> <p>Получение вознаграждения в сроки, предусмотренные Проспектом выпуска облигаций;</p> <p>Свободно продавать и иным образом отчуждать облигации;</p> <p>Получение информации в порядке, предусмотренным законодательством Республики Казахстан;</p> <p>Иные права, вытекающие из права собственности на облигации, предусмотренные законодательством Республики Казахстан.</p> <p>Право требовать выкупа облигаций при наступлении случаев, перечисленных в пункте 50 Проспекта выпуска облигаций.</p>
10	<b>Порядок информирования эмитентом держателей облигаций о своей деятельности и финансовом состоянии:</b>	<p>Эмитент информирует держателей облигаций о своей деятельности, финансовом состоянии и выполнении ограничений (ковенантов) посредством уведомления представителя держателей облигаций, а также путем опубликования сообщений на официальных сайтах; Общества (<a href="http://almaty-ffin.kz/">http://almaty-ffin.kz/</a>), АО «Казахстанская фондовая биржа» (<a href="http://www.kase.kz">www.kase.kz</a>) и сайте Депозитария финансовой отчетности (<a href="http://www.dfo.kz">www.dfo.kz</a>) в соответствии со сроками и порядком, установленным законодательством Республики Казахстан и внутренними документами АО «Казахстанская фондовая биржа».</p> <p>В случае нарушения ограничений (ковенантов), порядок информирования о данном нарушении предусмотрен Проспектом выпуска данных облигаций.</p>
	<b>Право требовать от Эмитента выкуп облигаций:</b>	<p>Право держателей облигаций данного выпуска требовать досрочного погашения облигаций Эмитентом при соблюдении Эмитентом своих обязательств и ограничений (ковенантов), предусмотренных Проспектом выпуска облигаций, не предусмотрено.</p> <p>Держатели облигаций имеют право требовать выкупа принадлежащих им облигаций в случаях нарушения Эмитентом условий, предусмотренных пунктами «Порядок выкупа размещенных облигаций Эмитентом в случаях, предусмотренных статьей 18-4 Закона Республики Казахстан от 2 июля 2003 года №461-II «О</p>

		рынке ценных бумаг»» и пунктом 50 Проспекта выпуска облигаций «Ограничения (ковенанты), принимаемые Эмитентом».
11	<b>Порядок выкупа размещенных облигаций Эмитентом в случаях, предусмотренных статьей 18-4 Закона Республики Казахстан от 2 июля 2003 года №461-ІІ «О рынке ценных бумаг»:</b>	<p>Выкуп размещенных облигаций должен быть произведен Эмитентом в случаях:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) принятия Советом директоров Эмитента решения о делистинге облигаций;</li> <li>2) принятия решения фондовой биржей о делистинге облигаций Эмитента по причине невыполнения специальных (листинговых) требований в части предоставления фондовой биржи информации, перечень которой определен нормативным правовым актом уполномоченного органа и внутренними документами фондовой биржи;</li> <li>3) не заключения Эмитентом договора с представителем держателей облигаций в срок, превышающий 30 (тридцати) календарных дней с даты расторжения или прекращения действия договора с прежним представителем держателей облигаций.</li> </ol> <p>В течение 5 (пяти) календарных дней со дня возникновения одного из событий, указанных в настоящем разделе, эмитент информирует о таком факте держателей облигаций посредством оповещения представителя держателей облигаций (за исключением случая, предусмотренного подпунктом 3) настоящего пункта), а также размещения сообщения на официальном сайте Эмитента (<a href="http://almaty-ffin.kz/">http://almaty-ffin.kz/</a>), сайте Биржи (<a href="http://www.kase.kz">www.kase.kz</a>) и на сайте Депозитария финансовой отчетности (<a href="http://www.dfo.kz">www.dfo.kz</a>), включая:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- информацию о том, какое из указанных событий, ведущее к выкупу облигаций Эмитента, имеет место;</li> <li>- перечисление возможных действий держателей облигаций по удовлетворению своих требований, включая порядок и сроки обращения с требованием к Эмитенту о выкупе облигаций;</li> <li>- иную информацию по решению Эмитента.</li> </ul> <p>Эмитент обязан осуществить выкуп размещенных облигаций по цене, соответствующей номинальной стоимости облигаций с учетом накопленного вознаграждения, либо по справедливой рыночной цене облигаций в зависимости от того, какая величина является наибольшей.</p>
12	<b>Выкуп облигаций:</b>	<p>По решению Совета директоров Эмитент вправе покупать и продавать свои облигации на организованном рынке в течение всего срока их обращения. Сроки и цена сделки определяются исходя из рыночных условий, сложившихся на момент заключения сделки.</p> <p>Выкуп облигаций Эмитентом не должен повлечь нарушения прав иных держателей облигаций.</p> <p>Выкупленные на организованном и не организованном рынках облигации не будут считаться погашенными и могут быть повторно размещены Эмитентом.</p>
13	<b>События, по наступлению которых может быть объявлен дефолт по облигациям эмитента.</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Дефолт - невыполнение обязательств по эмиссионным ценным бумагам и иным финансовым инструментам.</li> <li>- Не является дефолтом по облигациям невыплата либо неполная выплата вознаграждения и/или номинальной стоимости облигаций Эмитентом в сроки, установленные Проспектом выпуска облигаций, если</li> </ul>

**Меры, которые будут предприняты Эмитентом в случае наступления дефолта:**

такая невыплата и/или неполная выплата стала результатом получения Эмитентом недостоверных либо неполных реквизитов банковского счета держателя облигаций, делающее невозможным осуществление Эмитентом выплаты вознаграждения и/или номинальной стоимости, либо непредставления Регистратором Эмитенту реестра держателей облигаций в сроки, установленные законодательством и заключенным с ним договором.

- Эмитент освобождается от ответственности за частичное или полное неисполнение своих обязательств по Проспекту выпуска облигаций, если это неисполнение явилось следствием обстоятельств непреодолимой силы.

Под обстоятельствами непреодолимой силы понимаются обстоятельства, наступление которых не представлялось возможным предвидеть или предотвратить (стихийные явления, военные действия, акты уполномоченных органов запретительного или ограничительного характера и т.п.).

В случае возникновения обстоятельств непреодолимой силы, срок выполнения Эмитентом своих обязательств по Проспекту выпуска облигаций отодвигается соразмерно периоду времени, в течение которого действуют такие обстоятельства и их последствия.

- В случае невыплаты или неполной выплаты по вине Эмитента купонного вознаграждения и/или основного долга в сроки, указанные в данном Проспекте, Эмитент выплачивает держателям облигаций пеню за каждый день просрочки, исчисляемую исходя из официальной ставки рефинансирования Национального Банка Республики Казахстан на день исполнения денежного обязательства или его соответствующей части (т.е. на дату, следующую за последним днем периода, за который осуществляется выплата).

- В случае наступления дефолта, Эмитент обязан довести до сведения держателей облигаций информацию о факте наступления дефолта в срок, не позднее чем за 3 (три) рабочих дня до установленной Проспектом выпуска даты исполнения обязательств по облигациям, посредством размещения сообщения на официальных сайтах Эмитента (<http://almaty-ffin.kz/>), АО «Казахстанская фондовая биржа» ([www.kase.kz](http://www.kase.kz)) и Депозитария финансовой отчетности ([www.dfo.kz](http://www.dfo.kz)) с подробным описанием причин возникновения дефолта по облигациям; объема неисполненных обязательств и указанием перечня возможных действий держателей облигаций Эмитента по удовлетворению своих требований и порядка обращения с требованием к Эмитенту.

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



		Казахстан.
	<b>Порядок и условия реструктуризации обязательств:</b>	В случае нарушения условий Проспекта выпуска облигаций в части выплаты купонного вознаграждения и/или основного долга, решение о реструктуризации обязательств Эмитента принимается Советом директоров и с согласия кредиторов в соответствии с применимым законодательством. В том, числе с учетом прав, предоставляемых облигацией ее держателю. Порядок и условия реструктуризации обязательств оговариваются Эмитентом с держателями облигаций путем проведения переговоров в случае наступления дефолта по облигациям, с обязательным участием представителя держателей облигаций.
14	<b>Рекомендации листинговой комиссии фондовой биржи по включению в проспект выпуска ценных бумаг эмитента дополнительных ограничений, необходимых для обеспечения защиты прав и интересов инвесторов.</b>	1) не допускать нарушения сроков предоставления годовой и промежуточной финансовой отчетности, установленных листинговым договором, заключенным между Эмитентом и Биржей; 2) не допускать нарушения срока предоставления аудиторских отчетов по годовой финансовой отчетности Эмитента, установленного листинговым договором, заключенным между Эмитентом и Биржей, кроме случаев, когда причиной нарушения сроков предоставления аудиторских отчетов является вина аудиторской компании. В случае нарушения Эмитентом условий, предусмотренных настоящими пунктами, Эмитент обязан по требованию держателей облигаций выкупить облигации по цене, соответствующей номинальной стоимости облигаций с учетом накопленного вознаграждения.
15	<b>Рынок, на котором планируется обращение облигаций</b>	Облигации будут обращаться на организованном и неорганизованном рынках.
16	<b>Порядок налогообложения дохода, полученного держателями облигации</b>	Согласно Налоговому Кодексу Республики Казахстан (НК РК) из доходов физических лиц, подлежащих налогообложению, исключаются следующие виды доходов: Дивиденды и вознаграждения по ценным бумагам, находящимся на дату начисления таких дивидендов и вознаграждения в официальном списке фондовой биржи, функционирующей на территории Республики Казахстан (пп. 5, п. 1, статья 156). Доходы от прироста стоимости при реализации методом открытых торгов на фондовой бирже, функционирующей на территории Республики Казахстан, ценных бумаг, находящихся на день реализации в официальных списках данной фондовой биржи (пп. 16, п. 1, статья 156). Согласно НК РК к доходам юридических лиц, подлежащих налогообложению, применяются следующие преференции: В соответствии с пп. 1, п. 1, статьи 99 из совокупного годового дохода налогоплательщиков подлежат исключению дивиденды, за исключением выплачиваемых закрытыми паевыми инвестиционными фондами рискованного инвестирования и акционерными инвестиционными фондами рискованного инвестирования. В соответствии с пп. 7, п. 2, статьи 133 налогоплательщик имеет право на уменьшение налогооблагаемого дохода на доходы от прироста стоимости при реализации методом открытых торгов на

	фондовой бирже, функционирующей на территории Республики Казахстан, ценных бумаг, находящихся на день реализации в официальных списках данной фондовой биржи. В целях применения пп. 7, п. 2, статьи 133 НК РК при определении суммы уменьшения налогооблагаемого дохода, доходы от прироста стоимости при реализации методом открытых торгов на фондовой бирже, функционирующей на территории Республики Казахстан, ценных бумаг, находящихся на день реализации в официальных списках данной фондовой биржи, уменьшаются на сумму убытков, возникших от реализации методом открытых торгов на фондовой бирже, функционирующей на территории Республики Казахстан, ценных бумаг, находящихся на день реализации в официальных списках данной фондовой биржи.
--	---

## 2. Сведения о процедуре размещения ценных бумаг.

<b>1</b>	<b>Сведения об обращении и погашении облигаций:</b>	
	<b>Группы инвесторов</b>	облигации будут размещены широкому кругу лиц
	<b>Порядок публичного распространения информации, включая опубликование результатов их размещения, условия и место оплаты ценных бумаг</b>	Порядок публичного распространения информации, а так же порядок и условия оплаты облигаций, способы расчетов осуществляются в соответствии с внутренними правилами организатора торгов.
	<b>Срок обращения облигаций</b>	3 (три) года с даты начала обращения
	<b>Дата погашения облигаций</b>	По истечении 3 (трех) лет с даты начала обращения

## 3. Сведения о регистраторе и платежном агенте.

<b>1</b>	<b>Сведения о регистраторе:</b>	Акционерное общество «Единый регистратор ценных бумаг» Председатель Правления: Жакупов Кайрат Тлеугазизович Местонахождение: 050040, г. Алматы, Бостандыкский р-н, ул. Сатпаева, д. 30А/3, на территории ЖК «Тенгиз тауэрс»  Телефоны: 8 (727) 272-47-60 Факс: 8 (727) 272-47-60, вн. 230  Эл почта: info@tisir.kz  Дата и номер договора: Договор от 21.12.2012 года №00609-АО по ведению системы реестров держателей ценных бумаг.
<b>2</b>	<b>Сведения об организациях, принимающих участие в размещении облигаций:</b>	Эмитент самостоятельно осуществляет выпуск и размещение данных облигаций.
<b>3</b>	<b>Сведения об организации, оказывающей консультационные услуги</b>	Организации, оказывающие консультационные услуги по вопросам включения и нахождения облигаций в официальном списке фондовой биржи Эмитентом, не

	<b>по вопросам включения и нахождения облигаций в официальном списке фондовой биржи:</b>	были привлечены.
4	<b>Сведения о платежном агенте:</b>	Платежный агент не предусмотрен. Выплата купонного вознаграждения и номинальной стоимости будет осуществляться Эмитентом самостоятельно
5	<b>Сведения о представителе держателей облигаций:</b>	Акционерное Общество «Евразийский Капитал», Лицензия № 4.2.206/103 от 25.06.2014 года. Свидетельство о государственной регистрации: № 90048-1910-АО от 20.05.2009г., выдано Департаментом Юстиции г. Алматы Место нахождения: Республика Казахстан, г. Алматы, Желтоксан 59, Телефоны: +7 (727) 333 40 20, +7 (727) 333 40 21 E-mail: <a href="mailto:info@ecap.kz">info@ecap.kz</a> Председатель Правления - Айтқожа А.А. Договор на оказание услуг №07/01-1 от 01.07.2015 года.

#### 4. Цели и причины листинга и последующего размещения ценных бумаг.

Общество планирует осуществить размещение именных купонных облигаций на общую сумму 3,000,000,000 (три миллиарда) тенге с планируемой доходностью до погашения на дату размещения не более 11,5%.

Размещение облигаций на организованном рынке является важным и необходимым шагом для Общества, что дает возможность обеспечить большую прозрачность и открытость Общества перед потенциальными инвесторами, в результате появится возможность повысить уровень доверия со стороны инвесторов, таким образом, укрепит позиции АО "Фридом Финанс" на фондовом рынке Казахстана, а также в дальнейшем сделает ценные бумаги Эмитента наиболее привлекательными для инвестирования.

При полном размещении облигаций Эмитент планирует привлечь 3 000 000 000 (три миллиарда) тенге. Данные бумаги будут предложены крупным клиентам Компании, а также будут использоваться для финансирования внутри группы компаний "Фридом Финанс", в том числе клиенты смогут участвовать в легализации имущества посредством покупки бумаг при первичном размещении. Облигации пользуются устойчивым спросом среди разных категорий инвесторов, которые заинтересованы в получении стабильного дохода и ликвидности, являются гибким инструментом финансового планирования.

Средства, полученные в результате эмиссии облигаций, будут направлены на приобретение ценных бумаг в собственный портфель Эмитента. Будут также направлены на развитие и автоматизацию основных бизнес - процессов, необходимых для усовершенствования работы support (поддерживающие) подразделений, разработку и запуск новой web-платформы, помимо этого на другие корпоративные цели в соответствии с Уставом и стратегией развития Общества (Решение о покупке ценных бумаг будет зависеть от конъюнктуры рынка на текущий момент и прочих факторов).

**5. Прогнозы прибылей и убытков, движения денег эмитента данных ценных бумаг на весь период их обращения (с планируемой даты начала их обращения до планируемой даты их погашения)**

	1	1	2	2	3	3	
ПРОГНОЗ ПОТОКОВ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	2016	2016	2017	2017	2018	2018	Всего
	1	2	1	2	1	2	
	полугодие	полугодие	полугодие	полугодие	полугодие	полугодие	
Движение денежных средств от операционной деятельности:							
<b>Комиссионные доходы</b>	36,538	40,191	44,210	48,632	53,495	58,844	281,910
<b>Доходы от реализации ценных бумаг</b>	866,691	986,691	1,106,691	1,226,691	1,346,691	1,118,691	6,652,146
<b>Доходы от предоставления андеррайтинговых услуг</b>	150,000	300,000	450,000	300,000	450,000	300,000	1,950,000
<b>Прочие доходы (маркет-мейкерские, проценты)</b>	5,000	10,000	10,000	15,000	15,000	20,000	75,000
<b>Покупка ценных бумаг</b>	-2,000,000	-1,000,000	-1,000,000	-1,000,000	-1,000,000	-100,000	-6,100,000
<b>Продажа ценных бумаг</b>						2,000,000	2,000,000
<b>Расходы по выплате процентов</b>	-172,500	-172,500	-172,500	-172,500	-172,500	-172,500	-1,035,000
<b>Операционные расходы</b>	-457,434	-457,434	-457,434	-457,434	-457,434	-457,434	-2,744,604
<b>Корпоративный подоходный налог</b>	80,000	0	-215,049	0	-376,271	0	-511,320
<b>Поступления денежных средств от операционной деятельности</b>	<b>-1,491,705</b>	<b>-293,052</b>	<b>-234,081</b>	<b>-39,611</b>	<b>-141,020</b>	<b>2,767,601</b>	<b>568,132</b>
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности:							

<b>Приобретение основных средств</b>	-30,000	-30,000	-30,000	-30,000	-30,000	-30,000	-180,000
<b>Затраты на автоматизацию, инфраструктуру</b>	-250,000	-250,000					-500,000
Использование денежных средств в инвестиционной деятельности	<b>-280,000</b>	<b>-280,000</b>	<b>-30,000</b>	<b>-30,000</b>	<b>-30,000</b>	<b>-30,000</b>	<b>-680,000</b>
Движение денежных средств от финансовой деятельности:							
<b>Поступление денежных средств от размещения долговых ценных бумаг</b>	3,000,000						3,000,000
<b>Погашение долговых ценных бумаг</b>						-3,000,000	-3,000,000
Поступления денежных средств от финансовой деятельности	<b>3,000,000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-3,000,000</b>	<b>0</b>
<b>Чистое изменение денежных средств</b>	1,228,295	-573,052	-264,081	-69,611	-171,020	-262,399	-111,868
Денежные средства на начало периода	<b>207,798</b>	<b>1,436,093</b>	<b>863,041</b>	<b>598,960</b>	<b>529,348</b>	<b>358,329</b>	
Денежные средства на конец периода	<b>1,436,093</b>	<b>863,041</b>	<b>598,960</b>	<b>529,348</b>	<b>358,329</b>	<b>95,930</b>	
Прогнозируемая чистая прибыль по Отчету о прибылях и убытках	<b>398,295</b>	<b>461,900</b>	<b>950,967</b>	<b>554,117</b>	<b>1,205,252</b>	<b>429,031</b>	

## РАЗДЕЛ 2. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ

### 1. Наименование Эмитента и его организационно-правовая форма.

	Полное наименование	Сокращенное наименование
<b>На государственном языке</b>	«Фридом Финанс» Акционерлік қоғамы	«Фридом Финанс» АҚ
<b>На русском языке</b>	Акционерное общество «Фридом Финанс»	АО «Фридом Финанс»

#### Предшествующие полные и сокращенные наименования Эмитента:

	Полное наименование	Сокращенное наименование
<b>На государственном языке</b>	«Seven Rivers Capital» («Севен Риверс Капитал») акционерлік қоғамы	«Seven Rivers Capital» («Севен Риверс Капитал») АҚ
<b>На русском языке</b>	Акционерное общество «Seven Rivers Capital» («Севен Риверс Капитал»)	АО «Seven Rivers Capital» («Севен Риверс Капитал»)

*Дата первичной регистрации – 01 ноября 2006 года.*

*Дата изменения наименования - 09.09.2013 года.*

### 2. Полный юридический и фактический адрес эмитента, контактные телефоны.

<b>Организационно-правовая форма</b>	Акционерное общество
<b>Документ, подтверждающий регистрацию</b>	Справка о государственной перерегистрации юридического лица № 10100086136754, выданная Управлением юстиции Бостандыкского района Департамента юстиции города Алматы
<b>Юридический адрес</b>	Республика Казахстан, г.Алматы, Бостандыкский район, проспект Аль Фараби, дом 17, полифункциональный центр "Нурлы тау", блок-секция 4Б, 17 этаж, №4 , почтовый индекс 050059
<b>Фактический адрес</b>	Республика Казахстан, г.Алматы, Бостандыкский район, проспект Аль Фараби, дом 17, полифункциональный центр "Нурлы тау", блок-секция 4Б, 17 этаж, №4 , почтовый индекс 050059
<b>Контактные реквизиты</b>	Тел: +7 727 323 15 55, факс: +7 727 237 83 68, e-mail: info@ffin.kz
<b>Официальный вебсайт</b>	www.almaty-ffin.kz
<b>БИН</b>	061140003010

<b>Банковские реквизиты</b>	ИИК KZ099261802139314000 В АО «Казкоммерцбанк» БИК KZKOKZKX
-----------------------------	---

### 3. История образования и деятельности эмитента. Цель создания эмитента и основные виды его деятельности.

Акционерное общество «Seven Rivers Capital» было зарегистрировано в Министерстве Юстиции Республики Казахстан 01 ноября 2006 года. Учредителями являлись АО «Caspian Group» (г. Алматы) совместно с крупным южнокорейским холдингом Hanwha в лице JSC «Hanwha Securities».

В 2013 году состоялась сделка по покупке 100 процентов акций компании АО «Seven Rivers Capital» новым акционером ООО ИК «Фридом Финанс».

В результате приобретения компании акционером был осуществлен ребрендинг компании АО «Seven Rivers Capital», в результате которого наименование компании было изменено на АО «Фридом Финанс», так же последовали изменения исполнительного органа, была создана новая команда управленцев.

Единственным акционером Общества по состоянию на 01.10.2015 года является Общество с ограниченной ответственностью Инвестиционная компания «Фридом Финанс», которому принадлежит 100 % акций АО «Фридом Финанс» в размере 2 000 000 штук.

#### Акционер Общества:

<b>Полное наименование и место нахождения акционера – юридического лица</b>	Общество с ограниченной ответственностью Инвестиционная компания «Фридом Финанс» 129090, г. Москва, Олимпийский проспект д.14, БЦ "Diamond Hall", 9 этаж
<b>Дата, с которой акционер стал владеть десятью и более процентами размещенных акций Общества</b>	10.06.2013 г.
<b>Количество и вид акций Общества, принадлежащих акционеру</b>	2 000 000 простых акций
<b>Процентное соотношение голосующих акций, принадлежащих акционеру, который владеет десятью и более процентами размещенных акций Общества</b>	100 %

#### Ключевые события в развитии Общества

<b>2006</b>	Основание Общества
<b>2007</b>	Получение лицензий на осуществление брокерско - дилерской деятельности и управление активами
<b>2013</b>	Продажа 100 процентов акций АО «Seven Rivers Capital» ООО ИК «Фридом Финанс»
	Награда, врученная АО «Казахстанская фондовая Биржа» Обществу за победу в номинации «Самая активная брокерская компания» в рамках конкурса среди розничных инвесторов
<b>2014</b>	Листинг и дальнейшее поддержание котировок Bank of America Corporation (US_BAC) на АО «Казахстанская фондовая Биржа»
	Награда, полученная от АО «Казахстанская фондовая Биржа» в номинации

	«Самому креативному участнику фондового рынка»
	Открытие 11 филиалов Общества по всему Казахстану в областных центрах и столице.
	Сопровождение программы в рамках Народное IPO Акционерного общества «KEGOC»
	Организация продажи акций «KEGOC» в рамках программы «Народное IPO»
<b>2015</b>	Листинг и дальнейшее поддержание котировок биржевых облигаций ОАО банк ВТБ (RU_VTBRL1) на АО «Казахстанская фондовая Биржа»
	Проведение Обществом первого казахстанского IPO среднего бизнеса компании АО «БАСТ» (BAST) в качестве единственного андеррайтера, на момент составления меморандума так же Общество является маркет-мейкером.
	Открытие еще одного филиала в г. Семей
	Листинг и дальнейшее поддержание котировок паев биржевого индексного фонда «SPDR S&P 500 ETF TRUST» на АО «Казахстанская фондовая Биржа»
	RAEX («Эксперт РА») подтвердил рейтинг кредитоспособности компании АО «Фридом Финанс» на уровне А. «Высокий уровень кредитоспособности», первый подуровень. Прогноз «стабильный».

Общество постоянно развивается и совершенствует свои бизнес-процессы, об этом говорит и тот факт, что рост численности штата сотрудников вырос почти в четыре раза с 2013 года, расширение региональной сети по всему Казахстану - уже в 2014 году было открыто 11 филиалов и еще 1 офис в 2015 году.

В рамках программы народного IPO инвестиционными консультантами Общества была проделана огромная работа по привлечению новых клиентов и ознакомлению с финансовыми продуктами рынка ценных бумаг, в результате это дало возможность расширить клиентскую базу до 24 000 брокерских счетов. На данный момент АО «Фридом Финанс» является одним из крупных розничных брокеров на фондовом рынке Казахстана.

Компания всегда стремится к улучшению условий работы своих сотрудников, постоянно проводит обучение и повышает уровень компетентности руководящего состава. Сильная управленческая команда один из показателей устойчивости компании.

Общество осуществляет свою деятельность в соответствии с законодательством Республики Казахстан (далее – Казахстан или РК), в частности на основании Закона РК «Об акционерных обществах», а также Уставом Общества от 09 сентября 2013 года.

Общество осуществляет следующие виды деятельности:

- брокерско-дилерская деятельность на рынке ценных бумаг;
- управление инвестиционным портфелем;
- консультационная деятельность;
- иная деятельность на рынке ценных бумаг в рамках действующего законодательства Республики Казахстан.

**Общество осуществляет деятельность по управлению следующим инвестиционным портфелем:**

- Акционерное общество «Акционерный инвестиционный фонд рискованного инвестирования «Алем Капитал».

Страна и адрес регистрации: Республика Казахстан, г.Алматы, пр.Достык, д.111/2, кв.3.

Номер и дата заключения договора: 01-ДУ -2014 от 15 сентября 2014 года.

Наименование кастодиана: АО «Казкоммерцбанк».



#### 4. Сведения о наличии рейтингов от международных и/или отечественных рейтинговых агентств, присвоенных Эмитенту и/или его ценным бумагам.

Рейтинговое агентство «Эксперт РА» присвоило Обществу рейтинг кредитоспособности «А» (высокий уровень кредитоспособности) от 16.04.2014 года, сроком действия на один календарный год.

29.07.2015 году RAEX («Эксперт РА») подтвердил рейтинг кредитоспособности компании АО «Фридом Финанс» на уровне А. «Высокий уровень кредитоспособности», первый подуровень. Прогноз «стабильный».

Позитивное влияние на рейтинг компании оказали высокий уровень ликвидности (на 31.12.2014 года коэффициент абсолютной ликвидности составил 7,7, срочной – 7,8, текущей – 7,9), низкий уровень подверженности активов обесценению (на 01.06.2015 года 79% активов представлено бумагами эмитентов с рейтингами не ниже уровня В по шкале международных рейтинговых агентств), высокий уровень достаточности капитала (на 31.12.2014 года коэффициент составил 0,95) и низкий уровень валютных рисков. Также положительно на рейтинге отразились умеренно высокий уровень организации риск-менеджмента, низкий уровень дебиторской и кредиторской задолженностей в структуре активов и пассивов (на 31.12.2014 года менее 1% и 2,3%, соответственно), умеренно высокий уровень деловой активности и высокий уровень раскрытия финансовой информации.

Среди факторов, сдерживающих уровень рейтинговой оценки, были выделены убыточность деятельности по итогам 2014 г. (убыток составил 437 млн. тенге, ROA – (-52%)), умеренно высокий уровень потенциальной долговой нагрузки, в результате чего отношение долга к капиталу составит около 2,1), отсутствие страхования профессиональной деятельности, низкий уровень диверсификации структуры выручки по направлениям деятельности (по итогам 2014 года 93% выручки сформировано за счет консалтинговых услуг, 6% - брокерских услуг) и по контрагентам по итогам 2014 года (доля крупнейшего контрагента составила 81% по итогам 2014 года).

На 30.06.2015 года активы компании АО «Фридом Финанс» находились на уровне 2,2 млрд. тенге, капитал – 1,5 млрд. тенге.

#### 5. Сведения о лицензиях Эмитента.

Лицензия № 4.2.111/218 от 03 июля 2014 г. на право осуществления деятельности по управлению инвестиционным портфелем; брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя, выданная Национальным банком Республики Казахстан.

#### 6. Информация о филиалах Эмитента.

Наименование филиалов	Дата регистрации	Местонахождение
Филиал АО «Фридом Финанс» в г. Астана	07.08.2014г.	010000, Республика Казахстан, г. Астана, район Есиль, ул. Сыганак, д.15, ВП-10а.
Филиал АО «Фридом Финанс» в г. Актобе	08.09.2014г.	030000, Республика Казахстан, Актюбинская область, г. Актобе, проспект братьев Жубановых, дом 289Б, кабинет №1.
Филиал АО «Фридом Финанс» в г. Актау	25.08.2014г.	130000, Республика Казахстан, Мангыстауская область, г. Актау, микрорайон 13, дом 55

Филиал АО «Фридом Финанс» в г. Атырау	02.09.2014г.	060011, Республика Казахстан, Атырауская область, г. Атырау, улица Каныша Сатпаева, дом 55, квартира 56
Филиал АО «Фридом Финанс» в г. Караганда	10.09.2014г.	060008, Республика Казахстан, Карагандинская область, г. Караганда, район им. Казыбек би, улица Ерубаева, дом 35, кв. 42.
Филиал АО «Фридом Финанс» в г. Костанай	08.09.2014г.	110000, Республика Казахстан, Костанайская область, г. Костанай, улица Баймагамбетова дом 199.
Филиал АО «Фридом Финанс» в г. Павлодар	20.10.2014г.	140000, Республика Казахстан, Павлодарская область, г. Павлодар, улица Академика Маргулана, дом 110, офис 15.
Филиал АО «Фридом Финанс» в г. Тараз	03.09.2014г.	080000, Республика Казахстан, Жамбылская область, г. Тараз, проспект Абая, дом 148, квартира 2
Филиал АО «Фридом Финанс» в г. Усть-Каменогорск	13.09.2014г.	0700011, Республика Казахстан, Восточно-Казахстанская область, г. Усть-Каменогорск, улица Потанина, дом 21, квартира 4.
Филиал АО «Фридом Финанс» в г. Семей	04.03.2015г.	071400, Республика Казахстан, Восточно-Казахстанская область, г. Семей, улица Мыржакипа Дулатова, дом 167, квартира 120.
Филиал АО «Фридом Финанс» в г. Уральск	03.12.2014г.	090002, Республика Казахстан, Западно-Казахстанская область, г. Уральск, проспект Евразия, д. 35/2, офис 17.
Филиал АО «Фридом Финанс» в г. Шымкент	04.09.2014г.	160011, Республика Казахстан, Южно-Казахстанская область, г. Шымкент, район Аль-Фараби, улица Туркестанская, дом 65А.

## 7. Акционерный капитал.

Акционерный капитал Эмитента по состоянию на 01.10.2015 г. составлял 3,068,584 тыс. тенге.

**Сведения о выпущенных акциях:**

<b>Общее количество объявленных акций</b>	2,000,000 (два миллиона) простых акций.
<b>Привилегированные акции</b>	0
<b>Количество размещенных акций:</b>	2,000,000 (два миллиона) штук*.
<b>Номинальная стоимость акций оплаченных учредителями</b>	1,000 (Одна тысяча) тенге за одну акцию
<b>Цена размещения и способ ее определения</b>	определяется в соответствии с решением совета директоров Эмитента
<b>Количество акций, находящихся в обращении, выкупленных</b>	-
<b>Дата утверждения методики выкупа акций</b>	15 июня 2007 года
<b>Орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска акций</b>	Акционерное общество «Единый регистратор ценных бумаг»
<b>Государственный регистрационный номер и дата государственной регистрации</b>	A5486 от 26.06.2014 года.
<b>Права акционера</b>	<p>1) участвовать в управлении Обществом в порядке, предусмотренным Уставом Общества и действующим законодательством Республики Казахстан;</p> <p>2) получать дивиденды;</p> <p>3) получать информацию о деятельности Общества, в порядке, определенном Уставом Общества;</p> <p>4) получать выписки от регистратора или номинального держателя, подтверждающие его право собственности на ценные бумаги;</p> <p>5) предлагать общему собранию акционеров общества кандидатуры для избрания в Совет директоров Общества;</p> <p>6) оспаривать в судебном порядке принятые органами Общества решения;</p> <p>7) обращаться в государственные органы для защиты своих прав и законных интересов в случае совершения органами Общества действий, нарушающих нормы законодательства Республики Казахстан и Устава Общества;</p> <p>8) обращаться в Общество с письменными запросами о его деятельности и получать мотивированные ответы в течение тридцати дней с даты поступления запроса в Общество;</p> <p>9) на часть имущества при ликвидации Общества;</p> <p>10) преимущественной покупки акций или других ценных бумаг Общества, конвертируемых в его акции, в порядке, установленном действующим законодательством Республики Казахстан;</p> <p>Крупный акционер имеет право:</p> <p>1) требовать созыва внеочередного общего собрания акционеров или обращаться в суд с иском о его созыве в случае отказа директоров в созыве общего собрания акционеров;</p> <p>2) предлагать совету директоров включение</p>

	дополнительных вопросов в повестку дня общего собрания акционеров в соответствии с действующим законодательством; 3) требовать проведения аудиторской организацией аудита Общества за счет крупного акционера.
<b>Уставный капитал Общества</b>	Уставный капитал общества сформирован посредством оплаты акций акционерами по их номинальной стоимости и продажи акций инвесторам по цене размещения.

\* Раскрытие структуры капитала смотреть в разделе Пассивы, п.1 «Акционерный (уставный) капитал».

По состоянию на 01.10.2015 г. Общество не выпускало акции, которые не включаются в состав его акционерного капитала.

## 8. Избранные финансовые данные.

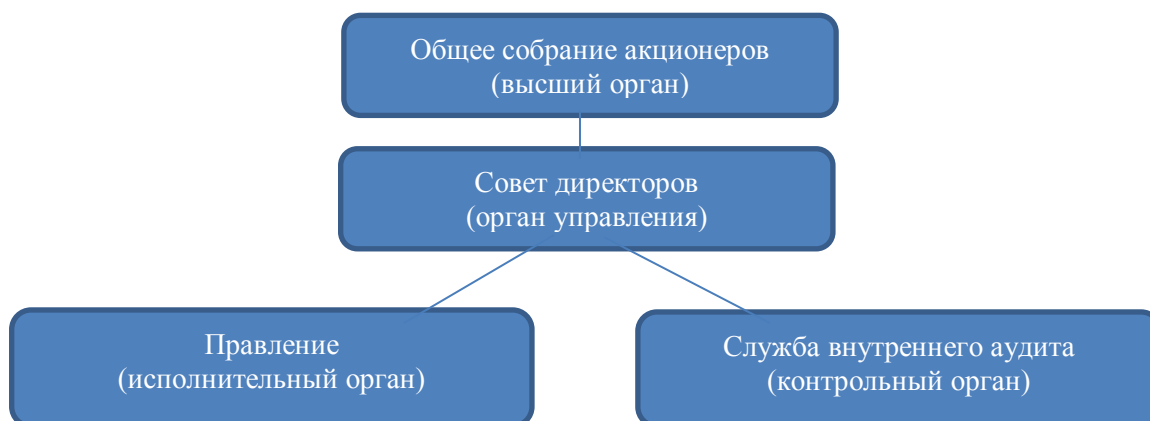
Согласно аудированной финансовой отчетности за период 2013-2014 гг., а также обзору промежуточной финансовой отчетности за 6 месяцев и отчетности за 9 месяцев (неаудированной), закончившихся 30 июня и 30 сентября 2015 г. соответственно. Эмитент имел следующие финансовые показатели:

Показатель	(тыс. тенге)				
	2012 г.	2013 г.	2014 г.	30.06.15г.	30.09.15 г.
Активы	1,044,778	972,779	703,496	2,233,104	3,821,225
Обязательства	696,610	62,108	36,323	736,898	1,093,265
Уставный капитал	692,425	800,001	1,130,524	1,868,524	3,068,584
Собственный капитал	348,168	910,671	667,173	1,496,206	2,727,960
Количество акций, отраженных в отчете об изменениях в собственном капитале	693,839	801,415	810,000	1,548,000	2,000,000
Чистый процентный доход/расход	14,390	8,656	18,881	2,440	(14,339)
Прибыль (убыток) от основной деятельности	(73,662)	336,101	(456,661)	92,123	124,392
Прибыль (убыток) от продолжаемой деятельности	-	-	-	-	-
Чистая прибыль (убыток) от основной деятельности на одну акцию	(106.17) тенге на акцию	419.38 тенге на акцию	(563.78) тенге на акцию	59.51 тенге на акцию	62.2 тенге на акцию
Чистая прибыль (убыток) от продолжаемой деятельности на одну акцию	-	-	-	-	-
Размер дивидендов на одну акцию, выраженный как в валюте финансовой отчетности, так и в тенге	Не применимо	Не применимо	Не применимо	Не применимо	Не применимо

## РАЗДЕЛ 3. УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ

### 1. Структура органов управления Эмитента.

В соответствии с Уставом Общества, утвержденным 26 августа 2013 года, органами управления Эмитента являются:



#### 1.2. Общее собрание акционеров

В соответствии с Уставом Эмитента к исключительной компетенции Общего собрания акционеров относятся следующие вопросы:

- внесение изменений и дополнений в устав Общества или утверждение его в новой редакции;
- утверждение кодекса корпоративного управления, а также изменений и дополнений в него;
- добровольная реорганизация или ликвидация Общества;
- принятие решения об увеличении количества объявленных акций Общества или изменение вида размещенных объявленных акций общества;
- определение условий и порядка конвертирования ценных бумаг Общества, а также их изменение;
- принятие решения о выпуске ценных бумаг, конвертируемых в простые акции Общества;
- принятие решения об обмене размещенных акций одного вида на акции другого вида, определение условий и порядка такого обмена;
- определение количественного состава и срока полномочий счетной комиссии, избрание ее членов и досрочное прекращение их полномочий;
- определение количественного состава, срока полномочий Совета директоров, избрание его членов и досрочное прекращение их полномочий, а также определение размера и условий выплаты вознаграждений и компенсации расходов членам совета директоров за исполнение ими своих обязанностей;
- определение аудиторской организации, осуществляющей аудит Общества;
- утверждение годовой финансовой отчетности;
- утверждение бизнес-плана Общества;
- 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;
- принятие решения о невыплате дивидендов по простым акциям Общества при наступлении случаев, предусмотренных Уставом Общества и действующим законодательством;



- принятие решения о добровольном делистинге акций общества;
- 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;
- определение формы извещения Обществом акционеров о созыве общего собрания акционеров и принятие решения о размещении такой информации в средствах массовой информации;
- утверждение методики определения стоимости акций при их выкупе Обществом в соответствии с действующим законодательством;
- утверждение повестки дня Общего собрания акционеров;
- определение порядка предоставления акционерам информации о деятельности Общества, в том числе определение средства массовой информации, если такой порядок не определен уставом общества;
- введение и аннулирование «золотой акции»;
- иные вопросы, принятие решений по которым отнесены Уставом Общества к исключительной компетенции Общего собрания акционеров.

Вышеуказанный перечень вопросов установлен пунктом 10.5 Устава Общества и не допускается передача вопросов, принятие решений по которым отнесено к исключительной компетенции Общего собрания акционеров, в компетенцию других органов, должностных лиц и работников Общества.

### **1.3. Совет директоров**

Совет директоров – орган Общества, осуществляющий общее руководство деятельностью Общества, за исключением решения вопросов, отнесенных к исключительной компетенции Общего собрания акционеров.

В соответствии с Уставом Эмитента к исключительной компетенции Совета директоров относятся следующие вопросы:

- определение приоритетных направлений деятельности Общества и стратегии развития Общества или утверждение плана развития Общества в случаях, предусмотренных законодательными актами Республики Казахстан;
- принятие решения о созыве годового и внеочередного общего собраний акционеров, за исключением случаев, предусмотренных действующим законодательством Республики Казахстан;
- принятие решение о размещении (реализации), в том числе о количестве размещаемых (реализуемых) акций в пределах количества объявленных акций, способе и цене их размещения (реализации);
- принятие решения о выкупе Обществом размещенных акций или других ценных бумаг и цене их выкупа;
- предварительное утверждение годовой финансовой отчетности Общества;
- утверждение положений о комитетах Совета директоров;
- определение условий выпуска облигаций и производных ценных бумаг Общества, а также принятие решений об их выпуске;
- определение количественного состава, срока полномочий Правления Общества, избрание его руководителей и членов, а также досрочное прекращение его полномочий;
- определение размера должностного оклада, условий оплаты труда и премирования Правления Общества;
- определение количественного состава, срока полномочий службы внутреннего аудита, назначение его руководителя и членов, а также досрочное прекращение их полномочий, определение порядка работы службы внутреннего аудита, размера и условий оплаты труда и премирования работников службы внутреннего аудита;
- назначение, определение срока полномочий корпоративного секретаря, досрочное прекращение его полномочий, а также определение размера должностного оклада и условий вознаграждения корпоративного секретаря;

- 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;
- 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;
- принятие решение о создании и закрытии филиалов и представительств Общества и утверждение положений о них;
- принятие решения о приобретении (отчуждении) Обществом десяти и более процентов акций (долей участия в уставном капитале) других юридических лиц;
- 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 принадлежат Обществу;
- увеличение обязательств Общества на величину, составляющую десять и более процентов размера его собственного капитала;
- определение информации об Обществе или его деятельности, составляющей служебную, коммерческую или иную охраняемую законом тайну;
- принятие решения о заключении крупных сделок и сделок, в совершении которых Обществом имеется заинтересованность;
- принятие решения о создании комитетов, утверждения их количественного состава, утверждения членов комитетов, а также внутренних документов регулирующих деятельность комитетов;
- иные вопросы, предусмотренные действующим законодательством Республики Казахстан, не относящиеся к исключительной компетенции общего собрания акционеров.

Вышеуказанный перечень вопросов установлен пунктом 11.2. Устава Общества и не может быть передан для решения исполнительному органу Общества.

#### **1.4. Председатель Совета директоров Общества**

Председатель Совета директоров Общества избирается из числа его членов большинством голосов от общего числа членов Совета директоров Общества открытым голосованием.

Председатель Совета директоров организует работу Совета директоров Общества, созывает заседания Совета директоров Общества и председательствует на них, организует на заседаниях ведение протокола в порядке, установленном действующим законодательством Республики Казахстан.

#### **1.5. Правление Общества**

Функции исполнительного органа Общества осуществляет Правление Общества. Правление осуществляет руководство текущей деятельностью Общества. Правление Общества выполняет решения общего собрания акционеров и Совета директоров Общества.

К компетенции Правления относятся следующие вопросы руководства текущей деятельностью Общества:

- определение структуры, штатного расписания Общества и численности его работников;
- руководство оперативной деятельностью Общества, обеспечение выполнения решений Общего собрания акционеров, Совета директоров;
- разработка и утверждение политики работы с региональными подразделениями (филиалы, представительства) и иными подразделениями Общества (рентабельность, фонд оплаты труда, смета доходов и расходов и др.);
- публикация в печатном издании годовой финансовой отчетности, предложений Общества о выкупе акций, сведений о совершении крупных сделок и других сведений в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан;
- осуществление контроля над всеми видами проводимых Обществом операций;
- принятие решений, направленных на достижение целей Общества;

- утверждение внутренних документов, регулирующих вопросы текущей деятельности Общества, не относящихся к сфере регулирования Совета директоров и контроль за их исполнением;
- контроль за исполнением решений Совета директоров, Общего собрания акционеров;
- подготовка и представление на утверждение Совету директоров вопросов, относящихся к его компетенции;
- решение всех других вопросов деятельности Общества, кроме тех, которые относятся к исключительной компетенции Общего собрания акционеров или Совета директоров Общества.

#### **1.6. Служба внутреннего аудита**

Служба внутреннего аудита (далее - ДВА) осуществляет независимую проверку деятельности структурных подразделений Общества и его коллегиальных органов в соответствии с утвержденным Советом директоров Годовым планом и Планом-графиком внутреннего аудита, проводит анализ состояния системы внутреннего контроля Общества.

Основными задачами ДВА являются:

- оценка деятельности всех подразделений Общества и его коллегиальных органов с представлением рекомендаций по устранению выявленных недостатков и совершенствованию деятельности;
- оценка состояния систем управления рисками и внутреннего контроля Общества;
- выработка предложений для эффективного использования ресурсов Общества и др.

ДВА осуществляет следующие функции:

- проводит плановые внутренние аудиторские проверки подразделений, отдельных работников и коллегиальных органов Общества;
- по итогам проводимых проверок осуществляет оценку объекта аудита в течение отчетного периода, в том числе оценку эффективности применения мер за невыполнение (некачественное или несвоевременное выполнение) возложенных на него функций и задач;
- осуществляет контроль за выполнением структурными подразделениями и работниками Общества требований законодательства РК, предписаний уполномоченных органов, регулирующих деятельность Общества, распоряжений руководства и внутренних приказов Общества;
- осуществляет подготовку предложений по результатам проведенных проверок, исполнение которых является обязательным для подразделений, при этом способы и условия их осуществления определяются непосредственно подразделениями;
- обеспечивает документирование каждого факта проверки и оформляет отчет по результатам проверок, отражающий все выявленные недостатки и нарушения; обеспечивает сохранность документов, полученных и сформированных в ходе проведения внутреннего аудита;
- доводит до сведения Совета директоров и Правления Общества результаты каждой проверки, информацию обо всех выявленных нарушениях и недостатках в деятельности Общества, его структурных подразделений и работников;
- осуществляет мониторинг проводимых и планируемых подразделениями Общества мероприятий, предпринимаемых по результатам внутреннего аудита;
- проводит оценку возможности появления дополнительных существенных рисков Общества, связанных с соблюдением нормативных правовых актов РК, регулирующих деятельность Общества, при внедрении новых видов финансовых услуг;
- участвует в разработке отчетов по оценке выполнения требований к системам управления рисками, о соблюдении (использовании) установленных лимитов инвестирования, о соблюдении (использовании) установленных лимитов «stop - loss» и «take - profit»;
- соблюдает конфиденциальность в отношении сведений, ставших известными в силу полномочий ДВА, включенных в Перечень конфиденциальной информации Общества;





- представляет руководству Общества рекомендации по устранению выявленных недостатков и нарушений в деятельности структурных подразделений, а также по улучшению и повышению эффективности деятельности Общества;
- информирует руководство Общества о необходимости отстранения от выполнения своих обязанностей работников Общества, нарушивших свои функциональные обязанности, либо ограничения или приостановления некоторых операций Общества при наличии соответствующих оснований;
- проверяет совместно с внешними аудиторами точность сведений, предоставляемых подразделениями Общества, отвечающими за ведение бухгалтерского учета и отчетности;
- проводит совместные встречи с внешними аудиторами Общества для обсуждения выявленных внутренним или внешним аудитором недостатков в системе внутреннего контроля Общества;
- осуществляет контроль за соблюдением структурными подразделениями внутренних правил и процедур Общества, за исполнением рекомендаций внутренних и внешних аудиторов, мер воздействия и иных требований уполномоченного органа;
- проводит проверки руководящих работников Общества на предмет выявления концентрации у них полномочий и функций по управлению деятельностью Общества, а также соответствия проводимых операций политикам и процедурам Общества;
- с периодичностью не реже 2-х раз в году проводит проверки подразделений Общества, вовлеченных в осуществление лицензируемых видов деятельности, в целях оценки адекватности и эффективности систем внутреннего контроля и управления рисками по всем аспектам деятельности Общества, контроля за соблюдением внутренних правил и процедур Общества, исполнения рекомендаций внутренних и внешних аудиторов, мер воздействия и требований Уполномоченного органа, установленных в отношении осуществления деятельности на рынке ценных бумаг, обеспечения своевременной и достоверной информацией о состоянии выполнения подразделениями и работниками Общества возложенных на них функций и задач, а также, предоставления действенных и эффективных рекомендаций по улучшению работы. Проводит оценку соблюдения подразделениями Общества достоверного и своевременного отражения в журналах учета операций с ценными бумагами, проводит проверки подразделений Общества, осуществляющих функции по совершению операций с финансовыми операциями и финансовыми инструментами;
- с периодичностью не реже 2-х раз в году проводит проверки Инвестиционного комитета Общества;
- с периодичностью не реже 1-го раза в год проводит проверки деятельности, филиалов и представительств, а также подразделений, не вовлеченных в осуществление лицензируемых видов деятельности;
- проверяет операции Общества в целях выявления и предотвращения случаев злоупотребления при осуществлении операций с ценными бумагами и денежными средствами и принятия риска, неадекватного размеру собственного капитала и доходов Общества;
- по результатам проводимых проверок определяет уровень владения персоналом Общества знаниями законодательства и нормативных правовых актов РК, регулирующих деятельность Общества, международных стандартов;
- проводит внутренние проверки в соответствии с планами, утвержденным Советом директоров Общества;
- своевременно представляет отчетность и информацию руководству Общества.

**2. Члены совета директоров (наблюдательного совета) эмитента:**

№, п\п	Должность, фамилия, имя, отчество члена Совета директоров Общества и год рождения (с указанием независимого (независимых) директора (директоров))	Должности, занимаемые Председателем и членом Совета директоров за последние три года и в настоящее время (также и по совместительству) и дату вступления их в должности	Участие каждого члена совета директоров эмитента в его уставном капитале (акции/доли) и в его дочерних и зависимых организациях с указанием долей участия
1	Председатель Совета директоров Общества - Рахилькин Аркадий Валерьевич, 28 марта 1969 г.р.	с 09.09.2013 г. – по настоящее время – Председатель Совета Директоров АО «Фридом Финанс»;  с 25.04.2008 по 09.09.2013 г.- Председатель Совета Директоров АО «Seven Rivers Capital»	нет
2	Член Совета директоров Общества – Миникеев Роман Дамирович, 21 сентября 1978 г.р.	с 09.09.2013г. - по настоящее время Председатель Правления АО «Фридом Финанс»;  с 19.07.2013г. - по 09.09.2013 г. Председатель Правления АО «Seven Rivers Capital»;  с 09.09.2013 г. - по настоящее время Член Совета директоров АО «Фридом Финанс»;  с 18.07.2013 г. по 09.09.2013 г. Член Совета директоров АО «Seven Rivers Capital»;  с 13.09.2010г.- 24.07.2013г. Начальник Отдела Проектного финансирования ТОО «Teniz Invest».	нет
3	Член Совета директоров – независимый директор – Мантаева Мадина Болтаевна, 14 марта 1973 г.р.	с 09.09.2013 г. по настоящее время - Член совета директоров – независимый директор АО «Фридом Финанс»;  с 27.08.2013 г. по 09.09.2013 г. - Член совета директоров – независимый директор АО «Seven Rivers Capital»;;  с 01.06.2013г. по настоящее	нет

	<p>время - Член совета директоров – независимый директор АО «Евразийский Капитал»;</p> <p>с 31.08.2012г.-16.05.2013г. - Начальник финансового управления АО «СК «Amanat Insurance»;</p> <p>с 01.06.2012г.-20.08.2012г.- Финансовый директор ТОО «Elite Logistic Kazakhstan».</p>	
--	--	--

**2.1. Информация о размере вознаграждения и бонусов членам Совета директоров за последний год, а также о сумме, накопленной Эмитентом для обеспечения им вознаграждений по пенсиям, если такое предусмотрено.**

Орган управления	Общий размер вознаграждения (денежного, ценными бумагами или в какой-либо другой форме) за последние 12 месяцев, предшествующих дате подачи заявления о включении облигаций в официальный список фондовой Биржи
Совет Директоров	6,054,400 тенге

**3. Единоличный (коллегиальный) исполнительный орган эмитента.  
Члены Правления Эмитента:**

Ф.И.О., год рождения членов коллегиального исполнительного органа эмитента	Должности, занимаемые каждым из членов коллегиального исполнительного органа эмитента, за последние три года и в настоящее время, в хронологическом порядке, в том числе по совместительству, даты вступления их в должности и полномочия	Участие каждого из членов коллегиального исполнительного органа эмитента в оплаченном уставном капитале эмитента и организациях, с указанием долей участия
Миникеев Роман Дамирович, 1978 г.р.	<p>с 09.09.2013г. - по настоящее время Председатель Правления АО «Фридом Финанс»;</p> <p>с 19.07.2013г. - по 09.09.2013 г. Председатель Правления АО «Seven Rivers Capital»;</p> <p>с 09.09.2013 г. - по настоящее время Член Совета директоров АО «Фридом Финанс»;</p> <p>с 18.07.2013 г. по 09.09.2013 г. Член Совета директоров АО «Seven Rivers Capital»;</p> <p>с 18.07.2013г. до настоящего времени Член Совета директоров Общества – общее руководство деятельности</p>	нет

	<p>Общества;</p> <p>13.09.2010г.- 24.07.2013г. Начальник Отдела Проектного финансирования ТОО «Teniz Invest» - координация бизнес-процессов, бюджетное планирование.</p>	
<p>Жусупова Куляш Айтмагамбетовна 1958 г.р.</p>	<p>с 22.09.2014 г. по настоящее время – АО «Фридом Финанс», Заместитель Председателя Правления, член Правления – руководство курируемыми подразделениями, участие на заседаниях Правления;</p> <p>с 01.08.2013 г. – по 21.09.2014 г. АО «Фридом Финанс», директор Департамента внутреннего аудита – проведение аудиторских проверок подразделений;</p> <p>с 19.07.2013 г. – по 31.07.2013 г. АО «Фридом Финанс», директор департамента корпоративных финансов - сопровождение корпоративных проектов;</p> <p>с 02.05.2012 г. – по 01.07.2013 г., АО «Zurich Invest Management», Директор департамента внутреннего аудита – проведение аудиторских проверок;</p> <p>с 01.02.2012 г. – по 28.08.2013 г., Алматинский гуманитарно-технический университет (по совместительству), профессор кафедры «Профессиональное обучение» - организация процесса обучения.</p>	нет
<p>Кизатов Алмас Толегенович, 1977 г.р.</p>	<p>с 03.02.2014г. по наст.время Заместитель Председателя Правления, член Правления АО «Фридом Финанс» - участие на заседаниях Правления, руководство курируемой деятельностью;</p> <p>с 28.02.2013 г. по 02.02.2014 г. Директор Юридического департамента АО «Фридом Финанс» - руководство деятельностью подразделения;</p> <p>с 03.06.2010 года по 18.10.2013г. АО «Zurich Invest Management», член Правления, заместитель Председателя Правления полномочия: руководство курируемой деятельностью;</p> <p>с 17.11.2011г. по 01.04.2012 г. директор ТОО «СБ «А-Brokers» - руководство деятельностью товарищества.</p>	нет

<p>Лер Евгений Оскарович, 1983 г.р.</p>	<p>с 09.02.2015 г. по настоящее время Заместитель Председателя Правления, член Правления АО «Фридом Финанс» - участие на заседаниях Правления, руководство курируемой деятельности;</p> <p>с 21.12.2012г. по 08.02.2015 г.г. – Matador Ventures Ltd. – Менеджер по проектам – сопровождение проектов Компании, обслуживание клиентов по проектам.</p> <p>02.10.2011 по 20.12.2012 г.г. – ТОО «Емир Ойл» - заместитель директора по отчетности – контроль и курирование вопросов предоставления отчетности уполномоченным государственным органам.</p> <p>07.03.2006 по 01.10.2011 г.г. - BMB Munai Inc., финансовый директор – контроль и курирование вопросов финансовой деятельности Компании, отчетности, планирования и исполнения бюджета.</p>	<p>нет</p>
---	---	------------

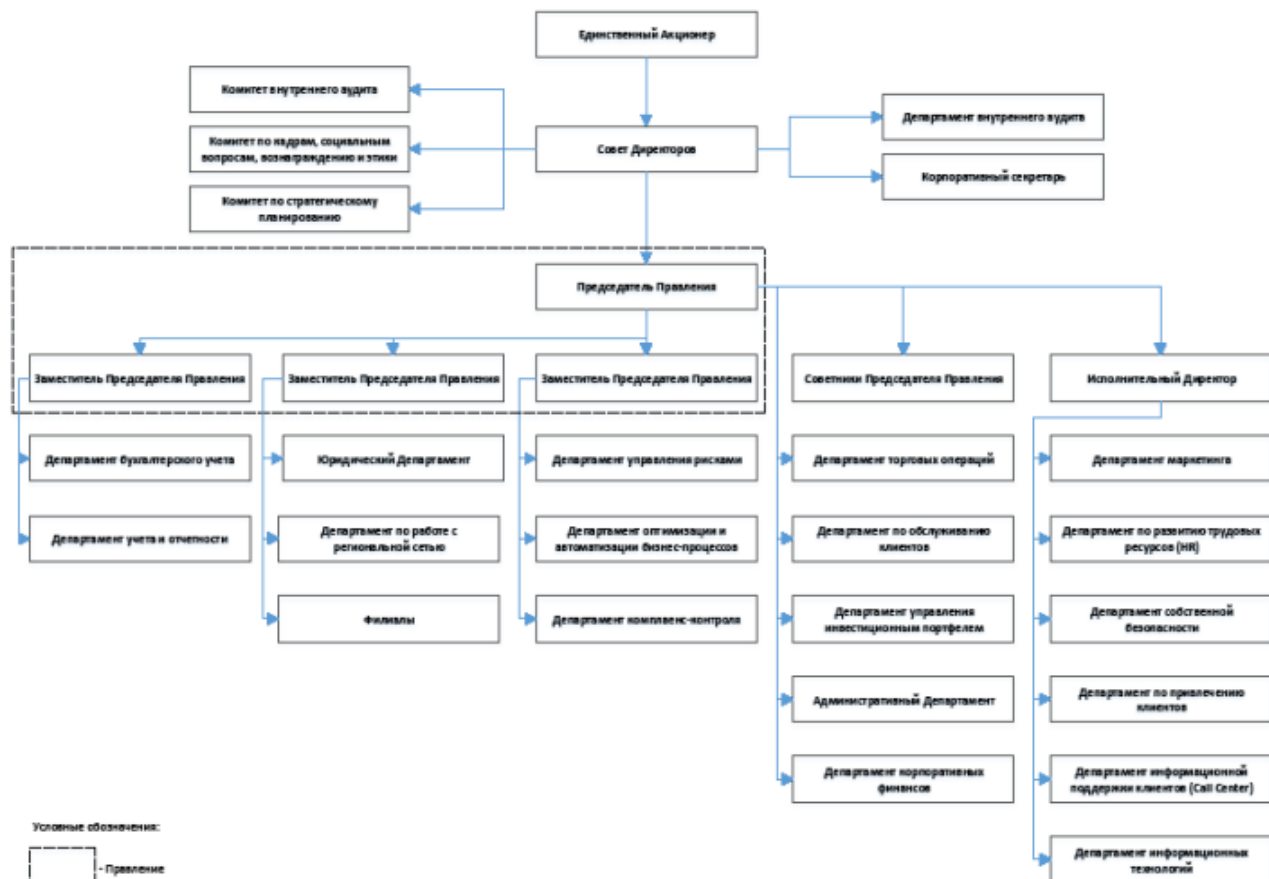
Информация о размере вознаграждения и бонусов членам исполнительного органа Эмитента за последний год.

<b>Орган управления</b>	<b>Общий размер вознаграждения (денежного, ценными бумагами или в какой-либо другой форме) за последние 12 месяцев, предшествующих дате подачи заявления о включении облигаций в официальный список фондовой Биржи</b>
<p>Исполнительный орган</p>	<p>34,482,607 тенге</p>

Сумма, накопленная Эмитентом для обеспечения вознаграждений по пенсиям членам исполнительного органа – данная информация не предусмотрена.

#### 4. Организационная структура Эмитента.

Общее количество работников эмитента составляет 121 человек, в том числе работников филиалов эмитента на 01.10.2015 г. – 44 человека.



## Сведения о руководителях структурных подразделений эмитента

№	Наименование подразделения	Ф.И.О.	Дата рождения
1	Департамент внутреннего аудита	Директор департамента Есенова Гульджамиля Зайнидиновна	15.10.1966 г.р.
2	Департамент бухгалтерского учета	Главный бухгалтер Оспанова Гульмира Молдашевна	06.06.1973 г.р.
3	Департамент учета и отчетности	Директор департамента Айтбаева Жамиля Жараскановна	08.04.1985 г.р.
4	Департамент управления инвестиционным портфелем	Директор департамента Хасенова Алия Сериккалиевна	28.08.1981 г.р.
5	Департамент корпоративных финансов	Директор департамента вакансия	-
6	Департамент торговых операций	Директор департамента Игнатовский Роман Вадимович	05.07.1989 г.р.
7	Департамент по обслуживанию клиентов	Альджапарова Лязат Аскарловна	24.09.1985 г.р.
8	Департамент информационной поддержки клиентов (Call Center)	Директор департамента Суглобова Ирина Викторовна	12.07.1974 г.р.
9	Юридический департамент	Директор департамента вакансия	-
10	Административный департамент	Директор департамента Абдыкасымова Лидия Киымбековна	05.04.1965 г.р.

11	Департамент собственной безопасности	Директор департамента Сытник Руслан Валерьевич	20.11.1977 г.р.
12	Департамент маркетинга	Директор департамента Фахрутдинова Рамина Насхатовна	18.09.1988 г.р.
13	Департамент по привлечению клиентов	Директор департамента Сулименко Алексей Сергеевич	24.10.1982 г.р.
14	Департамент управления рисками	Директор департамента Умиралиева Асель Жольшановна	30.01.1980 г.р.
15	Департамент комплаенс-контроля	Директора департамента вакансия	-
16	Департамент оптимизации и автоматизации бизнес процессов	Директор департамента вакансия	-
17	Департамент по развитию трудовых ресурсов (HR)	Сердюк Юлия Валентиновна	08.04.1980 г.р.
18	Департамент по работе с региональной сетью	Директор департамента Кудайбергенова Елена Алексеевна	28.04.1984 г.р.
19	Департамент информационных технологий	Дядчев Виталий Владимирович	10.10.1983 г.р.

#### 5. Акционеры Эмитента по состоянию на 01.10.2015 г.

<b>Полное наименование и место нахождения акционера – юридического лица или фамилия, имя, отчество, год рождения акционера – физического лица</b>	Общество с ограниченной ответственностью Инвестиционная компания «Фридом Финанс» 129090, г. Москва, Олимпийский пр-т д.14, БЦ "Diamond Hall", 9 этаж
<b>Дата, с которой акционер стал владеть десятью и более процентами размещенных акций Общества</b>	10.06.2013 г.
<b>Количество и вид акций Общества принадлежащих акционеру</b>	2 000 000 простых акций
<b>Процентное соотношение голосующих акций, принадлежащих акционеру, который владеет десятью и более процентами размещенных акций Общества</b>	100 %

### 5.1. Информация о конечных бенефициарах.

Конечным бенефициаром Эмитента является физическое лицо – Турлов Тимур Русланович (Российская Федерация, г. Москва), который является единственным участником ООО ИК «Фридом Финанс».

### 5.2. Сведения об аффилированных лицах Эмитента по состоянию на 01.10.2015 года (см. приложение №1).

### 5.3. Информация обо всех сделках или серии сделок за последние три года, приведших к смене акционеров Эмитента, владеющих акциями в количестве (размере), составляющем пять и более процентов от общего количества его размещенных акций.

Сделки за последние три года, приведшие к смене акционеров Общества, владеющих акциями в количестве, составляющем пять и более процентов от общего количества размещенных акций, не были заключены.

### 6. Сведения об организациях, акциями (долями участия) которых эмитент владеет в количестве (размере), составляющем пять и более процентов от общего количества размещенных акций (оплаченного Уставного капитала).

Эмитент на дату составления Меморандума не владеет акциями (долями) в уставном капитале других юридических лиц, как в Республике Казахстан, так и за ее пределами.

### 7. Промышленные, банковские, финансовые группы, холдинги, концерны, ассоциации, в которых участвует эмитент, цель участия эмитента в этих организациях.

Наименование	Вид деятельности	Место нахождения
Ассоциация Финансистов Казахстана	Содействие развитию финансового рынка и совершенствование законодательства, касающегося регулирования деятельности финансовых организаций	050000, г. Алматы, ул. Айтеке би, 67



## РАЗДЕЛ 4. БАНКИ, КОНСУЛЬТАНТЫ И АУДИТОРЫ ЭМИТЕНТА

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

Наименование	Юридический адрес и фактический адрес	Первый руководитель	Виды услуг
Акционерное общество «Казкоммерцбанк»	г.Алматы, ул.Байсеитовой, 49	Касымбекова Жанета Курмашевна	Размещение денежных средств на расчетных счетах, конвертации, переводы
АО "Народный Банк Казахстана"	г.Алматы, пр. Абая 109 В	Шаяхметова Умут Болатхановна	Банковские, кастодиальные услуги
АО "Банк ЦентрКредит"	г.Алматы, проспект Аль-Фараби, 38	Ли Владислав Сединович	Банковские, кастодиальные услуги

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

Эмитент не привлекал финансовых и/или юридических консультантов.

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

Аудит финансовой отчетности Эмитента за 2013 и 2014 годы проводился Товариществом с ограниченной ответственностью «Делойт».

<b>Полное наименование:</b>	Товарищество с ограниченной ответственностью «Делойт»
<b>Лицензия:</b>	Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью в Республике Казахстан номер 0000015, серия МФЮ – 2, выдана Министерством Финансов Республики Казахстан 13 сентября 2006 года.
<b>Юридический и фактический адрес:</b>	г.Алматы , пр. Аль Фараби, 36, здание «Би»
<b>Первый руководитель:</b>	Бекенов Нурлан
<b>Членство в организациях:</b>	Ассоциированный член профессиональной аудиторской организации «Палата аудиторов Республики Казахстан»

Решение о выборе аудиторской компании будет принято по истечении текущего договора.

## РАЗДЕЛ 5. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

### **1. Краткое описание общих тенденций в отрасли (сфере), в которой Эмитент осуществляет свою деятельность, в том числе наиболее важных для эмитента.**

Восстановление фондового рынка Казахстана в 2014 году несколько улучшило конъюнктуру. Наметился приток розничных клиентских денег и увеличение торговых оборотов. Спрос на брокерские услуги еще не восстановился до докризисного уровня, но активность розничных клиентов и объем денежных средств, которыми они готовы оперировать, заметно выросли.

В свою очередь, государство активно поддерживает развитие фондового рынка, создавая программы, направленные на вовлечение населения на фондовый рынок, развитие инвестиционного банкинга и системы коллективного инвестирования, создает предпосылки для развития в Казахстане инвестиционных банков.

Одной из основных проблем, тормозящих развитие рынка ценных бумаг в Казахстане, является неразвитая законодательная база. В начале 2015 года на фондовом рынке Казахстана произошли значительные изменения в части упрощения правил для всех участников рынка ценных бумаг, а именно понижение критериев для вывода ценных бумаг Эмитентов на биржу (KASE), что дает возможность расширить инвесторскую базу за счет выгодных условий участия в торгах для иностранных брокеров. Так же фондовый рынок должен стать привлекателен и для среднего бизнеса, в плане привлечения фондирования, путем размещения ценных бумаг, что благотворно отразится на инвесторской базе Казахстанской фондовой биржи (KASE).

Основой рынка ценных бумаг служит первичный рынок, и именно он определяет его совокупные масштабы и темпы развития. Его объем в Республике Казахстан в настоящее время относительно невелик. Сумма сделок на вторичном рынке преобладают над первичным размещением. Следует понимать, что при девальвации национальной валюты Казахстана и существующем уровне доходности на Казахстанской фондовой бирже приемлемую доходность можно получить в основном не путём покупки ценных бумаг на первичном рынке и удержании их в портфеле, а с помощью игры на котировках на вторичном рынке.

В отличие от банков второго уровня сильным конкурентным преимуществом казахстанских компаний, осуществляющих деятельность на рынке ценных бумаг, является мобильность, гибкость и оперативность в принятии инвестиционных решений, не присущие многоступенчатой системе принятия решений банками второго уровня. Помимо этого, имея многолетний опыт работы в качестве финансовых консультантов, брокеров, андеррайтеров и управляющих инвестиционными портфелями, последние имеют все предпосылки для формирования эшелона эмитентов для Казахстана и проведения внутренних IPO (initial public offering - первичное публичное предложение) из числа собственных клиентов.

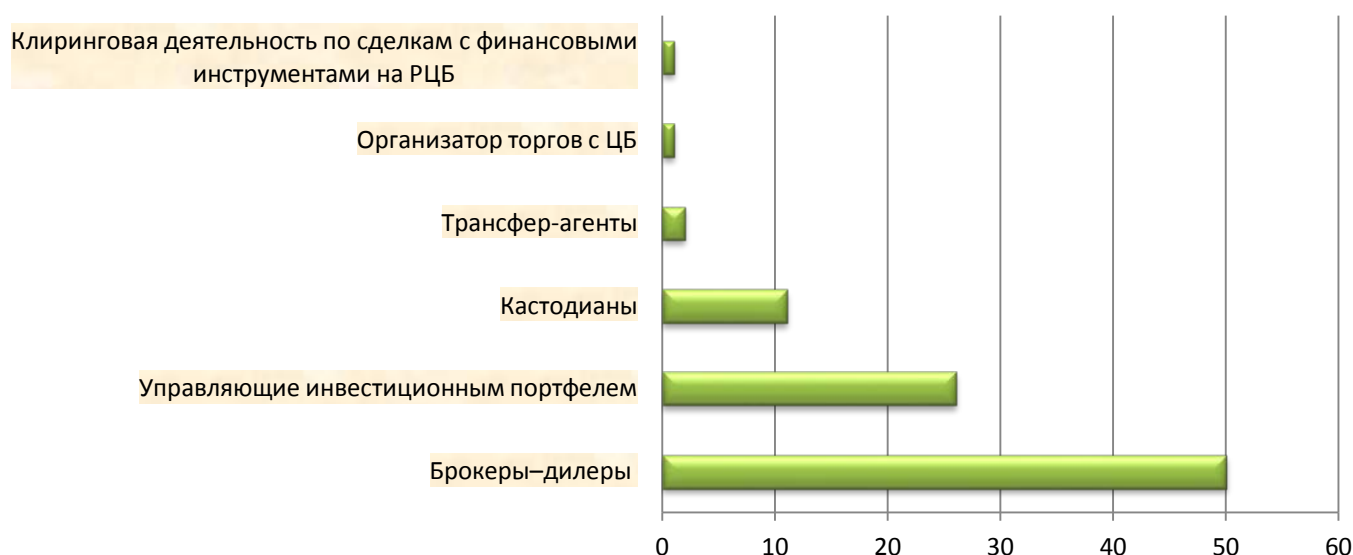
Согласно Закону Республики Казахстан «О рынке ценных бумаг», субъектами рынка ценных бумаг являются индивидуальные и институциональные инвесторы, эмитенты, профессиональные участники рынка ценных бумаг, организаторы торгов и саморегулируемые организации.

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.

По состоянию на 01 октября 2015 года действуют 86 компаний, имеющих лицензии на осуществление деятельности на рынке ценных бумаг Республики Казахстан. Наряду с ними, в соответствии с Законом Республики Казахстан «О рынке ценных бумаг» осуществляют деятельность АО «Единый регистратор ценных бумаг» и АО «Центральный депозитарий ценных бумаг»:

	01.10.2015
<b>Всего брокеры–дилеры, в том числе:</b>	50
Банки:	24
из них I категории	22
небанковские организации:	25
из них I категории	21
участник РФЦА	1
<b>Кастодианы</b>	11
<b>Управляющие инвестиционным портфелем</b>	26
<b>Трансфер-агенты</b>	2
<b>Организатор торгов с ценными бумагами</b>	1
<b>Клиринговая деятельность по сделкам с финансовыми инструментами на РЦБ</b>	1
<b>Единый регистратор ценных бумаг</b>	1
<b>Центральный депозитарий ценных бумаг</b>	1
<b>Итого</b>	95

Источник: Интернет-ресурс: <http://www.afn.kz/>



Источник: Национальный Банк Республики Казахстан

**Компании, оказывающие услуги на рынке ценных бумаг, по состоянию на 01.10.2015 г.**

(в тыс. тенге)

Наименование	Итого активы	Итого обязательства	Итого собственный капитал
АО "Инвестиционный Дом "Астана-Инвест"	6,664,377	108,654	6,555,723
АО "Алиби Секьюритиз"	1,187,699	1,717	1,185,982
АО "CAIFC INVESTMENT GROUP"	1,026,350	30,413	995,937
АО "Управляющая компания "ОРДА Капитал"	815,633	14,882	800,751

АО "АСЫЛ-ИНВЕСТ"	884,498	11,931	872,567
АО "Сентрас Секьюритиз"	1,241,633	20,629	1,221,004
АО "SkyBridge Invest"	2,045,185	15,852	2,029,333
АО "Инвестиционный Финансовый Дом "RESMI"	924,337	248,911	675,426
АО "ZIM Capital"	720,223	7,781	712,442
АО "Private Asset Management"	661,964	83,122	578,842
АО "FALCONRY CAPITAL" (прежнее наименование АО "Брокерский дом "JAZZ CAPITAL")	757,123	6,172	750,951
АО "VISOR Capital" (ВИЗОР Капитал)	440,215	52,754	387,461
<b>АО "Фридом Финанс"</b>	<b>3,821,225</b>	<b>1,093,265</b>	<b>2,727,960</b>

Источник: Данные финансовая отчетность Членов Биржи

Данные Компании показывают высокую конкуренцию среди большинства участников. Согласно данным по размерам активов за девять месяцев 2015 год, в промежутке от 600 млн. тенге до 1 млрд. тенге располагаются сразу все 11 компаний. Стоит отметить, что аналогичный промежуток размеров активов в 2013 году включал только 5 компаний. Ввиду неблагоприятной политической обстановки в мире, снижению ряда экономических показателей, девальвации тенге в феврале 2014 года общий размер активов данной группы сократился на 33,6% с 22,222 млрд. тенге в 2013 году до 16,631 млрд. тенге в 2014.

АО "Брокерский дом "JAZZ CAPITAL" сменил наименование на АО "FALCONRY CAPITAL".

#### Размер активов компаний, оказывающих услуги на рынке ценных бумаг:

По состоянию на 31 декабря 2014 года основными конкурентами АО "Фридом Финанс" по объему активов являются АО "Private Asset Management", АО "ZIM Capital" и АО "Инвестиционный Финансовый Дом "RESMI", с показателями от 712 млн. тенге до 768,4 млн. тенге.

(в тыс. тенге)

№	Наименование	31.12.2014г.	31.12.2013г.	Изменения
1	АО "Инвестиционный Дом "Астана-Инвест"	6,522,260	7,556,456	-13,69%
2	АО "Алиби Секьюритиз"	1,174,940	1,204,103	-2,42%
3	АО "CAIFC INVESTMENT GROUP"	1,169,657	1,171,726	-0,18%
4	АО "Управляющая компания "ОРДА Капитал"	933,464	730,265	27,83%
5	АО "АСЫЛ-ИНВЕСТ"	909,290	4,463,044	-79,63%
6	АО "Брокерский дом "JAZZ CAPITAL"	872,957	1,503,887	-41,95%
7	АО "Сентрас Секьюритиз"	854,911	735,880	16,18%
8	АО "SkyBridge Invest"	812,272	802,335	1,24%
9	АО "Инвестиционный Финансовый Дом "RESMI"	768,446	806,266	-4,69%
10	АО "ZIM Capital"	766,273	724,359	5,79%
11	АО "Private Asset Management"	711,994	636,024	11,94%
12	<b>АО "Фридом Финанс"</b>	<b>703,496</b>	<b>972,779</b>	<b>-27,68%</b>
13	АО "VISOR Capital" (ВИЗОР Капитал)	431,759	915,366	-52,83%

Источник: Данные финансовая отчетность Членов Биржи

### Размер собственного капитала компаний, оказывающих услуги на рынке ценных бумаг:

По состоянию на 31 декабря 2014 года основными конкурентами АО "Фридом Финанс" по размеру собственного капитала являются АО "Private Asset Management", АО "Сентрас Секьюритиз" и АО "Брокерский дом "JAZZ CAPITAL" с показателями от 601,5 млн. тенге до 842,5 млн. тенге.

(в тыс. тенге)

№	Наименование	31.12.2014 г.	31.12.2013 г.	Изменения
1	АО "Инвестиционный Дом "Астана-Инвест"	6,497,247	6,991,302	-7,07%
2	АО "Алиби Секьюритиз"	1,172,539	1,162,889	0,83%
3	АО "CAIFC INVESTMENT GROUP"	1,122,280	1,142,146	-1,74%
4	АО "Управляющая компания "ОРДА Капитал"	912,085	706,090	29,17%
5	АО "АСЫЛ-ИНВЕСТ"	883,786	1,064,411	-16,97%
6	АО "Брокерский дом "JAZZ CAPITAL"	842,527	1,474,168	-42,85%
7	АО "Сентрас Секьюритиз"	828,467	704,190	17,65%
<b>8</b>	<b>АО "Фридом Финанс"</b>	<b>667,173</b>	<b>910,671</b>	<b>-26,74%</b>
9	АО "Private Asset Management"	601,541	628,396	-4,27%
10	АО "ZIM Capital"	593,306	623,873	-4,90%
11	АО "Инвестиционный Финансовый Дом "RESMI"	554,184	580,962	-4,61%
12	АО "SkyBridge Invest"	486,324	684,736	-28,98%
13	АО "VISOR Capital" (ВИЗОР Капитал)	413,705	853,963	-51,55%

Источник: Данные финансовая отчетность Членов Биржи

В связи с замедлением темпов развития и более высоким уровнем инфляции в Казахстане, 2014 год был тяжелым для экономики и местного рынка ценных бумаг в частности. Ситуацию отражают таблицы с данными о прибыли до налогообложения и чистой прибыли компаний за 2013-2014 годы.

Снижение показателей компаний данной группы связано с девальвацией национальной валюты, ухудшением условий внешней торговли, экономическим спадом в России и внутренними ограничениями в нефтяной отрасли.

### Размер прибыли/(убытков) до налогообложения компаний, оказывающих услуги на рынке ценных бумаг:

(в тыс. тенге)

№	Наименование	31.12.2014 г.	31.12.2013 г.
1	АО "CAIFC INVESTMENT GROUP"	(21,295)	217,620
2	АО "Private Asset Management"	(42,046)	(26,423)
3	АО "SkyBridge Invest"	446,725	457,299
4	АО "VISOR Capital" (ВИЗОР Капитал)	(428,881)	(509,664)
5	АО "ZIM Capital"	(80,780)	(12,065)
6	АО "АСЫЛ-ИНВЕСТ"	(148,157)	136,795
7	АО "Алиби Секьюритиз"	6,265	128,339
8	АО "Брокерский дом "JAZZ CAPITAL"	(23,049)	(37,733)
9	АО "Инвестиционный Дом "Астана-Инвест"	547,000	556,832
10	АО "Инвестиционный Финансовый Дом "RESMI"	36,085	(91,906)
11	АО "Сентрас Секьюритиз"	150,601	(42,602)

12	АО "Управляющая компания "ОРДА Капитал"	76,006	22,430
13	<b>АО "Фридом Финанс"</b>	<b>(430,127)</b>	<b>350,115</b>

Источник: Данные финансовая отчетность Членов Биржи

**Размер чистой прибыли/(убытков) компаний, оказывающих услуги на рынке ценных бумаг:**  
(в тыс. тенге)

№	Наименование	31.12.2014 г.	31.12.2013 г.
1	АО "CAIFC INVESTMENT GROUP"	(21,565)	245,068
2	АО "Private Asset Management"	(42,046)	(26,423)
3	АО "SkyBridge Invest"	(244,291)	302,054
4	АО "VISOR Capital" (ВИЗОР Капитал)	(428,881)	(509,760)
5	АО "ZIM Capital"	(80,780)	(12,065)
6	АО "АСЫЛ-ИНВЕСТ"	(148,157)	135,591
7	АО "Алиби Секьюритиз"	3,718	105,703
8	<b>АО "Фридом Финанс"</b>	<b>(437,687)</b>	<b>317,127</b>
9	АО "Инвестиционный Дом "Астана-Инвест"	366,127	194,861
10	АО "Инвестиционный Финансовый Дом "RESMI"	28,097	(89,944)
11	АО "Сентрас Секьюритиз"	150,864	(48,481)
12	АО "Управляющая компания "ОРДА Капитал"	76,065	22,388
13	АО "Брокерский дом "JAZZ CAPITAL"	(23,049)	(5,094)

Источник: Данные финансовая отчетность Членов Биржи

К основным институциональным инвесторам национального рынка относятся инвестиционные фонды, банки второго уровня, страховые (перестраховочные) организации, профессиональные участники рынка ценных бумаг, которые ввиду установленных требований пруденциального регулирования размещают часть средств в ликвидные активы.

До недавнего времени наиболее крупными игроками на фондовом рынке являлись накопительные пенсионные фонды, которые аккумулировали пенсионные активы и размещали их в финансовые инструменты. Консолидация пенсионной системы внесла серьезные коррективы на фондовом рынке. Объединение пенсионных фондов в один единый в лице АО «Единый накопительный пенсионный фонд», а так же ограничения в инвестиционной политике привели к резкому сужению ликвидности на рынке и значительному сокращению объема торгов ценными бумагами.

Что касается частных инвесторов, на рынке акций понизилась активность физических лиц. К примеру, в первом квартале 2014 года более 50% акций покупали физические лица, 25% — клиенты брокеров-дилеров, 20% брокеры-дилеры и оставшиеся 5% — банки. А уже в четвертом квартале 2014 года на физические лица приходилось 10% акций, 5% на брокеров-дилеров и 85% на клиентов брокеров-дилеров.

**Объемы сделок на KASE с негосударственными ценными бумагами**

(в млн. тенге)

	3 квартал 2014 года	4 квартал 2014 года	1 квартал 2015 года	2 квартал 2015 года	3 квартал 2015 года
<b>первичные размещения:</b>	<b>109,792</b>	<b>260,883</b>	<b>131,705</b>	<b>189,879</b>	<b>369,228</b>
– по сектору "Акции"	0	13,130	0	360	0
– по сектору "Долговые ценные бумаги"	69,792	247,753	131,705	189,519	369,228

– по сектору "Ценные бумаги инвестиционных фондов"	0	0	0	0	0
– по сектору "Депозитарные расписки"	0	0	0	0	0
– по сектору "Ценные бумаги международных финансовых организаций"	40,000	0	0	0	0
– по сектору "Производные ценные бумаги"	0	0	0	0	0
<b>вторичное обращение:</b>	86,444	103,896	36,021	142,436	846,108
– по сектору "Акции"	74,192	64,595	4,318	43,514	826,483
– по сектору "Долговые ценные бумаги"	12,252	39,136	31,703	98,922	19,625
– по сектору "Ценные бумаги инвестиционных фондов"	0	0	0	0	0
– по сектору "Депозитарные расписки"	0	0	0	0	0
– по сектору "Ценные бумаги международных финансовых организаций"	0	0	0	0	0
– по сектору "Производные ценные бумаги"	4	164	0	0	0
<b>сектор "Нелистинговые ценные бумаги"</b>	361	150	390	335	39
<b>сделки "репо":</b>	54,505	48,081	6,840	14,471	25,906
– по сектору "Акции"	14,378	5,159	1,497	4,009	13,213
– по сектору "Долговые ценные бумаги"	40,127	42,923	5,343	10,462	12,693
– По сектору "Ценные бумаги инвестиционных фондов"	0	0	0	0	0
– По сектору "Депозитарные расписки"	0	0	0	0	0
– По сектору "Ценные бумаги международных финансовых организаций"	0	0	0	0	0
– По сектору	0	0	0	0	0

"Производные ценные бумаги"					
– По сектору "Нелистинговые ценные бумаги"	0	0	0	0	0
<b>Итого:</b>	<b>251,102</b>	<b>413,009</b>	<b>174,955</b>	<b>347,121</b>	<b>1,241,281</b>

Источник: Национальный Банк Республики Казахстан

Объем сделок с негосударственными ценными бумагами в третьем квартале 2015 года по сравнению с предыдущим кварталом увеличился на 287,6%.

### Объемы сделок на KASE с государственными ценными бумагами

(в млн. тенге, за период)

	3 квартал 2014 года	4 квартал 2014 года	1 квартал 2015 года	2 квартал 2015 года	3 квартал 2015 года
<b>Объем сделок, в том числе:</b>	2,224,799	2,717,092	6,968,352	3,914,881	4,397,758
<b>первичные размещения</b>	251,613	403,158	289,061	503	100,000
<b>вторичное обращение</b>	3,531	131,635	314	698	5,952
сделки "РЕПО"	1,969,655	2,182,299	6,678,977	3,913,680	4,291,805

Источник: Национальный Банк Республики Казахстан

Объем биржевых сделок по государственным ценным бумагам на организованном рынке в третьем квартале 2015 года увеличилась на 74,0% в основном за счет осуществления листинга простых акций НК «КазМунайГаз» 27 июля 2015 года и допуска к обращению на рынке ценных бумаг новых выпусков корпоративных облигаций.

Согласно официальной статистике KASE в рэнкинге активности членов биржи первые позиции занимал АО «Фридом Финанс» каждый месяц в течение первого полугодия 2015 года.

Это дает устойчивое понимание того, что Общество является наиболее активным участником фондового рынка, клиентская база составляет более 24 000 брокерских счетов, общий оборот по клиентским сделкам в течение месяца составляет около 3 000 000 000 тенге.

Организация бизнес - процессов автоматизирована, быстрдействие и точность исполнения сделок исключает человеческий фактор - совершение ошибки при подаче заявки, а так же позволяет экономить время на совершение сделки. Такого рода образующие моменты дают возможности роста и развития Общества в целом.

За относительно небольшой период существования Общество осуществило ряд проектов в сфере финансового консалтинга и андеррайтинга. Общество оказывает услуги финансового консультанта, андеррайтера, маркет-мейкера. Общество проводит для клиента полный цикл работ, связанных с подготовкой к выпуску его ценных бумаг, включением в официальный список АО «Казахстанская фондовая биржа» и размещением ценных бумаг среди инвесторов, организацией и проведением Роуд – Шоу.



АО осуществило размещение ЭЦБ в качестве андеррайтера именных купонных облигаций АО «ЛОГИКОМ».



АО выполняет функции представителя держателей облигаций по купонным облигациям второй облигационной программы АО «Delta Bank», по купонным облигациям Эмитента ТОО СФК «EKA-Invest».



АО выполняет функции представителя держателей облигаций по субординированным купонным облигациям АО «Евразийский Банк» (EUBNb11, EUBNb12, EUBNb13, EUBNb14,



EUBNб15, EUBNб16).

 **Bank of America** **ВТБ** **BAST**

Исполняет функции маркет-мейкера по следующим инструментам:

- акциям АО «БАСТ» - BAST;
- акциям Bank of America Corporation – US\_BAC;
- биржевым облигациям АО «ВТБ Банк» - RU\_VTBRb1.

АО выступило единственным андеррайтером при размещении акций Эмитента АО «БАСТ» на сумму и осуществило данное размещение способом «твердых обязательств». К размещению было предложено 18 450 акций в ценовом диапазоне **19 843 – 21 827 тенге** за одну акцию.

АО «Фридом Финанс» после успешного Роуд – Шоу и активной работе высококвалифицированных специалистов АО разместило акций по наивысшему диапазону цены - **21 827 тенге** за акцию.

Суммарный спрос при этом составил **427,1 млн. тенге** и превысил объем предложения на 6,1 %. Суммарный объем размещения составил **359 599 825 тенге** (1 937,0 тыс. долларов США по текущему биржевому курсу).



АО явилась инициатором доступа паев US78462F1030 (US\_SPY\_) биржевого индексного фонда SPDR S&P 500 ETF TRUST под управлением State Street Global Advisors (США). 19 августа 2015 года паи прошли процедуру листинга и были включены в официальный список фондовой биржи KASE по категории "ценные бумаги инвестиционных фондов". Решением Правления Казахстанской фондовой биржи KASE с 25 сентября 2015 года АО "Фридом Финанс" (Алматы) на основании его заявления присвоен статус маркет-мейкера на KASE по паям SPDR. Торги были открыты 21 октября 2015г.

Общество занимается реализацией инновационных проектов, таких как листинг иностранных ценных бумаг, торгуемых на международных фондовых рынках, адаптируя данные бумаги под биржу KASE:

- **Bank of America Corporation** — американский финансовый конгломерат, крупнейшая банковская холдинговая компания в США по числу активов, акции Bank of America Corporation (BAC {NYSE}) входят в расчет индекса DJ-30 и S&P-500, все это делает данные акции наиболее привлекательными для инвесторов по всему миру. АО «Фридом Финанс» осуществило листинг данных ценных бумаг на KASE, были открыты торги 4 мая 2014 года, акциям был присвоен тикер (US\_BAC {KASE}).
- **ОАО «Банк ВТБ»** - российский коммерческий банк с государственным участием, первый по размеру уставного капитала. Биржевые облигации листингуются на московской фондовой бирже. Силами АО «Фридом Финанс» в марте 2015 года были открыты торги данными облигациями и на казахстанской фондовой бирже (RU\_VTB {KASE}).
- **SPDR S&P 500 ETF TRUST** - Биржевой инвестиционный фонд — индексный фонд, паи которого обращаются на бирже. Структура ETF повторяет структуру выбранного базового индекса S&P 500.

Листинг международных ценных бумаг на KASE дает ряд преимуществ для внутренних инвесторов:

- **безопасность** - денежные средства инвестора хранятся в АО «Центральный депозитарий ценных бумаг» Республики Казахстан
- **сокращение издержек** - в качестве посредника будет выступать только казахстанский брокер, оплата комиссии одному брокеру
- **налоговые льготы** – операции не облагаются индивидуальным подоходным налогом и, как следствие, не уменьшают итоговую сумму прибыли.

**Прогноз в отношении будущего развития отрасли и положения эмитента в данной отрасли:**

В соответствии со стратегией развития Общество в качестве основного направления своей деятельности ставит задачу по увеличению собственного капитала и неукоснительному выполнению профессиональных и социальных обязательств перед клиентами, акционерами и работниками Общества.

В области развития деятельности Общества, также учитывая воздействие внешних факторов на нее, определены следующие задачи:

- выполнение законодательных норм Республики Казахстан;
- обеспечение высокого уровня качества предоставляемых услуг;
- увеличение активной клиентской базы, в том числе в регионах Республики Казахстан;
- заключение партнерских соглашений с другими компаниями для взаимовыгодного сотрудничества в сферах обмена знаниями и опытом внедрения новых продуктов, продвижения брэнда, повышения имиджа и узнаваемости Общества;
- поддержка высокого уровня делового имиджа Общества.

**2. Сведения о попытках третьих лиц поглотить эмитента (через приобретение его акций) или о попытках эмитента поглотить другую организацию за последний заверченный и за текущий годы.**

Сделок по поглощению Эмитентом третьих лиц, а так же третьими лицами Эмитента за последний заверченный текущий год не было зафиксировано.

**3. Сведения об условиях важнейших контрактов, соглашений, заключенных эмитентом, которые могут оказать в будущем существенное влияние на его деятельность.**

Контракты и соглашения, которые могут оказать существенное влияние на деятельность эмитента, АО «Фридом Финанс» не заключались.

**5. Сведения об основных капитальных вложениях, осуществленных эмитентом за три последних года (за период фактического существования, если эмитент существует менее трех лет) и за текущий год, с указанием сумм, источников финансирования, направлений (в том числе географических), целей таких вложений и их эффективности.**

(тыс. тенге)

Наименование	Источники финансирования	2012	2013	2014	6м2015	9м2015
Основные средства и нематериальные активы	Собственные средства	-	29,489	298,993	278,759	271,073
<b>Итого</b>			29,489	298,993	278,759	271,073

**6. Факторы, позитивно и негативно влияющие на доходность продаж эмитента по основной деятельности.**

**Факторы, которые позитивно влияют на деятельность эмитента:**

- Квалифицированный персонал;

- Поддержка и заинтересованность акционеров в развитии Общества, активное участие Совета директоров в ее деятельности;
- Прозрачность деятельности Общества и построение отношений с клиентами на принципах доверия, уважения, открытости;
- Высокий уровень взаимодействия структурных подразделений и органов управления Общества;
- Непрерывное совершенствование системы контроллинга Общества;
- Развивающаяся филиальная сеть;
- Ориентир на высокое качество предоставляемых услуг.

**Факторы, которые негативно влияют на деятельность эмитента:**

- Спад экономики Казахстана;
- Низкий уровень капитализации Общества - эмитентов;
- Административные барьеры;
- Агрессивная конкурентная политика со стороны крупных участников рынка ценных бумаг, предоставляющих аналогичные услуги.
- Изменение ситуации на фондовом рынке, характеризующееся значительной волатильностью цен на финансовые инструменты в короткий промежуток времени
- Значительное сокращение активов, принятых в управление;
- Ухудшение финансовых показателей Общества;
- Значительное изменение значений пруденциальных нормативов.

**7. Деятельность эмитента по организации продажи своей продукции (выполнения работ, оказания услуг).**

Общество является финансовой организацией, оказывающей услуги на рынке ценных бумаг, основными видами деятельности которой являются управление инвестиционным портфелем (без права привлечения добровольных пенсионных взносов), осуществление брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя. Основными потребителями широкого спектра услуг Общества являются физические лица. Общество старается максимально расширить и диверсифицировать свою клиентскую базу, привлекая как частных, так и институциональных инвесторов (клиентов).

**Поставщики:**

Основным поставщиком услуг является АО «Казкоммерцбанк», на долю которого приходится более 50% всех оказываемых услуг Общества.

№	Поставщик	Полученные услуги	Местонахождение	Доля
1	АО «Казкоммерцбанк»	Банковские услуги, (ведение счета)	Республика Казахстан, 050060, Алматы, 135 ж, пр-т Гагарина,	50.72%
2	АО "Казахстанская фондовая биржа"	Организация торгов и пр.	Республика Казахстан, 050040, г. Алматы, ул. Байзакова, 280, МФК "Almaty Towers"	16.78%

Доступность данных услуг в будущем обусловлена, тем, что такие финансовые институты как банки второго уровня и АО «Казахстанская фондовая биржа» являются основополагающими субъектами формирования фондового рынка, и в дальнейшем будут продолжать осуществление своей деятельности.

**Потребители:**

По результатам предыдущего отчетного года основным потребителем услуг, на долю которого приходится десять и более процентов общей выручки от реализации услуг Общества стал «Fortress Trading».

№	Потребитель	Оказанные услуги	Местонахождение	Доля
1	FORTRESS TRADING S.R.O.	Финансовое консультирование	Bozeny Nemcovej 8, 811 03 Bratislava, Slovakia	81.42 %

Негативными факторами, влияющими на реализацию услуг Обществом, могут послужить изменение конъюнктуры фондового рынка, высокая конкуренция на рынке данного типа услуг, и как следствие сокращение клиентской базы Общества, ухудшение общей экономической обстановки в стране.

## **8. Ключевые факторы, влияющие на деятельность эмитента:**

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

- Деятельность Общества не носит сезонный характер;

*8.2. 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:*

- Не имеется;

*8.3. Описание основных рынков, на которых эмитент конкурирует с другими организациями в течение трех последних лет (в течение периода фактического существования, если эмитент существует менее трех лет), включая географическое расположение данных рынков.*

- Деятельность Эмитента в основном направлена на привлечение розничных инвесторов на казахстанский фондовый рынок, повышение ликвидности на рынке, а так же расширение перечня ценных бумаг, доступных для торговли. Ближайшими конкурентами Общества на данный момент являются компании: АО "Дочерняя организация Народного Банка Казахстана "Halyk Finance", АО "Сентрас Секьюритиз", АО "BCC Invest" - дочерняя организация АО "Банк ЦентрКредит", АО "Казкоммерц Секьюритиз" (дочерняя организация АО "Казкоммерцбанк"), АО "Казкоммерцбанк", АО "Private Asset Management".

*8.4. Договоры и обязательства эмитента. Раскрываются сведения по каждой сделке (нескольким взаимосвязанным сделкам), которая (которые) должна (должны) быть совершена (совершены) или исполнена (исполнены) в течение шести месяцев с даты подачи заявления о листинге ценных бумаг, если сумма этой сделки (сделок) составляет 10 и более процентов от балансовой стоимости активов эмитента.*

- Общество в течение шести месяцев с даты принятия решения о выпуске облигаций не планирует совершать сделку (сделки), сумма которой (которых) превышает десять процентов балансовой стоимости активов Общества

*8.5. Будущие обязательства. Должны быть раскрыты любые будущие обязательства эмитента, превышающие 10 и более процентов от балансовой стоимости его активов, и влияние, которое эти обязательства могут оказать на деятельность эмитента и его финансовое состояние.*

- Будущие обязательства, в сумме, превышающей 10 и более процентов от балансовой стоимости активов Эмитента, отсутствуют.

*8.6. Сведения об участии эмитента в судебных процессах.*

- Общество не участвует в судебных процессах, по результатам которых может произойти прекращение или сужение деятельности эмитента, наложение на него денежных и иных обязательств на сумму не менее эквивалента 1 000 МРП.

Сведения обо всех административных санкциях, налагавшихся на эмитента и его должностных лиц уполномоченными государственными органами и (или) судом в течение последнего года:

<b>Дата применения санкций (№ и дата постановления о наложении административного взыскания)</b>	<b>Орган, применивший санкцию</b>	<b>Причины санкции</b>	<b>Вид санкции</b>	<b>Размер санкции (тенге)</b>	<b>Степень исполнения санкции (дата и сумма оплаты)</b>
Постановление от 22.07.2014 г. по протоколу 1400008 03000275	Национальный Банк Республики Казахстан	Совершение административного правонарушения, предусмотренного ч.1 ст.193-1	штраф	370,400	Исполнено
Постановление от 22.07.2014 г. по протоколу 1400008 03000276	Национальный Банк Республики Казахстан	Совершение административного правонарушения, предусмотренного ч.1 ст.193-1	штраф	185,200	Исполнено
Постановление от 04.12.2014г. по протоколу №14000080300097 5	Национальный Банк Республики Казахстан	Совершение административного правонарушения, предусмотренного ч.1 ст.193	штраф	370,400	Исполнено
Постановление от 04.12.2014г. по протоколу №14000080300097 6	Национальный Банк Республики Казахстан	Совершение административного правонарушения, предусмотренного ч.1 ст.193	штраф	185,200	Исполнено
Постановление от 08.04.2015г. по протоколам №15000080300073 1 - 150000803000738	Национальный Банк Республики Казахстан	Совершение административного правонарушения, предусмотренного ст.263 КоАП РК	штраф	1,585,600	Исполнено
Постановление от 15.04.2015г. по протоколам №15000080300079 4, 150000803000795	Национальный Банк Республики Казахстан	Совершение административного правонарушения, предусмотренного ч.2 ст.256 КоАП РК	штраф	792,800	Исполнено
Постановление от 16.04.2015г. по протоколам №15000080300080 1- 150000803000806, 150000803000816, 150000803000817, 150000803000820	Специализированный межрайонный административный суд г.Алматы	Совершение административного правонарушения, предусмотренного ч.1 ст.214 КоАП РК	штраф	436,040	Исполнено
Постановление от 16.04.2015г. дело №10-363/15	Специализированный межрайонный административный суд г.Алматы	Совершение административного правонарушения, предусмотренного ч.1 ст.214 КоАП РК	штраф	436,040	Исполнено

Постановление от 17.04.2015 по делу №3-8861/15	Специализированный межрайонный административный суд г.Алматы	Совершение административного правонарушения, предусмотренного ч.1 ст.214 КоАП РК	штраф	436,040	Исполнено
Постановление от 12.05.2015 по протоколам №150000803001068, 150000803001069	Национальный Банк Республики Казахстан	Совершение административного правонарушения, предусмотренного ст.262 КоАП РК	штраф	1,189,200	Исполнено
Постановление от 12.05.2015г. по протоколу №150000803000980	Национальный Банк Республики Казахстан	Совершение административного правонарушения, предусмотренного ч.2 ст.256	штраф	396,400	Исполнено
Постановление от 02.06.2015 по протоколу №150000803001134	Национальный Банк Республики Казахстан	Совершение административного правонарушения, предусмотренного ст.263 КоАП РК	штраф	198,200	Исполнено
Постановление от 09.06.2015 по протоколу №150000803001211	Национальный Банк Республики Казахстан	Совершение административного правонарушения, предусмотренного ч.2 ст.256	штраф	396,400	Исполнено
Постановление от 01.07.2015 по протоколу 150000803001173	Национальный Банк Республики Казахстан	Совершение административного правонарушения, предусмотренного ч.4 ст.239 КоАП РК	штраф	7,928,000	Исполнено

*8.7. Факторы риска. Анализ факторов риска, которым будут подвергаться держатели облигаций*

- Держатели облигаций подвергаются риску изменения стоимости облигаций в результате действия различных факторов риска, с которыми сталкивается эмитент.

**Совокупный риск** - это суммарный риск основной деятельности Общества/активов клиента, который состоит из кредитного, валютного, ценового и процентного рисков. На совокупный риск устанавливается совокупный лимит, который утверждается на регулирующим органом Общества и определяет степень риска, которую Общество готово принять (определяет максимальные допустимые размеры убытков по активам клиентов, принятых в инвестиционное управление).

**Кредитный риск** - под кредитным риском подразумевается риск ухудшения финансового состояния эмитента, которое может повлечь за собой неисполнение им своих обязательств перед Обществом.

**Валютный риск** - риск возникновения убытков из-за неблагоприятного изменения обменного курса. Валютный риск контролируется посредством установления лимитов на валютный риск, лимитов по открытым валютным позициям.

**Ценовой риск** – риск возможных потерь, связанный с неблагоприятным изменением рыночной цены финансового актива. В данном случае за финансовый актив, подверженный ценовому риску принимаются акции и товары сырьевой биржи либо производные инструменты, базовым активом которых являются акции, либо товары сырьевой биржи.

Ценовой риск контролируется на совокупном уровне, в рамках установленного регулирующим органом Общества совокупного лимита на ценовой риск.

**Процентный риск** - риск возникновения убытков, связанный с неблагоприятным изменением процентных ставок. Процентный риск контролируется как на совокупной, так и на уровне доходного подразделения и на индивидуальной основе (опционально). Совокупный лимит на процентный риск устанавливается на совете регулирующего органа Общества в рамках совокупного лимита на риск.

**Риск ликвидности** - Риск потери ликвидности Общества - риск того, что Общество не сможет своевременно ответить по своим обязательствам ввиду недостаточности ликвидных средств. Ликвидность контролируется исключительно на совокупной основе, основываясь на утвержденных регулирующим органом Общества лимитах на разрывы.

**Страновой риск** - риск неисполнения контрагентом своих обязательств из-за политических, экономических либо других изменений в стране его резиденства.

*8.8. Другая информация о деятельности эмитента, о рынках, на которых осуществляет свою деятельность эмитент:*

- Другая существенная информация о деятельности Эмитента отсутствует.

## РАЗДЕЛ 6. ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ

Анализ финансового состояния АО «Фридом Финанс» подготовлен на основании аудированной финансовой отчетности по итогам 2013, 2014 годов, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее по тексту «МСФО») и интерпретациями Комитета по международным стандартам финансовой отчетности (КМСФО), а также обзора финансового состояния за 6 месяцев 2015 года и неаудированной промежуточной финансовой отчетности за 9 месяцев 2015 года.

(тыс. тенге)

	31.12.12*	31.12.13	31.12.14	30.06.15	30.09.15
<b>АКТИВЫ:</b>					
Денежные средства и эквиваленты	835,808	394,303	27,047	352,138	161,853
Средства в банках	150,000	76,640	31,040	31,110	11,164
Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток	261	242	297,376	1,429,494	3,083,450
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	1,683	137,786	14,687	634	570
Основные средства и нематериальные активы	16,817	29,489	298,993	278,759	271,073
Беспроцентные займы	-	113,692	5,080	4,680	-
Запасы	1,175	662	356	434	447
Дебиторская задолженность	33,292	5,350	4,807	8,896	10,035
Операция «обратное РЕПО»				97,654	241,901
Требования по текущему налогу на прибыль	2,988	-	4,810	1,006	831
Отложенные налоговые активы	286	-	-	2,011	2,011
Прочие активы	2,468	5,760	19,300	28,298	37,890
Активы, предназначенные для продажи**	-	208,855	-		-
<b>ИТОГО АКТИВЫ:</b>	<b>1,044,778</b>	<b>972,779</b>	<b>703,496</b>	<b>2,233,104</b>	<b>3,821,225</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>					
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>					
Финансовые обязательства по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	457		-
Операция «РЕПО»				686,677	1,039,159
Обязательства по текущему налогу на прибыль	1,757	10,110	-	8,885	8,601
Кредиторская задолженность	2,550	2,716	16,360	28,220	22,953
Прочие обязательства	692,303	17,220	19,506	12,615	22,552
Отложенное налоговое обязательство	-	429	-		-
Обязательства, непосредственно относящиеся к активам, предназначенным для продажи	-	31,633	-		-
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>	<b>696,610</b>	<b>62,108</b>	<b>36,323</b>	<b>736,397</b>	<b>1,093,265</b>



<b>КАПИТАЛ</b>					
Акционерный капитал	692,425	800,001	1,130,524	1,868,524	3,068,584
Фонд/(дефицит) переоценки инвестиций, имеющих в наличии для продажи	(350)	12,664	1,116	26	(37)
Накопленный убыток	(343,907)	(26,780)	(464 467)	(372,344)	(340,587)
Дополнительный оплаченный капитал	-	124,786	-	-	-
<b>ИТОГО КАПИТАЛ:</b>	<b>348,168</b>	<b>910,671</b>	<b>667,173</b>	<b>1,498,717</b>	<b>2,727,960</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ:</b>	<b>1,044,778</b>	<b>972,779</b>	<b>703,496</b>	<b>2,235,114</b>	<b>3,821,225</b>

\* Данные из аудированной консолидированной финансовой отчетности Общества за 2013 год.

\*\* В июне 2014 года Общество продало 100-ные доли участия в оплаченных уставных капитала ТОО "Фридом Кафе" (ресторанный бизнес) и ТОО "Финбэт" (букмекерская деятельность).

### 1. Нематериальные активы.

Необходимо указать состав, первоначальную стоимость на дату приобретения, величину начисленного износа и остаточную стоимость на последнюю отчетную дату.

Виды нематериальных активов	(тыс. тенге)		
	Первоначальная стоимость, тенге	Износ стоимость, тенге	Остаточная стоимость, тенге
Программное обеспечение	6,892	(5,110)	1,782
Лицензии	1,160	(322)	838
<b>Итого по НМА, балансовая стоимость которых превышает 5% от общей балансовой стоимости всех НМА</b>	<b>8,053</b>	<b>(5,432)</b>	<b>2,620</b>
Прочие НМА	14,882	(14,273)	609
<b>Итого НМА</b>	<b>22,935</b>	<b>(19,705)</b>	<b>3,229</b>

Данные по состоянию на 01.10.2015 года.

### 2. Основные средства.

Необходимо указать с разбивкой по группам (земля, здания и сооружения, мебель и оборудование, транспортные средства, прочие основные средства) первоначальную стоимость на дату приобретения, величину начисленного износа, остаточную стоимость, процент износа отдельно по каждой из групп основных средств на последнюю отчетную дату на 01.10.2015

Наименование основных средств	(тыс. тенге)			
	Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация и обесценение	Остаточная стоимость	Процент износа
Земля	-	-	-	-
Здания и сооружения	216,649	(9,027)	207,622	10
Мебель	21,365	(6,277)	15,088	25
Оборудование	22,639	(8,546)	14,093	25
Транспортные средства	34,787	(9,412)	25,375	10-20
Прочие	8,925	(3,259)	5,666	15
<b>Итого</b>	<b>304,365</b>	<b>(36,521)</b>	<b>267,844</b>	

В течение трех последних лет переоценки основных средств не осуществлялась.

### 3. Незавершенное капитальное строительство.

По состоянию на 01.10.2015 года незавершенного капитального строительства не имелось.

**4. Инвестиции, учитываемые методом долевого участия, и другие финансовые активы.** На 01.10.2015 года Общество не осуществляло инвестирование методом долевого участия.

(в тыс. тенге)

<b>Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи (за вычетом резервов на обесценение)</b>	<b>по состоянию на 31.12.2014 г.</b>	<b>по состоянию на 30.09.2015 г.</b>
Bank of America Corp.	12,967	-
АО «Казахстанская фондовая Биржа»	403	459
Glencore Xstrata PLC	259	111
<b>Итого долевые ценные бумаги</b>	<b>13,629</b>	<b>570</b>
Открытое Акционерное Общество "ВТБ Банк" 7.9%	1,058	-
<b>Итого долговые корпоративные облигации</b>	<b>1,058</b>	<b>-</b>
<b>Итого долговые государственные облигации</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>ИТОГО ценные бумаги</b>	<b>14,687</b>	<b>570</b>

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 30 сентября 2015 года, доля собственности долевых ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, была меньше чем 1%.

(в тыс. тенге)

<b>Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которых отражаются в составе прибыли и убытка</b>	<b>по состоянию на 31.12.2014 г.</b>	<b>по состоянию на 30.09.2015 г.</b>
АО «БАСТ»		35,709
АО «Банк ЦентрКредит»	130,023	311,866
Bank of America Corp.	78,139	104,790
АО «KEGOC»	47,687	2,348,439
АО «Казахтелеком»	26,653	77,063
АО «Kcell»	13,229	-
АО «Народный Банк Казахстана»	1,645	-
АО "КазТрансОйл"	-	100,985
<b>Итого долевые ценные бумаги</b>	<b>297,376</b>	<b>2,978,853</b>
АО «Казкоммерцбанк» 5.5%, 10 лет	-	61,521

АО «Национальная компания «КазМунайГаз» 4.4%, 10 лет	-	1,362
АО "Национальная компания "Казахстан инжиниринг" 4.55%, 3 года	-	1,483
Открытое Акционерное Общество "ВТБ Банк" 7.9%, 1092 дней	-	40,231
<b>Итого долговые корпоративные облигации</b>	-	<b>104,597</b>
<b>Итого долговые государственные облигации</b>	-	-

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 30 сентября 2015 года, доля собственности долевых ценных бумаг по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка была меньше чем 1%.

### 5. Ссуды (финансовый лизинг клиентам).

Эмитент не осуществляет деятельность по выдаче ссуд (финансового лизинга клиентам).

### 6. Средства в банках и других финансовых организациях, тенге.

(в тыс. тенге)

Наименование БВУ	Остатки на текущих счетах					Адрес места нахождения
	31.12.12	31.12.13	31.12.14	30.06.15	30.09.15	
АО «Сбербанк Казахстан»	100,000	-	20,000	20,000	154	г. Алматы, ул. Желтоксан, дом 191
АО «Казкоммерц- банк»	-	-	-	-	70	г. Алматы, ул.
АО «Евразийским банк»		76,640	10,940	10,940	10,940	г. Алматы, ул. Кунаева, 56
АО «Народный Банк Казахстана»	50,000	-	100	170	-	г.Алматы, пр. Абая 109 В
Итого средства в банках	150,000	76,640	31,040	31,110	11,164	

6.1 Краткие описания инструментов по операциям "обратного" РЕПО, которые являются предметами данных операций.

Операции «обратного» РЕПО	Балансовая стоимость активов
АО "Казактелеком"	19 520 437
АО "KEGOC"	76 045 219
АО "КазТрансОйл"	26 808 306
АО "БАСТ"	106 757 331
АО "Разведка Добыча "КазМунайГаз"	6 473 005
АО "Народный банк Казахстана"	6 296 184
<b>Итого</b>	<b>241 900 481</b>

7. Средняя доходность в годовом измерении за последние три года отдельно по финансовым активам, выданным судам, прочим доходным активам. Общая средняя доходность в годовом измерении за последние три года по всем доходным активам.

Наименование финансового актива	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014
Облигации АО «Комбиснаб»	15%	-	-
АО «Банк ВТБ»	-	-	7,9%

## ПАССИВЫ

### 1. Акционерный (уставный) капитал.

Акционерный капитал Эмитента по состоянию на 01.10.2015 г. составлял 3,068,584 тыс. тенге.

Контрагент	Кол-во акции	Дата регистрации операции по списанию/ зачислению ЦБ	Цена по договору (тенге/акция)	Общая сумма
По состоянию на 01.01.2012	657,140	-	997,85	655,725,908
АО "Caspian Group" ("Каспийская группа")	36,699	26.12.2012	1,000	36,699,000
ООО ИК "Фридом Финанс"	107,576	02.08.2013	1,000	107,576,000
ООО ИК "Фридом Финанс"	8,585	13.02.2014	38,500	330,522,500
ООО ИК "Фридом Финанс"	366,000	25.02.2015	1,000	366,000,000
ООО ИК "Фридом Финанс"	372,000	01.04.2015	1,000	372,000,000
ООО ИК "Фридом Финанс"	452,000	01.09.2015	2,655	1,200,060,000
<b>Итого</b>	<b>2,000,000</b>	-	-	<b>3,068,584,000</b>

За период фактического существования Эмитента дивиденды по акциям не выплачивались.

## 2. Средства банков и других финансовых организаций.

Эмитент не привлекал займов в период с 2012 по 2014 г. и 9 месяцев 2015 г.

2.1. Краткие описания инструментов, задействованных в операциях "прямого" РЕПО, которые являются предметами данных операций

<b>Операции прямого РЕПО</b>	<b>Балансовая стоимость активов</b>
АО "БАСТ"	53 936 292
АО "Казкоммерцбанк"	20 011 676
АО "Банк ЦентрКредит"	18 166 479
АО "Казактелеком"	22 280 046
ОАО "Банк ВТБ"	10 126 620
Bank of America	19 991 426
АО "КЕГОС"	894 646 714
<b>Итого</b>	<b>1 039 159 254</b>

## 3. Депозиты клиентов.

Общество не предоставляет депозиты клиентам.

## 4. Выпуски долговых ценных бумаг.

Эмитент не имеет выпусков облигаций, находящихся в обращении по состоянию на момент составления данного инвестиционного Меморандума.

## ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

### 1. Анализ финансовых результатов. Данные отчетов о совокупном доходе Эмитента

(в тыс. тенге)

	31.12.12	31.12.13	31.12.14	30.06.15	30.09.15
Процентный доход	14,741	8,848	19,282	11,002	30,893
Процентный расход	(351)	(192)	(401)	(8,562)	(60,063)
<b>ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД</b>	14,390	8,656	18,881	2,440	(29,170)
Доходы по услугам и комиссии	102,545	534,140	140,358	25,326	73,340
Расходы по услугам и комиссии	(17,269)	(15,452)	(7,016)	(3,010)	(5,225)
Чистый доход по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(1,528)	-	19,953	407,435	523,874
Чистая реализованная прибыль / (убыток) по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи		(497)	13,309	1,081	(681)
Формирование резерва на обесценение по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи	(8,022)	(4,920)	-	-	-
Формирование резерва на обесценение по дебиторской задолженности	-	(14,751)	-	-	-
Чистый (убыток)/ прибыль по операциям с иностранной валютой	(194)	154	(72,193)	6,635	89,470
Дивиденды полученные	-	-	-	36,781	37,056
Прочие (расходы)/ доходы	-	81	(1,871)	(4,908)	(12,982)
<b>ЧИСТЫЕ НЕПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ</b>	75,532	498,755	92,540	469,340	714,852
<b>ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ (УБЫТОК)/ ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ</b>	(162,262)	(157,296)	(541,548)	(379,657)	(551,290)
Экономия (Расход) по налогу на прибыль	(1,322)	(14,014)	(26,534)	-	-
<b>ЧИСТЫЙ (УБЫТОК)/ ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД ОТ ПРОДОЛЖАЮЩЕЙСЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>	(73,662)	336,101	(456,661)	92,123	124,392
<b>Прекращенная деятельность</b>					
Доход от выбытия активов, предназначенных для продажи		-	32,990	-	-
Убыток за период от прекращенной деятельности	-	(18,974)	(14,016)	-	-
<b>ЧИСТЫЙ (УБЫТОК)/ ПРИБЫЛЬ ЗА ПЕРИОД</b>	(73,662)	317,127	(437,687)	92,123	124,392

## **Доходы и расходы.**

Чистый убыток в 2014 составил 437,687 тыс. тенге, против чистого дохода 317,127 тыс. тенге в 2013. За 2012 год Компания зафиксировала убыток в размере 73,662 тыс. тенге. Основными видами доходов Компании являются: доходы по услугам и комиссии, процентный доход и доходы по финансовым активам, включающие в себя доход по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток и чистую реализованную прибыль/(убыток) по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи. Доходы по услугам и комиссии в 2014 году уменьшились на 74% по сравнению с 2013 годом. В свою очередь доходы по услугам и комиссии за 2013 выросли на 431,595 тыс. тенге, в сравнении с 2012 годом. В течение 2014 года процентный доход увеличился до 19,282 тыс. тенге с 8,848 тыс. тенге в 2013 году и 14,741 тыс. тенге в 2012 году. Так же увеличение доходов от операций с ценными бумагами зафиксировано в 2014 году относительно 2013 года по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток и инвестициям, имеющимся в наличии для продажи в размере 33,759 тыс. тенге. В течение 2013 года реализованный убыток по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи составил 497 тыс. тенге, что меньше чем убыток в 1,528 тыс. тенге в 2012. Уменьшение доходов за 2014 сопровождалось увеличением размера операционных затрат в сравнении с аналогичным периодом предыдущего года с 157,296 тыс. тенге в 2013 году до 541,548 тыс. тенге в 2014 году. Менее заметным было изменение операционных затрат в 2013 году по сравнению с 2012 годом, уменьшившись на 4,966 тыс. тенге. Увеличение затрат в 2014 году обусловлено ростом расходов на оплату труда и рекламу. Вышеизложенные изменения привели к отрицательному результату на конец 2014 года.

Доходы за 9 месяцев 2015 года составили 773,540 тыс. тенге, в основном сформированы за счет доходов от операций с ценными бумагами и иностранной валютой в размере 612,663 тыс. тенге и комиссионного вознаграждения в размере 73,340 тыс. тенге, что составляет 79% и 9%, соответственно. Расходы за 9 месяцев 2015 года в размере 649,148 тыс. тенге сформированы в основном за счет операционных расходов в размере 551,290 тыс. тенге, что составляет 85% от общей суммы расходов. Таким образом, за 9 месяцев 2015 года была зафиксирована чистая прибыль в размере 124,392 тыс. тенге.

## **Основные факторы, которые оказывали существенное влияние на доходы и расходы Эмитента в течение рассматриваемого периода.**

**1. Макроэкономическая ситуация в стране** - деятельность Эмитента по управлению финансовыми ресурсами осуществляется на казахстанском рынке ценных бумаг. Дальнейшее развитие казахстанского рынка ценных бумаг сдерживается медленными темпами проводимой пенсионной реформы, ростом инфляции, ограничением инвестиционной активности на текущий момент, низкой вовлеченностью граждан в покупку акций, облигаций и иных финансовых инструментов.

**2. Денежно кредитная политика Национального Банка Республики Казахстан** – не стабильность курса тенге в 2014 году, ухудшение внешнеэкономической среды во второй половине 2014 года, в частности, падение цен на нефть и курса российского рубля по отношению к доллару США, вызвало рост девальвационных ожиданий и, как следствие сокращение ликвидности в национальной валюте на локальном фондовом рынке. Обратная же ситуация наблюдалась среди розничных инвесторов, резкая корректировка курса в феврале 2014 года не оказала негативного влияния на инвестиционную активность. Однако, Все же, рыночная стоимость многих финансовых инструментов, торгуемых на казахстанской фондовой бирже и номинированных в тенге, во втором полугодии 2014 года значительно снизилась.

**3. Стимулирование и поддержка фондового рынка со стороны государства** – государство предпринимает меры по стимулированию рынка ценных бумаг, повышает доверие со стороны инвесторов, размещая ценные бумаги, национальных компаний для широкого круга лиц на бирже «Наук IPO». Так же разрабатывает и значительно упрощает законодательную базу, в части вывода ценных бумаг на биржу, понижает критерии оценки для вывода компаний на фондовый рынок и включения в официальные списки Биржи, что дает возможность среднему бизнесу на равне с крупным бизнесом претендовать на

фондирование с помощью привлечения денежных средств от инвесторов через фондовый рынок.

**4. Инвестиционная активность и заинтересованность со стороны инвесторов** - инвесторы, имея возможность выбирать из более широкого списка ценных бумаг, начинают активизироваться, число частных инвесторов начинает расти, переключая свое внимание с банковских вкладов на инвестирование в ценные бумаги. Растет интерес к фондовому рынку в целом и услугам брокерских компаний.

#### **Краткое описание политики Эмитента, направленной на повышение прибыльности его деятельности.**

Политикой Общества, направленной на повышение прибыльности его деятельности является **порядок стратегического планирования на Долгосрочный период и составления годового бюджета на краткосрочный и среднесрочный периоды.**

Целями процесса стратегического планирования являются повышение эффективности деятельности, оптимизация использования ресурсов и их концентрация на наиболее перспективных и значимых направлениях развития Общества, определение принципов планирования и постановка задач, с указанием способов их реализации. Указанные цели достигаются путем создания и поддержания соответствия между стратегическими целями Общества, ее потенциальными возможностями и ситуацией на рынке, а также путем прогнозирования финансово-хозяйственной деятельности Общества на период стратегического планирования.

Цели стратегического планирования тесно связаны с миссией, видением, целями и задачами Общества в планируемом периоде.

Период стратегического планирования, как правило, составляет 3-5 календарных лет. Стратегическое планирование является основой долгосрочного развития и представляет собой комплекс основных параметров деятельности Общества, с учетом прогнозов изменения макроэкономических показателей и темпов развития финансового и товарного рынков.

Годовой бюджет Общества формируется на один финансовый год, начинающийся 01 января и заканчивающийся 31 декабря. Среднесрочный период охватывает планирование от одного года до двух лет, стратегический план – период до трех лет.

Исполнение положений Порядка стратегического планирования и достижение плановых значений стратегических показателей обеспечивают первый руководитель, Правление и Совет директоров Общества.

#### **Коэффициенты.**

Расчет финансовых коэффициентов Эмитента выполнен на основании данных аудированной финансовой отчетности. Методика и сами коэффициенты указаны в нижеследующих таблицах.

<b>Коэффициенты</b>	<b>31.12.2012</b>	<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2014</b>
Коэффициент финансовой независимости (Собственный капитал / Активы)	0,33	0,94	1
ROA - Доходность к активам (Чистая прибыль / Активы)	-7,05%	-32,60%	-62,22 %
ROE - Доходность к капиталу (Чистая прибыль / Собственный капитал)	- 21,16 %	34,82 %	- 62,22 %

#### **Исполнение пруденциальных нормативов.**

<b>Наименование</b>	<b>Нормативные предельные значения (согласно Инструкции о нормативных</b>	<b>01.01.2013</b>	<b>01.01.2014</b>	<b>01.01.2015</b>



	значениях)			
Коэффициент достаточности собственного капитала к1	>=1	-	1,77	1,49

**Денежные потоки. Краткий анализ денежных потоков Эмитента за три последних года.**

(в тыс. тенге)

<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>	<b>31.12.12</b>	<b>31.12.13</b>	<b>31.12.14</b>	<b>30.09.15</b>
Прибыль/ (убыток) до налогообложения от продолжающейся и прекращенной деятельности	(72,340)	331,141	(411,153)	124,392
Корректировки:				
Нереализованный доход по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	10,597	(317,624)
Формирование резерва под обесценение по дебиторской задолженности и инвестициям, имеющимся в наличии для продажи	8,040	19,671	-	-
Убытки от обесценения инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	1,342	-	-	-
Убыток от продажи основных средств				8,997
Чистое изменение в отложенных налоговых активах	1,322	-	-	-
Чистый реализованный доход/ (Убыток) по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи		(497)	13,309	681
Доход от выбытия активов, предназначенных для продажи			(32,990)	-
Износ и амортизация	5,975	5,021	15,861	25,040
Чистое изменение в начисленных процентах	412	158	2,020	(12,225)
Приток/ (отток) денежных средств от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах	(56,591)	355,494	(402,356)	(170,739)
Средства в банках	-	73,700	45,300	19,876
Операция «обратное РЕПО»	-	-	-	(241,901)
Запасы	(14)	513	306	(91)
Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(242)	19	(307,274)	(2,456,682)
Дебиторская задолженность	3,380	13,191	543	(5,228)
Беспроцентные займы	-	(113,692)	108,612	5,080
Прочие активы	3,492	(3,293)	(3,862)	(16,622)
Кредиторская задолженность	-	166	(13,541)	6,081
Прочие обязательства	680,720	(675,083)	(1,846)	11,647
Операция «РЕПО»	-	-	-	1,039,159
<b>(Отток)/ приток денежных средств от операционной деятельности до налогообложения</b>	<b>625,955</b>	<b>(348,985)</b>	<b>(574,118)</b>	<b>(1,809,420)</b>
Налог на прибыль уплаченный	-	(1,958)	(41,883)	-
<b>Чистый (отток)/ приток денежных</b>	<b>625,955</b>	<b>(350,943)</b>	<b>(616,001)</b>	<b>(1,809,420)</b>

<b>средств от операционной деятельности</b>				
Приобретение инвестиций, имеющих в наличии для продажи	(8,022)	(128,584)	(7,352)	(1,153)
Поступления от выбытия активов, предназначенных для продажи	-	(177,222)	226,000	1,939
Приобретение основных средств	-	(27,480)	(285,365)	(8,056)
Поступления от продажи инвестиций, имеющих в наличии для продажи	-	575	109,725	13,436
Поступления от продажи основных средств	(236)	9,787	-	-
<b>Чистый приток/(отток) денежных средств от инвестиционной деятельности</b>	(8,258)	(322,924)	43,008	6,166
Поступления от выпуска обыкновенных акций	36,699	107,576	205,737	1,938,060
Поступления от дополнительно оплаченного капитала	-	124,786	-	-
<b>Чистый приток денежных средств от финансовой деятельности</b>	36,699	232,362	205,737	1,938,060
<b>ЧИСТОЕ (УМЕНЬШЕНИЕ)/ УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ</b>	654,396	(441,505)	(367,256)	134,806
<b>ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года</b>	181,412	835,808	394,303	27,047
<b>ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года</b>	835,808	394,303	27,047	161,853

На конец 2014 года остаток денежных средств на балансе Общества составил 27,047 тыс. тенге против 394,303 тыс. тенге на конец 2013 года. Отток денежных средств связан преимущественно с операционными убытками в сумме 411,153 тыс. тенге и приобретением финансовых активов и основных средств в сумме 307,274 и 285,365 тыс. тенге соответственно.

За 9 месяцев 2015 года существенное влияние на формирование денежных потоков оказали изменения в финансовых активах, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, по операциям «РЕПО» и поступления от выпуска акций.

#### Изменения в капитале.

	<b>Акционерный капитал – простые акции</b>	<b>Дополнительный оплаченный капитал</b>	<b>Фонд переоценки инвестиций, имеющих в наличии для продажи</b>	<b>Накопленный убыток</b>	<b>Итого капитал</b>
<b>31 декабря 2013 года</b>	800,001	124,786	12,664	(26,780)	910,671
Прочий совокупный доход	-	-	(13,430)	-	(13,430)
Чистая прибыль	-	-	-	23,591	23,591
Перевод из дополнительного	124,786	(124,786)	-	-	-

оплаченного капитала в акционерный капитал					
Выпуск простых акций	205,737	-	-	-	205,737
<b>30 сентября 2014 года (не аудировано)</b>	1,130,524	-	(766)	(3,189)	1,126,569
<b>31 декабря 2011 года</b>	655,726	-	(368)	(270,245)	385,113
Прочий совокупный доход	-	-	18	-	18
Чистый убыток	-	-	-	(73,662)	(73,662)
Выпуск простых акций	36,699	-	-	-	36,699
<b>31 декабря 2012 года</b>	692,425	-	(350)	(343,907)	348,168
Прочий совокупный доход	-	-	13,014	-	13,014
Чистая прибыль	-	-	-	317,127	317,127
Выпуск простых акций	107,576	124,786	-	-	232,362
<b>31 декабря 2013</b>	800,001	124,786	12,664	(26,780)	910,671
Прочий совокупный доход	-	-	(11,548)	-	(11,548)
Чистая прибыль	-	-	-	(437,687)	(437,687)
Перевод из дополнительного оплаченного капитала в акционерный капитал	124,786	(124,786)	-	-	-
Выпуск простых акций	205,737	-	-	-	205,737
<b>31 декабря 2014</b>	1,130,524	-	1,116	(464,467)	667,173
Прочий совокупный убыток	-	-	(1,090)	-	(1,090)
Чистая прибыль	-	-	-	92,123	92,123
Выпуск простых акций	738,000	-	-	-	738,000
<b>30 июня 2015 года (не аудировано)</b>	1,868,524	-	26	(372,344)	1,496,206
<b>31 декабря 2014</b>	1,130,524	-	1,116	(464,467)	667,173
Прочий совокупный	-	-	(1,153)	-	(1,153)
Чистая прибыль	-	-	-	123,880	123,880
Выпуск простых акций	1,938,060	-	-	-	1,938,060
<b>30 сентября 2015 года (не аудировано)</b>	3,068,584	-	(37)	(340,587)	2,727,960

**Выданные гарантии.**

Эмитент не располагает выданными гарантиями.

**Иная существенная информация, касающаяся деятельности Эмитента, возможных обязательств, которые могут возникнуть в результате выданных ранее гарантий, судебных исков и других событий.**

Эмитент не располагает какой-либо существенной информацией, касающейся деятельности Эмитента, возможных обязательств, которые могут возникнуть в результате выданных ранее гарантий, судебных исков и других событий.

Председатель Правления  
АО «Фридом Финанс»



Миникеев Р.Д.

**Сведения об аффилированных лицах Эмитента  
по состоянию на 01.10.2015 года**

№	Фамилия Имя Отчество (при наличии)	Дата рождения	Физические лица		Примечания
			Основания для признания аффили- рованности	Дата появления аффили- рованности	
1	2	3	4	5	6
	<b>Рахилькин Аркадий Валерьевич</b>	<b>28.03.1969 г.</b>	<b>пп.3., п.1.ст.64. Закон РК "Об акционерных обществах"</b>	<b>01.11.2006 г.</b>	<b>Должностное Общества лицо</b>
	Рахилькина Галина Максимовна	09.07.1945 г.	пп.2.п.1.ст.64. Закон РК "Об акционерных обществах"	01.11.2006 г.	близкие родственники, супруг (супруга), близкие родственники супруга (супруги) физического лица, указанного в подпунктах 1), 3) и 8) п. 1 ст. 64 Закона РК "Об акционерных обществах"
	Рахилькин Валерий Шаевич	19.09.1944 г.	пп.2.п.1.ст.64. Закон РК "Об акционерных обществах"	01.11.2006 г.	близкие родственники, супруг (супруга), близкие родственники супруга (супруги) физического лица, указанного в подпунктах 1), 3) и 8) п. 1 ст. 64 Закона РК "Об акционерных обществах"
	Рахилькина Юлия Викторовна	05.12.1969 г.	пп.2.п.1.ст.64. Закон РК "Об акционерных обществах"	01.11.2006 г.	близкие родственники, супруг (супруга), близкие родственники супруга (супруги) физического лица, указанного в подпунктах 1), 3) и 8) п. 1 ст. 64 Закона РК "Об акционерных обществах"
	<b>Миникеев Роман Дамирович</b>	<b>21.09.1978 г.</b>	<b>пп.3.п.1.ст.64 . Закон РК "Об акционерных обществах"</b>	<b>18.07.2013 г.</b>	<b>Должностное Общества лицо</b>
	Миникеев Дамир Тагирович	02.01.1960 г.	пп.2.п.1.ст.64. Закон РК "Об акционерных обществах"	18.07.2013 г.	близкие родственники, супруг (супруга), близкие родственники супруга (супруги) физического лица, указанного в подпунктах 1), 3) и 8) п. 1 ст. 64 Закона РК "Об акционерных обществах"
	Миникеева Ольга Дмитриевна	08.07.1960 г.	пп.2.п.1.ст.64. Закон РК "Об акционерных обществах"	18.07.2013 г.	близкие родственники, супруг (супруга), близкие родственники супруга (супруги) физического лица, указанного в подпунктах 1), 3) и 8) п. 1 ст. 64 Закона РК "Об акционерных обществах"

Миникеева Наталья Сергеевна	21.01.1980 г.	пп.2.п.1.ст.64. Закона РК "Об акционерных обществах"	18.07.2013 г.	близкие родственники, супруг (супруга), близкие родственники супруга (супруги) физического лица, указанного в подпунктах 1), 3) и 8) п. 1 ст. 64 Закона РК "Об акционерных обществах"
Миникеев Данил Дамирович	01.04.1989 г.	пп.2.п.1.ст.64. Закона РК "Об акционерных обществах"	18.07.2013 г.	близкие родственники, супруг (супруга), близкие родственники супруга (супруги) физического лица, указанного в подпунктах 1), 3) и 8) п. 1 ст. 64 Закона РК "Об акционерных обществах"
Миникеева Екатерина Сергеевна	16.12.1988 г.	пп.2.п.1.ст.64. Закона РК "Об акционерных обществах"	18.07.2013 г.	близкие родственники, супруг (супруга), близкие родственники супруга (супруги) физического лица, указанного в подпунктах 1), 3) и 8) п. 1 ст. 64 Закона РК "Об акционерных обществах"
Макарова Тамара Сергеевна	30.06.1950 г.	пп.2.п.1.ст.64. Закона РК "Об акционерных обществах"	18.07.2013 г.	близкие родственники, супруг (супруга), близкие родственники супруга (супруги) физического лица, указанного в подпунктах 1), 3) и 8) п. 1 ст. 64 Закона РК "Об акционерных обществах"
Макаров Дмитрий Сергеевич	29.06.1985 г.	пп.2.п.1.ст.64. Закона РК "Об акционерных обществах"	18.07.2013 г.	близкие родственники, супруг (супруга), близкие родственники супруга (супруги) физического лица, указанного в подпунктах 1), 3) и 8) п. 1 ст. 64 Закона РК "Об акционерных обществах"
Жусупова Куляш Айтмагамбетовна	09.07.1958 г.	пп.3.п.1.ст.64. Закон РК "Об акционерных обществах"	09.22.2014 г.	
Жусупов Марат Абжанович	02.05.1940 г.	пп.2.п.1.ст.64. Закон РК "Об акционерных обществах"	22.09.2014 г.	близкие родственники, супруг (супруга), близкие родственники супруга (супруги) физического лица, указанного в подпунктах 1), 3) и 8) п. 1 ст. 64 Закона РК "Об акционерных обществах"
Жусупов Артур Маратович	01.11.1984 г.	пп.2.п.1.ст.64. Закон РК "Об акционерных обществах"	22.09.2014 г.	близкие родственники, супруг (супруга), близкие родственники супруга (супруги) физического лица, указанного в подпунктах 1), 3) и 8) п. 1 ст. 64 Закона РК "Об акционерных обществах"
Жаксыбекова Башен	1925 г.	пп.2.п.1.ст.64. Закон РК "Об акционерных обществах"	22.09.2014 г.	близкие родственники, супруг (супруга), близкие родственники супруга (супруги) физического лица, указанного в подпунктах 1),

					3) и 8) п. 1 ст. 64 Закона РК "Об акционерных обществах"
Досанова Гульнара Айтмагамбетовна	27.08.1951	пп.2.п.1.ст.64. Закон РК "Об акционерных обществах"	22.09.2014 г.	близкие родственники, супруг (супруга), близкие родственники супруга (супруги) физического лица, указанного в подпунктах 1), 3) и 8) п. 1 ст. 64 Закона РК "Об акционерных обществах"	
Жаксыбекова Зия Айтмагамбетовна	21.02.1955 г.	пп.2.п.1.ст.64. Закон РК "Об акционерных обществах"	22.09.2014 г.	близкие родственники, супруг (супруга), близкие родственники супруга (супруги) физического лица, указанного в подпунктах 1), 3) и 8) п. 1 ст. 64 Закона РК "Об акционерных обществах"	
Жаксыбекова Кулян Айтмагамбетовна	22.09.1960 г.	пп.2.п.1.ст.64. Закон РК "Об акционерных обществах"	22.09.2014 г.	близкие родственники, супруг (супруга), близкие родственники супруга (супруги) физического лица, указанного в подпунктах 1), 3) и 8) п. 1 ст. 64 Закона РК "Об акционерных обществах"	
Жолакова Ора Айтмагамбетовна	13.10.1962 г.	пп.2.п.1.ст.64. Закон РК "Об акционерных обществах"	22.09.2014 г.	близкие родственники, супруг (супруга), близкие родственники супруга (супруги) физического лица, указанного в подпунктах 1), 3) и 8) п. 1 ст. 64 Закона РК "Об акционерных обществах"	
Кистауова Айман Абжановна	18.10.1938 г.	пп.2.п.1.ст.64. Закон РК "Об акционерных обществах"	22.09.2014 г.	близкие родственники, супруг (супруга), близкие родственники супруга (супруги) физического лица, указанного в подпунктах 1), 3) и 8) п. 1 ст. 64 Закона РК "Об акционерных обществах"	
<b>Лер Евгений Оскарович</b>	<b>01.03.1983 г.</b>	<b>пп.3.п.1.ст.64 . Закон РК "Об акционерных обществах"</b>	<b>02.09.2015 г.</b>	<b>Должностное лицо Общества</b>	
Лер Саня Нурлановна	11.10.1983 г.	пп.2.п.1.ст.64. Закон РК "Об акционерных обществах"	09.02.2015 г.	близкие родственники, супруг (супруга), близкие родственники супруга (супруги) физического лица, указанного в подпунктах 1), 3) и 8) п. 1 ст. 64 Закона РК "Об акционерных обществах"	
Лер Оскар Эдуардович	11.06.1946 г.	пп.2.п.1.ст.64. Закон РК "Об акционерных обществах"	09.02.2015 г.	близкие родственники, супруг (супруга), близкие родственники супруга (супруги) физического лица, указанного в подпунктах 1), 3) и 8) п. 1 ст. 64 Закона РК "Об акционерных обществах"	

Лигновская Валентина Ивановна	06.05.1946 г.	пп.2.п.1.ст.64. Закон РК "Об акционерных обществах"	09.02.2015 г.	близкие родственники, супруг (супруга), близкие родственники супруга (супруги) физического лица, указанного в подпунктах 1), 3) и 8) п. 1 ст. 64 Закона РК "Об акционерных обществах"
Лер Илья Оскарович	18.04.1997 г.	пп.2.п.1.ст.64. Закон РК "Об акционерных обществах"	09.02.2015 г.	близкие родственники, супруг (супруга), близкие родственники супруга (супруги) физического лица, указанного в подпунктах 1), 3) и 8) п. 1 ст. 64 Закона РК "Об акционерных обществах"
<b>Кизатов Алмас Толегенович</b>	<b>25.03.1977г.</b>	<b>пп.3.п.1.ст.64 . Закон РК "Об акционерных обществах"</b>	<b>03.02.2014 г.</b>	<b>Должностное лицо Общества</b>
Исина Казигуль Курмановна	21.02.1941г.	пп.2.п.1.ст.64. Закон РК "Об акционерных обществах"	03.02.2014 г.	близкие родственники, супруг (супруга), близкие родственники супруга (супруги) физического лица, указанного в подпунктах 1), 3) и 8) п. 1 ст. 64 Закона РК "Об акционерных обществах"
Кизатов Фархад Толегенович	26.01.1966г.	пп.2.п.1.ст.64. Закон РК "Об акционерных обществах"	03.02.2014г.	близкие родственники, супруг (супруга), близкие родственники супруга (супруги) физического лица, указанного в подпунктах 1), 3) и 8) п. 1 ст. 64 Закона РК "Об акционерных обществах"
Кизатов Арман Толегенович	26.09.1970г.	пп.2.п.1.ст.64. Закон РК "Об акционерных обществах"	03.02.2014г.	близкие родственники, супруг (супруга), близкие родственники супруга (супруги) физического лица, указанного в подпунктах 1), 3) и 8) п. 1 ст. 64 Закона РК "Об акционерных обществах"
Кизатов Олжас Толегенович	25.03.1977г.	пп.2.п.1.ст.64. Закон РК "Об акционерных обществах"	03.02.2014г.	близкие родственники, супруг (супруга), близкие родственники супруга (супруги) физического лица, указанного в подпунктах 1), 3) и 8) п. 1 ст. 64 Закона РК "Об акционерных обществах"
<b>Турлов Тимур Русланович</b>	<b>13.11.1987 г.</b>	<b>пп.3., п.1.ст.64. Закон РК "Об акционерных обществах"</b>	<b>10.06.2013 г.</b>	<b>Должностное юридическое лицо, указанного в п.п.1) п. 1 ст. 64 Закона РК "Об акционерных обществах"</b>
Турлов Руслан Русланович	05/02/1957	пп.2.п.1.ст.64. Закон РК "Об акционерных обществах"	10.06.2013 г.	близкие родственники, супруг (супруга), близкие родственники супруга (супруги) физического лица, указанного в подпунктах 1), 3) и 8) п. 1 ст. 64 Закона РК



					"Об акционерных обществах"
Метакса Елена Евгеньевна	16/09/1965	пп.2.п.1.ст.64. Закон РК "Об акционерных обществах"	10.06.2013 г.	близкие родственники, супруг (супруга), близкие родственники супруга (супруги) физического лица, указанного в подпунктах 1), 3) и 8) п. 1 ст. 64 Закона РК "Об акционерных обществах"	
Турлова Елена Васильевна	04/07/1985	пп.2.п.1.ст.64. Закон РК "Об акционерных обществах"	10.06.2013 г.	близкие родственники, супруг (супруга), близкие родственники супруга (супруги) физического лица, указанного в подпунктах 1), 3) и 8) п. 1 ст. 64 Закона РК "Об акционерных обществах"	
Снытко Василий Юрьевич	19/01/1962	пп.2.п.1.ст.64. Закон РК "Об акционерных обществах"	10.06.2013 г.	близкие родственники, супруг (супруга), близкие родственники супруга (супруги) физического лица, указанного в подпунктах 1), 3) и 8) п. 1 ст. 64 Закона РК "Об акционерных обществах"	
Снытко Светлана Сергеевна	17/11/1966	пп.2.п.1.ст.64. Закон РК "Об акционерных обществах"	10.06.2013 г.	близкие родственники, супруг (супруга), близкие родственники супруга (супруги) физического лица, указанного в подпунктах 1), 3) и 8) п. 1 ст. 64 Закона РК "Об акционерных обществах"	
Снытко Юрий Васильевич	02/06/1989	пп.2.п.1.ст.64. Закон РК "Об акционерных обществах"	10.06.2013 г.	близкие родственники, супруг (супруга), близкие родственники супруга (супруги) физического лица, указанного в подпунктах 1), 3) и 8) п. 1 ст. 64 Закона РК "Об акционерных обществах"	
<b>Повалишин Максим Сергеевич</b>	<b>28.03.1983</b>	<b>пп.3.п.1.ст.64 . Закон РК "Об акционерных обществах"</b>	<b>10.06.2013 г.</b>	<b>Должностное лицо юридического лица, указанного в п.п.1) п. 1 ст. 64 Закона РК "Об акционерных обществах"</b>	
Повалишина Инна Владимировна	27.07.1962	пп.2.п.1.ст.64. Закон РК "Об акционерных обществах"	10.06.2013 г.	близкие родственники, супруг (супруга), близкие родственники супруга (супруги) физического лица, указанного в подпунктах 1), 3) и 8) п. 1 ст. 64 Закона РК "Об акционерных обществах"	
Повалишин Сергей Сергеевич	27.03.1958	пп.2.п.1.ст.64. Закон РК "Об акционерных обществах"	10.06.2013 г.	близкие родственники, супруг (супруга), близкие родственники супруга (супруги) физического лица, указанного в подпунктах 1), 3) и 8) п. 1 ст. 64 Закона РК "Об акционерных обществах"	

Бринькова Лилия Сергеевна	06.06.1988	пп.2.п.1.ст.64. Закон РК "Об акционерных обществах"	10.06.2013 г.	близкие родственники, супруг (супруга), близкие родственники супруга (супруги) физического лица, указанного в подпунктах 1), 3) и 8) п. 1 ст. 64 Закона РК "Об акционерных обществах"
<b>Козлов Владимир Николаевич</b>	<b>20.04.1975</b>	<b>пп.3.п.1.ст.64 . Закон РК "Об акционерных обществах"</b>	<b>10.06.2013 г.</b>	<b>Должностное лицо юридического лица, указанного в п.п.1) п. 1 ст. 64 Закона РК "Об акционерных обществах"</b>
Козлова Елена Владимировна	06.10.1949	пп.2.п.1.ст.64. Закон РК "Об акционерных обществах"	10.06.2013 г.	близкие родственники, супруг (супруга), близкие родственники супруга (супруги) физического лица, указанного в подпунктах 1), 3) и 8) п. 1 ст. 64 Закона РК "Об акционерных обществах"
Козлов Николай Михайлович	30.03.1951	пп.2.п.1.ст.64. Закон РК "Об акционерных обществах"	10.06.2013 г.	близкие родственники, супруг (супруга), близкие родственники супруга (супруги) физического лица, указанного в подпунктах 1), 3) и 8) п. 1 ст. 64 Закона РК "Об акционерных обществах"
<b>Клюшнев Игорь Викторович</b>	<b>07.02.1982</b>	<b>пп.3.п.1.ст.64 . Закон РК "Об акционерных обществах"</b>	<b>10.06.2013 г.</b>	<b>Должностное лицо юридического лица, указанного в п.п.1) п. 1 ст. 64 Закона РК "Об акционерных обществах"</b>
Клюшнева Ирина Васильевна	26.10.1954	пп.2.п.1.ст.64. Закон РК "Об акционерных обществах"	10.06.2013 г.	близкие родственники, супруг (супруга), близкие родственники супруга (супруги) физического лица, указанного в подпунктах 1), 3) и 8) п. 1 ст. 64 Закона РК "Об акционерных обществах"
Неверова Анна Александровна	03.03.1982	пп.2.п.1.ст.64. Закон РК "Об акционерных обществах"	10.06.2013 г.	близкие родственники, супруг (супруга), близкие родственники супруга (супруги) физического лица, указанного в подпунктах 1), 3) и 8) п. 1 ст. 64 Закона РК "Об акционерных обществах"
Неверов Александр Сергеевич	02.10.1954	пп.2.п.1.ст.64. Закон РК "Об акционерных обществах"	10.06.2013 г.	близкие родственники, супруг (супруга), близкие родственники супруга (супруги) физического лица, указанного в подпунктах 1), 3) и 8) п. 1 ст. 64 Закона РК "Об акционерных обществах"
Неверова Зарема Иосифовна	25.08.1956	пп.2.п.1.ст.64. Закон РК "Об акционерных обществах"	10.06.2013 г.	близкие родственники, супруг (супруга), близкие родственники супруга (супруги) физического лица, указанного в подпунктах 1), 3) и 8) п. 1 ст. 64 Закона РК

					"Об акционерных обществах"
	Неверова Юлия Александровна	15.07.1985	пп.2.п.1.ст.64. Закона РК "Об акционерных обществах"	10.06.2013 г.	близкие родственники, супруг (супруга), близкие родственники супруга (супруги) физического лица, указанного в подпунктах 1), 3) и 8) п. 1 ст. 64 Закона РК "Об акционерных обществах"
<b>Юридические лица</b>					
1	Общество с ограниченной ответственностью Инвестиционная компания "Фридом Финанс"	Свидетельство о гос. регистрации Серия 77 № 016003797, выданное 09.01.2013г., Российская Федерация, 129090, г. Москва, Олимпийский пр-т д.14, БЦ "Diamond Hall", 9 этаж	пп.1) п.1.ст.64. Закон РК "Об акционерных обществах"	10.06.2013 г.	Крупный акционер Общества

Турсулова Тубанш

Маммаев Р.Д

Всего пронумеровано  
и прошнуровано  
на 85 листах

