

**ПРОСПЕКТ
ВЫПУСКА АКЦИЙ
Акционерного общества
«Акционерный инвестиционный фонд
рискового инвестирования
«Региональный»
(АО «АИФРИ «Региональный»)**

Государственная регистрация выпуска объявленных акций уполномоченным органом не означает предоставления каких-либо рекомендаций инвесторам относительно приобретения акций, описанных в проспекте. Уполномоченный орган, осуществивший выпуск объявленных акций, не несет ответственность за достоверность информации, содержащейся в данном документе. Проспект выпуска акций рассматривался только на соответствие требованиям законодательства республики Казахстан. Должностные лица акционерного общества несут ответственность за достоверность информации, содержащейся в настоящем проспекте, и подтверждают, что вся информация, предоставленная в нем, является достоверной и не вводящей в заблуждение инвесторов относительно общества и его размещаемых акций.

Раздел 1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ АКЦИОНЕРНОМ ОБЩЕСТВЕ

1. Общие сведения об акционерном обществе:

2. Наименование акционерного общества.

Наименование	Полное	Сокращённое
На казахском языке	«Региональный» Тәуекелмен Инвестицияланатын Акционерлік Инвестициялық Қор» Акционерлік Қоғамы	«Региональный» ТИАИҚ» АҚ

Наименование	Полное	Сокращённое
На русском языке	Акционерное Общество «Акционерный Инвестиционный Фонд Рискowego Инвестирования «Региональный»	АО «АИФРИ «Региональный»

3. Сведения о государственной регистрации (перерегистрации) акционерного общества.

Наименование регистрирующего органа	Министерство Юстиции Республики Казахстан, Департамент юстиции города Алматы
Дата первичной государственной регистрации	Свидетельство о государственной регистрации № 78176-1910-АО от 01.06.2006 г.
Дата государственной перерегистрации общества	нет

4. Регистрационный номер налогоплательщика.

Регистрационный номер	600900527404
-----------------------	--------------

5. Информация о месте нахождения акционерного общества, номера контактных телефонов и факса, адрес электронной почты.

Полный фактический почтовый адрес	Республика Казахстан, 050059, г. Алматы ул. Фурманова, 240 В, 1 этаж.
Полный юридический почтовый адрес	Республика Казахстан, 050059, г. Алматы ул. Фурманова 240 В, 1 этаж.
Телефоны/факс	Тел: 607 607; Факс: 607 609
E-mail	нет

6. Банковские реквизиты акционерного общества.

Банковские реквизиты акционерного общества	АО «АИФРИ «Региональный» РНН 600900527404 ИИК 040467103 в АОФ АО «Народный Банк Казахстана» БИК 190551601 КБЕ 15
---	--

7. Виды деятельности акционерного общества.

Исключительным видом деятельности Эмитента является инвестирование активов Эмитента в соответствии с условиями его инвестиционной декларации и требованиями, установленными законодательством Республики Казахстан «Об инвестиционных фондах», путем передачи активов Эмитента в доверительное управление Акционерному обществу «Компания по управлению инвестиционным портфелем «Компас».

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

Эмитент не имеет рейтингов, присвоенных акционерному обществу или выпущенным им ценным бумагам международными рейтинговыми агентствами и (или) рейтинговыми агентствами Республики Казахстан. Эмитенту не присваивался статус финансового агента.

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

Эмитент не имеет филиалов и представительств, находящихся как в Республике Казахстан, так и за ее пределами.

10. Полное официальное наименование аудиторской организации (фамилия, имя, при наличии - отчество аудитора), осуществлявшей (осуществлявшего) аудит финансовой отчетности акционерного общества с указанием их принадлежности к соответствующим коллегиям (ассоциациям, палатам).

Аудитором Эмитента является Товарищество с ограниченной ответственностью «Сапа-аудит», Государственная лицензия Исполнителя на оказание аудиторских услуг за № 0000232 от 28 августа 2002г., выдана Министерством финансов Республики Казахстан. Товарищество с ограниченной ответственностью «Сапа-аудит» не является членом каких-либо ассоциаций, коллегий и палат.

Полное официальное наименование консультантов по юридическим и финансовым вопросам, с которыми заключались договоры на оказание соответствующих услуг с указанием их принадлежности к соответствующим коллегиям (ассоциациям, палатам). Эмитент не заключал договоры с консультантами по юридическим и финансовым вопросам.

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

На дату проспекта Эмитент не принимал решения о принятии кодекса корпоративного управления.

Раздел 2. ОРГАНЫ ОБЩЕСТВА И УЧРЕДИТЕЛИ (АКЦИОНЕРЫ)

12. Совет директоров акционерного общества.

1) фамилия, имя, при наличии – отчество, год рождения председателя и членов совета директоров общества (с указанием независимого (независимых) директора (директоров): Члены Совета Директоров Эмитента будут избраны в порядке, установленном действующим законодательством Республики Казахстан, решением Единственного акционера после государственной регистрации выпуска акций Эмитента и зачисления их на счет Единственного акционера;

2) должности, занимаемые лицами, указанными в подпункте 1) настоящего пункта за последние три года и в настоящее время, в хронологическом порядке, в том числе – по совместительству:

Сведения по Членам Совета Директоров Эмитента будут представлены после их избрания в порядке, установленном действующим законодательством Республики Казахстан, решением Единственного акционера после государственной регистрации выпуска акций Эмитента и зачисления их на счет Единственного акционера;

3) процентное соотношение акций, принадлежащих членам совета директоров, к общему количеству акций, размещенных акционерным обществом:

Сведения по Членам Совета Директоров Эмитента будут представлены после их избрания в порядке, установленном действующим законодательством Республики Казахстан, решением Единственного акционера после государственной регистрации выпуска акций Эмитента и зачисления их на счет Единственного акционера;

4) процентное соотношение акций (долей в уставном капитале), принадлежащих членам Совета директоров в дочерних и зависимых организациях, к общему количеству размещенных акций (долей в уставном капитале) данными организациями:

Сведения по Членам Совета Директоров Эмитента будут представлены после их избрания в порядке, установленном действующим законодательством Республики Казахстан, решением Единственного акционера после государственной регистрации выпуска акций Эмитента и зачисления их на счет Единственного акционера;

5) изменения в составе совета директоров в течение предыдущих двух лет и причины их указанных изменений.

Изменений в составе Совета Директоров Эмитента не было.

13. Коллегиальный (единоличный) исполнительный орган акционерного общества.

1) фамилия, имя, отчество, год рождения лица, осуществляющего функции единоличного исполнительного органа акционерного общества, либо фамилию, имя, отчество и год рождения каждого из членов коллегиального исполнительного органа акционерного общества, в том числе председателя правления.

Единоличный исполнительный орган - Генеральный директор Эмитента будет назначен решением Совета Директоров Эмитента, в установленном действующим законодательством Республики Казахстан порядке, после формирования решением Единственного акционера состава Совета директоров Эмитента;

До назначения Генерального директора Эмитента лицом, уполномоченным представлять Эмитента перед третьими лицами и осуществлять финансово-хозяйственную деятельность Эмитента с правом подписи всех документов, решением Единственного учредителя № 1 от 25 апреля 2006 года Эмитента назначена г-жа Батталова Аян Советовна, 26 апреля 1973 года рождения.

2) должности, занимаемые лицом, указанным в подпункте 1) настоящего пункта, за последние три года и в настоящее время, в хронологическом порядке, в том числе – по совместительству, с указанием полномочий;

Сведения по Генеральному директору Эмитента будут представлены после назначения Генерального директора решением Совета Директоров Эмитента.

3) процентное соотношение акций (долей в уставном капитале), принадлежащих лицам, указанным в подпункте 1) настоящего пункта, к общему количеству акций (долей в уставном капитале), размещенных акционерным обществом.

Данные сведения будут представлены после назначения Генерального директора.

14. Общая сумма вознаграждения и заработной платы, а также льготы, выплаченные и предоставленные членам совета директоров, руководителю исполнительного органа за последний финансовый год.

Вознаграждение и заработная плата членам совета директоров, руководителю исполнительного органа не выплачивались.

15. Организационная структура акционерного общества.

1) структурные подразделения акционерного общества:

Предполагаемая структура:

Генеральный директор;

Главный бухгалтер.

2) общее количество сотрудников акционерного общества, в том числе работников филиалов и представительств акционерного общества, региональных представителей:
Общее количество сотрудников Эмитента (не учитывая членов Совета директоров) предполагается 2 человека.

3) общее количество сотрудников акционерного общества, владеющих акциями акционерного общества и их суммарная доля от общего количества размещенных акций в процентах:

На дату проспекта у Эмитента нет сотрудников, владеющих его акциями.

4) сведения о руководителях подразделений акционерного общества (фамилия, имя при наличии - отчество, год рождения):

Данные сведения будут представлены после избрания Генерального директора решением Совета Директоров Эмитента и последующего назначения Генеральным директором Главного бухгалтера.

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

На дату проспекта Эмитент не имеет филиалов и представительств, находящихся как в Республике Казахстан, так и за ее пределами.

16. Учредители (акционеры) акционерного общества:

Наименование	Кол-во акций, предварительно оплаченных учредителем	Вид акций
Акционерное общество «Компания по управлению инвестиционным портфелем «Компас». Местонахождения: 050509, г. Алматы, ул. Фурманова, 240 В, 1 этаж.	52 000 штук	Простые именные акции

17. Сведения об организациях, в которых акционерное общество является крупным акционером - владеет десятью и более процентами размещенных акций (долей в уставном капитале) организации на дату проспекта.

Эмитент не является крупным акционером, владеющим десятью и более процентами размещенных акций (долей в уставном капитале) других организаций.

18. Информация о промышленных, банковских, финансовых группах, холдингах, концернах, ассоциациях, консорциумах, в которых участвует общество на дату проспекта.

Эмитент не участвует в промышленных, банковских, финансовых группах, холдингах, концернах, ассоциациях, консорциумах.

19. Сведения о других аффилированных лицах акционерного общества с указанием основания аффилированности лица:

Имя(имена) владельца (организации) лица	Доля(и) участия(участия) лица (организации) лица	Основание аффилированности лица (организации) лица
1. Акционерное Общество «VISOR Investment Solutions» Местонахождение: 050059, г. Алматы, ул. Фурманова, 240 Г, 9 этаж	Нурмаханова – Управляющий директор Карибжанов А.Т. - Председатель Совета директоров – Президент Зайтбекова Г.А. – член Совета директоров Омаров К.Е. – член Совета директоров	Статья 64, пункт 1, подпункт 1) (с учетом положений статьи 1 пункта 3) Статья 64, пункт 1, подпункт 3)
2. Акционерное Общество «VISOR Capital» Местонахождение: 050059, г. Алматы, проспект Аль-Фараби, бизнес-центр «Нурлы Тау», здание 2А, 10 этаж	Нурмаханова А.Т. – Управляющий директор Карибжанов А.Т. – Председатель Совета директоров – Президент Варенко Н.В. – член Совета директоров Мукажанова А.К. – член Совета директоров	Статья 64, пункт 1, подпункты 4) и 5) (с учетом положений статьи 1 пункта 3) Статья 64, пункт 1, подпункт 3)
3. Общество с ограниченной ответственностью «Визор»	Рахимбеков К.С.-Генеральный директор	Статья 64, пункт 1, подпункты 4) и 5) (с учетом положений

местонахождение: 123242, Москва, Новинский бульвар,		статья 1 пункта 3) Статья 64, пункт 1, подпункт 3)
Акционерное общество Акционерный инвестиционный фонд рискового инвестирования «Южный» Местонахождение: 050059, Алматы, ул.Фурманова, 240 3, 1 этаж	Батталова А.С. – уполномоченное лицо	Статья 64, пункт 1, подпункты 4) и 5) Статья 64, пункт 1, подпункт 3)
Батталова Аян Советовна, полномоченное лицо Эмитента Близкие родственники: 6. Батталов Совет Рахимович, отец; 7.Рахимов Кайрат Советович, брат; 8.Батталов Ерик Советович, брат; 9.Батталова Алма Советовна, сестра.		Статья 64, пункт 1, подпункт 3) Статья 64, пункт 1, подпункт 2)

20. Сделки с аффилированными лицами общества.

Сделок с аффилированными лицами Эмитента на дату проспекта заключено не было.

Раздел 3. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА

21. Краткое описание основных видов деятельности акционерного общества, сведения об организациях, являющихся конкурентами акционерного общества.

Исключительным видом деятельности общества является инвестирование активов фонда в соответствии с условиями его инвестиционной декларации и требованиями, установленными законодательством Республики Казахстан «Об инвестиционных фондах» путем передачи активов общества в доверительное управление Акционерному обществу «Компания по управлению инвестиционным портфелем «Компас».

Сведения о конкурентах:

Конкурентами Эмитента являются:

- 1) по финансированию проектов - АО «Инвестиционный фонд Казахстана», АО «Сентрас Секьюритиз», АО «Арикет», АО «Адвант»;
- 2) по инвестированию в финансовые инструменты - являются все брокерско-дилерские компании, компании по управлению активами, банки второго уровня в Республике Казахстан, в частности АО «Казкоммерцбанк», ОАО «Казкоммерц Секьюритиз», АО «Банк ТуранАлем», АО «ТуранАлем Секьюритиз», ОАО «Альянс Банк», АО «Альянс Инвестмент Менеджмент», ТОО "RG Securities", АО "KIB ASSET MANAGEMENT Ltd.", АО "Фондовый сервис", АО «Сентрас Секьюритиз» и другие.

22. Факторы, позитивно и негативно влияющие на доходность продаж (работ, услуг) по основным видам деятельности акционерного общества.

Позитивные факторы:

- экономический рост – приводит к стабилизации национальной валюты, улучшению ситуации на внутреннем рынке в Республике Казахстан, росту финансовых показателей компаний, увеличению активности компаний, к раскрытию информации о компаниях (прозрачности).
- наличие профессионального квалифицированного персонала, имеющего опыт работы на рынках инвестиций;
- техническая оснащенность – наличие современных технических средств и программных продуктов;

Негативные факторы:

- влияние конкуренции – приводит к снижению стоимости предлагаемых услуг;
- прямое взаимодействие крупных местных компаний с иностранными инвесторами и финансовыми консультантами при организации финансирования.

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

Эмитент не имеет лицензий и патентов, а также затрат на исследовательские работы.

24. Объемы реализованной продукции (выполненных работ, услуг) за два последних года или за период фактического существования акционерного общества.

Эмитент не имеет объемов реализованной продукции (выполненных работ, услуг) за период фактического существования акционерного общества.

25. Деятельность общества по организации продаж своей продукции (работ, услуг) - Фонд не осуществляет продажу своей продукции.

26. Факторы, влияющие на деятельность акционерного общества:

1) виды деятельности, которые носят сезонный характер, их доля в общем доходе акционерного общества - деятельность Эмитента не носит сезонный характер;

2) доля импорта в сырье, поставляемых Корпорации и доля продукции реализуемой на экспорт – Эмитент не импортирует сырье и не экспортирует продукцию;

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

4) сведения обо всех административных взысканиях, налагавшихся на акционерное общество и его должностных лиц уполномоченными государственными органами и (или) судом в течение последнего года - административных взысканий на Эмитента и его должностных лиц не было.

5) факторы риска:

Основные виды рисков Риски.....	Факторы риска

**Финансовые
риски**

Инфляционный риск

В Казахстане в связи с ориентацией НБРК на политику инфляционного таргетирования, когда одним из основных показателей развития экономики будет уровень инфляции, можно будет в ближайшие годы прогнозировать снижение уровня инфляции или что уровень инфляции не будет расти.

Валютный риск

Связан с изменением курса валют. Вследствие уменьшения темпов девальвации национальной валюты по отношению к «твердым» валютам валютные риски незначительны. В зависимости от ситуации на рынке текущая валютная политика компании периодически пересматривается Эмитентом.

Риск, обусловленный ставками банковского процента

Данный риск представляет собой риск возникновения потерь вследствие неблагоприятного изменения ставок вознаграждения. Стабилизация экономической ситуации в РК (снижение темпов инфляции и связанное с ним снижение ставок Национального банка) приведет к снижению ставок на финансовых рынках Казахстана и соответственно к снижению ставок банковских процентов. Однако данный риск всегда будет присутствовать и влиять на деятельность Эмитента, т.к. любая деятельность компании испытывает влияние от кредитных, валютных, процентных, инфляционных и других финансовых рисков, которые в конечном счете оказывают влияние на банковские проценты.

**Влияние
конкуренции**

Эмитент подвержен конкуренции со стороны как местных, так и иностранных инвестиционных фондов и управляющих компаний.

Управление данными рисками конкуренции Эмитент осуществляет путем сегментации рынка и определения целевых групп клиентов, внедрением новых продуктов.

Политический

Политическая обстановка стран партнеров

Внутриполитическая обстановка в Республике Казахстан (прямой)

**Риск
законодательных
изменений**

Это риск, появляющийся при введении изменений в законодательную базу, а также при изменении курса реформ. В обществе всегда существует возможность изменения курса, особенно при избрании нового президента, парламента, правительства.

Действующее законодательство Республики Казахстан - совокупность нормативных правовых актов, принятых в установленном порядке, - находится в процессе постоянного реформирования, призванного оптимальным образом урегулировать постоянно развивающиеся в рыночных условиях общественные отношения. Риски изменения законодательства не поддаются контролю со стороны Эмитента. Этот риск будет всегда учитываться в процессе деятельности Эмитента.

Социальный риск

В связи с развитием финансового сектора в РК, возрастают требования к уровню профессионализма финансовых работников. Управляющая компания АО «КУИП «Компас» имеет высококвалифицированный персонал, что требует дополнительных затрат на проведение тренингов для соответствия должному уровню профессионализма в условиях рыночной экономики и привлекательные условия оплаты в рамках существующей конкуренции финансовых организаций.

Технические риски

В условиях быстрого морального износа технических средств и ускоренного развития рынка программных продуктов Эмитент осуществляет постоянное их обновление.

Раздел 4. ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ ОБЩЕСТВА

27. Инвестиции - на дату заполнения проспекта общество не осуществляло инвестиций. Стратегия общества по управлению инвестиционным портфелем указана в инвестиционной декларации Эмитента. На дату проспекта Эмитент не осуществлял инвестиций и портфель Эмитента не сформирован.

28. Дебиторская задолженность – отсутствует.

29. Активы

Описание имущества общества, стоимость которого составляет 5 и более процентов от балансовой стоимости его активов – Эмитент не имеет имущества, стоимость которого составляет 5 и более процентов от балансовой стоимости его активов.

30. Сведения об уставном и собственном капитале общества;

Размер предварительной оплаты акций, вносимой Единственным учредителем, составляет 52 000 000 (пятьдесят два миллиона) тенге, разделенных на 52 000 штук простых именных акций номинальной стоимостью 1000 (одна тысяча) тенге каждая и оплачен полностью. На дату проспекта уставный капитал равен собственному капиталу.

31. Займы – отсутствуют.

32. Кредиторская задолженность – отсутствует.

Раздел 5. ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ ФИНАНСОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

33. Межбанковские займы – заполняется банками.

34. Вклады – заполняется банками.

35. Описание структуры каждого действующего вида облигаций – отсутствует.

36. Сведения об условиях действующих международных займов – отсутствуют.

37. Сведения о кредитных линиях – отсутствуют.

38. Анализ финансовых результатов за последние два года – нет, Эмитент вновь учрежденное юридическое лицо.

39. Структура доходов и расходов за последние два года – нет, Эмитент вновь учрежденное юридическое лицо.

40. Расчеты финансовых коэффициентов, которые по мнению акционерного общества являются наиболее важными и характеризуют деятельность общества – не производится, в связи с отсутствием инвестиционной и хозяйственной деятельности Эмитента на дату Проспекта.

41. Значения пруденциальных нормативов и иных обязательных норм и лимитов, установленных законодательством Республики Казахстан – требуемый минимальный размер уставного капитала Эмитента оплачен полностью;

42. Объем и количество выданных гарантий за последние шесть месяцев до принятия обществом решения о выпуске акций – не имеется;

43. Иная информация, касающаяся возможных обязательств акционерного общества, которые могут возникнуть в результате выданных им ранее гарантий, судебных исков – не имеется.

Раздел 6. СВЕДЕНИЯ О ВЫПУСКАХ ЦЕННЫХ БУМАГ (для Обществ, выпуск акций которых зарегистрирован до принятия Закона РК «О рынке ценных бумаг» от 2 июля 2003 года

44. Эмитент ранее не осуществлял выпуски ценных бумаг.

44-1. Эмитент ранее не осуществлял выпуски ценных бумаг.

Раздел 7. СВЕДЕНИЯ О ВЫПУСКЕ ОБЪЯВЛЕННЫХ АКЦИЙ

45. Сведения об акциях:

1) количество, виды акций – 3 630 000 (три миллиона шестьсот тридцать тысяч) штук простых именных акций;

2) количество, виды акций, размещаемых среди учредителей – 52 000 (пятьдесят две тысячи) штук простых именных акций;

3) номинальная стоимость одной акции, оплачиваемой учредителями – 1000 (одна тысяча) тенге;

4) гарантированный размер дивиденда по привилегированным акциям - нет.

46. Конвертируемые ценные бумаги общества (порядок и условия конвертации) – возможность выпуска Эмитентом конвертируемых ценных бумаг не предусмотрена.

47. Сведения о платежном агенте – Эмитент не использует услуг платежного агента.

48. Сведения о регистраторе:

Полное наименование – Акционерное общество «Центр ДАР»;

Сокращенное наименование – АО «Центр «ДАР»;

Местонахождение – 050008, г. Алматы, ул. Сатпаева, 35-А;

Контактный телефон- 43 33 11;

Данные о лицензии- лицензия на ведение системы реестров держателей ценных бумаг № 0406200394, выдана Агентством по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций от 15 июня 2005 года.

Дата и номер договора с Регистратором - договор будет заключен после осуществления государственной регистрации выпуска объявленных акций Фонда.

Раздел 8. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ

49. Сумма затрат на выпуск акций - Расходы по выпуску акций не предусмотрены, т.к. проспект сформирован обществом самостоятельно без помощи консультантов и экспертов.

50. Информация для инвесторов.

Инвесторы могут ознакомиться с копией Устава общества и проспектом выпуска акций и отчетами об итогах размещения акций (в будущем после подачи Эмитентом отчетов по итогам размещения акций) по месту нахождения общества, г. Алматы ул. Фурманова 240 В, 1 этаж. Средства массовой информации, используемые для публикации информации о деятельности Эмитента - газеты «Казахстанская правда» и/или «Егемен Казахстан» и/или Официальная газета и/или веб-сайт Эмитента (в последующем в случае создания веб-сайта Эмитента).

Фонд не имеет посредников по размещению своих акций.

Уполномоченное лицо



А.С. Батталова

ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕКЛАРАЦИЯ**АО «АИФРИ «Региональный»****1. Цели и задачи инвестиционной политики Фонда**

- 1) Настоящий Фонд является фондом смешанных инвестиций.
- 2) Управляющая компания будет стремиться к максимизации доходности по активам Фонда в рамках условий настоящей декларации. Не допускается любое нарушение инвестиционной декларации.
- 3) Задачами Фонда являются:
 - использование максимально широкого спектра инвестиционных инструментов для увеличения возможностей в отношении максимизации доходности, включая рынок недвижимости, инвестиций в перспективные проекты, путем участия в уставных капиталах юридических лиц (рынок реальных инвестиций), рынок финансовых инструментов (денежный рынок, рынок облигаций, акций, валют, производных инструментов) и других инструментов, не запрещенных законодательством Республики Казахстан для акционерных инвестиционных фондов рискованного инвестирования;
 - построение и поддержание структуры активов фонда для обеспечения оптимального соотношения риск-доходность;
 - использование максимально широкого спектра инвестиционных направлений;
 - удобная, простая и полная отчетность по инвестиционной деятельности Фонда для акционеров Фонда в целях повышения их понимания происходящих изменений в стоимости и структуре активов Фонда.

2. Стратегия и направления инвестиций Фонда

- 1) Основными, но не единственными направлениями, деятельности Фонда является инвестирование в недвижимость, на рынке реальных инвестиций и на рынке финансовых инструментов (преимущественно на денежном рынке, рынке акций, производных инструментов).
- 2) Стратегическими направлениями для Фонда на рынке недвижимости и на рынке реальных инвестиций являются следующие инвестиционные направления:
 - Республика Казахстан;
 - Страны: Украина, Россия, Молдова, Белоруссия.
- 3) Стратегическими направлениями для Фонда на рынке финансовых инструментов являются следующие инвестиционные направления:
 - Республика Казахстан;
 - Развитые страны: США, страны Еврзоны, Британия, Япония, Австралия и другие;
 - Развивающиеся страны: Турция, страны Латинской Америки, Россия, Украина и другие.

3. Перечень объектов инвестирования, виды сделок, условия и лимиты инвестирования активов Фонда

- 1) В состав активов Фонда могут входить активы, не запрещенные к приобретению в состав акционерных инвестиционных фондов рискованного инвестирования действующим

законодательством Республики Казахстан и настоящей Декларацией: финансовые инструменты, доли участия в уставных капиталах юридических лиц, не являющихся акционерными обществами, земельные участки, здания, сооружения, строящиеся и реконструируемые объекты недвижимого имущества, проектно-сметная документация, права землепользования и недропользования как на территории Республики Казахстан, так и за границей.

- 2) Структура активов Фонда по видам финансовых инструментов и иных активов должна соответствовать следующим требованиям и ограничениям:

<i>Вид активов</i>	<i>Доля</i>
Деньги, в том числе казахстанские тенге и иностранная валюта	<i>до 100%</i>
Ценные бумаги международных финансовых организаций	<i>До 100 %</i>
Государственные ценные бумаги Республики Казахстан (в том числе выпущенные в соответствии с законодательством иностранного государства) и иностранных государств, а также агентские ценные бумаги казахстанских и иностранных финансовых агентов	<i>До 100%</i>
Корпоративные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан и иностранных государств	<i>До 100%</i>
Вклады в банках – резидентах Республики Казахстан и иностранных государств	<i>До 100%</i>
Финансовые инструменты инвестиционных фондов Республики Казахстан и иностранных государств	<i>До 65%</i>
Депозитарные расписки, базовым активом которых являются ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан и иностранных государств	<i>До 95%</i>
Производные финансовые инструменты, выпущенные юридическими лицами Республики Казахстан и иностранных государств	<i>До 80%</i>
Инструменты денежного рынка (РЕПО, обратное РЕПО и другое)	<i>До 100%</i>
Векселя, выпущенные юридическими лицами Республики Казахстан и иностранных государств.	<i>До 45%</i>
Аффинированные драгоценные металлы, соответствующие международным стандартам качества, принятым Лондонской ассоциацией рынка драгоценных металлов (London bullion market association) и обозначенным в документах данной ассоциации как стандарт "Лондонская качественная поставка" ("London good delivery").	<i>До 50%</i>
Объекты недвижимости в Республике Казахстан и в иностранных государствах, включая земельные участки, здания сооружения, а также строящиеся и реконструируемые объекты, проектно-сметная документация, права землепользования и недропользования.	<i>До 100%</i>
Участие в уставных капиталах юридических лиц, не являющихся акционерными обществами, являющихся резидентами Республики Казахстан и резидентами иностранных государств.	<i>До 100%</i>
Другие инструменты, не запрещенные законодательством	<i>До 75%</i>

- 3) Активы Фонда могут составлять как финансовые инструменты, включенные в списки организаторов торгов (фондовых бирж), так и не включенные в списки организаторов торгов (фондовых бирж).
- 4) Активы Фонда могут быть инвестированы в финансовые инструменты одного вида одного юридического лица в размере до 100 (сто) процентов от их общего количества, с учетом ограничений, установленных действующим законодательством Республики Казахстан и настоящей Инвестиционной Декларацией.
- 5) Активы Фонда могут инвестироваться Управляющей компанией путем совершения как на организованных, так и неорганизованных рынках ценных бумаг любых сделок, прямо не запрещенных действующим законодательством Республики Казахстан включая, но не ограничиваясь:
 - a) сделок без обеспечения («короткие продажи»), принимать обязательства по передаче активов, которые на момент принятия таких обязательств не входят в состав Активов Фонда;
 - b) совершения покупки\продажи Активов Фонда с обязательством их обратной продажи\покупки (РЕПО и обратное РЕПО);
 - c) совершения маржинальных сделок;
 - d) покупки Активов в кредит;
 - e) совершения сделок с производными ценными бумагами, выпущенными в соответствии с законодательством Республики Казахстан и иностранных государств.
- 6) Принятие решения об инвестировании активов Фонда в инструменты осуществляется Инвестиционным Комитетом Управляющей компании в порядке определенном Регламентом деятельности Управляющей компании.

4. Ограничения по инвестиционной политике.

Инвестирование активов Фонда осуществляется при соблюдении следующих ограничений:

- 1) в составе Активов Фонда не должно быть:
 - a) акций или паев, выпущенных инвестиционными фондами, находящимися в управлении Управляющей компании Фонда, за исключением случаев, предусмотренных действующим законодательством Республики Казахстан;
 - b) активов, выпущенных (предоставленных) Управляющей компанией Фонда;
 - c) акций и долей участия в некоммерческих организациях.
- 2) Активы Фонда не должны инвестироваться в ценные бумаги одного эмитента или в финансовые инструменты, выпущенные (предоставленные) одним лицом в размере, превышающем 30 процентов стоимости чистых активов Фонда.
- 3) Совокупный объем инвестиций Активов Фонда, активов иных фондов, находящихся в управлении Управляющей компании и собственных активов Управляющей компании в голосующие акции лицензиатов финансового рынка должен быть меньше размера, требующего получения согласия Уполномоченного органа на их приобретение.
- 4) До окончания срока первоначального размещения паев Активы Фонда могут инвестироваться только в депозиты в национальной валюте Республики Казахстан банков второго уровня, неаффилированных по отношению к Управляющей компании, ценные бумаги которых включены в список высшей категории АО «Казахстанская фондовая биржа».

5. Описание рисков, связанных с инвестированием

Инвестирование в ценные бумаги и финансовые инструменты носит рисковый характер. Стоимость активов Фонда может увеличиваться и уменьшаться. Риски инвестирования в финансовые инструменты включают, но не ограничиваются следующими рисками:

- 1) политические и экономические риски, связанные с возможностью изменения политической ситуации, экспроприации, национализации, проведения политики, направленной на ограничение инвестиций в отрасли экономики, являющиеся сферой особых государственных интересов, падением цен на энергоресурсы и пр.;
- 2) системный риск, связанный с неспособностью большого числа финансовых институтов выполнять свои обязательства. К системным рискам относится в частности риск банковской системы;
- 3) рыночный риск, связанный с колебаниями курсов валют, процентных ставок, цен финансовых инструментов (акций, облигаций и т.п.);
- 4) кредитный риск, связанный, в частности, с возможностью неисполнения принятых обязательств со стороны эмитентов ценных бумаг и контрагентов по сделкам;
- 5) риск рыночной ликвидности, связанный с потенциальной невозможностью реализовать активы по благоприятным ценам;
- 6) регуляционный риск, связанный с непредсказуемостью изменений действующего законодательства, а также с несовершенством законов и прочих нормативных документов;
- 7) риск оспаривания (или возможность потери) права собственности на финансовые инструменты, включенные в состав портфеля Фонда, выпущенные эмитентами отдельных иностранных государств (в частности выпущенных эмитентами Российской Федерации), связанный с отсутствием в таких странах (в частности в Российской Федерации) законодательного признания иностранных номинальных держателей ценных бумаг.
В случае оспаривания прав Фонда на финансовые инструменты или возникновения угрозы потери права собственности на финансовые инструменты, включенные в состав Активов Фонда, Управляющая компания примет все законные меры по доказыванию прав Фонда на финансовые инструменты и приложит все возможные усилия по урегулированию ситуации.
- 8) риск неправомочных действий в отношении имущества и прав на имущество со стороны третьих лиц;
- 9) ценовой риск, проявляющийся в изменении цен на недвижимость и (или) права на недвижимость, изменении цен на акции предприятий и государственных ценных бумаг, которое может привести к падению стоимости активов;
- 10) риск возникновения форс-мажорных обстоятельств, таких как природные катаклизмы, военные действия и иные обстоятельства, находящиеся вне разумного контроля.

6. Условия хеджирования и диверсификации активов Фонда

- 1) Фонд намерен инвестировать в производные финансовые инструменты с целью хеджирования активов Фонда в порядке установленном уполномоченным органом.
- 2) В целях обеспечения долгосрочной финансовой устойчивости и формирования сбалансированного по рискам инвестиционного портфеля Фонда используются следующие основные методы управления рисками:
 - a) Диверсификация;
 - b) Установление лимитов.

- 3) Диверсификация активов Фонда предусматривает уменьшение зависимости изменения стоимости активов от изменения стоимости одного или нескольких инструментов.
- 4) В целях хеджирования активов Фонда средства Фонда могут инвестироваться в производные финансовые инструменты в соответствии с требованиями действующего законодательства Республики Казахстан.

7. Срок приведения структуры Активов в соответствие с настоящей Инвестиционной Декларации:

- 1) Инвесторам не гарантируются доходы Фонда в будущем, и решение о покупке акций Фонда принимается инвестором самостоятельно после ознакомления с настоящим проспектом Фонда и оценки соответствующих рисков. Заявления любых лиц об увеличении в будущем стоимости акций Фонда могут расцениваться не иначе как предположения.
- 2) Активы Фонда приводятся в соответствие с настоящей Инвестиционной декларацией после завершения формирования Фонда в течение 6 (шести) месяцев путем инвестирования денег в ценные бумаги, иные финансовые инструменты, а также в иное имущество в соответствии с настоящей Инвестиционной декларацией.

8. Лица, обеспечивающие функционирование Фонда:

1) Информация об Управляющей компании:

- a) полное официальное наименование Управляющей компании Фонда Акционерное Общество «Компания по управлению инвестиционным портфелем «Компас» (далее - Управляющая компания);
- b) место нахождения Управляющей компании: 050059, г. Алматы, ул. Фурманова, 240 «В»;
- c) лицензия Управляющей компании на осуществление деятельности по управлению инвестиционным портфелем № 0403200173, выдано Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору за финансовым рынком и финансовыми организациями (далее - Уполномоченный орган) от «22» июля 2004 года.

2) Информация о Регистраторе, осуществляющем формирование, хранение и ведение системы реестров держателей паев Фонда (далее - Регистратор):

- a) полное официальное наименование Регистратора: Акционерное Общество «Центр ДАР»;
- b) место нахождения Регистратора: 050008, г. Алматы, ул. Сатпаева, 35-А;
- c) лицензия Регистратора на ведение системы реестров держателей ценных бумаг № 0406200394, выдано Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций от «15» июня 2005 года.

3) Информация о Кастодиане, осуществляющем учет и хранение активов Фонда (далее - Кастодиан):

- a) полное официальное наименование Кастодиана: Акционерное общество «Народный Сберегательный Банк Казахстан»;
- b) место нахождения Кастодиана: 050046, г. Алматы, ул. Розыбакиева, 97;
- c) лицензия Кастодиана на осуществление кастодиальной деятельности № 0407100221, выдано Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций от «19» февраля 2004 года.

4) Информация об аудиторской организации, осуществляющей аудит Фонда (далее - Аудитор):

- а) полное официальное наименование Аудитора: Товарищество с ограниченной ответственностью «Сапа-аудит»;
- б) место нахождения Аудитора: 050057, г. Алматы, ул. Ауэзова, 112;
- с) лицензия Аудитора на оказание аудиторских услуг № 0000232, выдана Министерством финансов Республики Казахстан от «28» августа 2002 года.

9. Порядок учета и определения стоимости активов Фонда и стоимости его акций.

- 1. Учет активов Фонда осуществляется в порядке, установленном действующим законодательством Республики Казахстан и учетной политикой Фонда, утвержденной решением Совета директоров Фонда.
- 2. Учет активов Фонда, переданных в управление Управляющей компании, осуществляется Управляющей компанией отдельно от активов иных инвестиционных фондов, находящихся в управлении Управляющей компании, и собственных активов Управляющей компании в порядке, определенном законодательством Республики Казахстан.
- 3. Стоимость финансовых инструментов, входящих в состав активов Фонда и включенных в списки организаторов торгов, определяется на условиях, по методике и в порядке, определенных законодательством Республики Казахстан, со следующей периодичностью, если иное не установлено действующим законодательством Республики Казахстан:
 - 1) каждый день в период размещения или выкупа акций Фонда;
 - 2) не реже одного раза в месяц вне зависимости от периода размещения или выкупа акций Фонда на конец последнего рабочего дня каждого месяца.
- 3) Стоимость финансовых инструментов, не включенных в списки организатора торгов, отражается по стоимости приобретения либо стоимость таких финансовых инструментов может быть определена на основании оценки независимого оценщика либо цены третьего лица, сделавшего письменное предложение о приобретении с приложением примененной методики и результатов расчетов, если иная методика, порядок и периодичность не установлены действующим законодательством Республики Казахстан.
- 4) Определение стоимости иного, кроме финансовых инструментов, имущества осуществляется на основании акта оценки независимого оценщика при его приобретении и отчуждении, а также не реже одного раза в год, если иная периодичность не установлена законодательством Республики Казахстан.
- 5) Стоимость активов Фонда, порядок определения стоимости которых не урегулирован действующим законодательством Республики Казахстан и настоящим проспектом, определяется в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности.
- 6) Оценка активов Фонда, стоимость которых выражена в иностранной валюте, осуществляется по рыночному курсу обмена валют на дату определения стоимости активов Фонда.
- 7) Стоимость чистых активов Фонда определяется как разница между стоимостью его активов и обязательствами, подлежащими исполнению за счет активов Фонда.
- 8) Стоимость акций Фонда определяется как отношение стоимости чистых активов Фонда на количество размещенных акций Фонда.

10. Виды, порядок определения и максимальные размеры расходов и вознаграждений, выплачиваемых Управляющей компании, Кастодиану, Регистратору и иным лицам, которые подлежат выплате за счет активов Фонда:

За счет Активов Фонда выплачиваются вознаграждения:

- 1) Вознаграждение Управляющей компании, которая состоит из двух частей: «Вознаграждение за управление» и «Вознаграждения за успех», которые рассчитываются и выплачиваются в следующем порядке:

1.1. Вознаграждение за управление:

1.1.1. Вознаграждение за управление Активами взимается ежемесячно и составляет 2 % (два) годовых от Средней стоимости Активов Клиента, находящихся в управлении за отчетный месяц;

1.2. Вознаграждение за успех.

1.2.1. Вознаграждение за успех взимается ежегодно по ставке 20 (двадцать) процентов от «облагаемого» инвестиционного дохода Клиента.

1.2.2. размер Вознаграждения за успех за отчетный период определяется по формуле:

$$K = r * I_b, \text{ где}$$

K – Вознаграждение за успех, подлежащий уплате управляющей компании;

I_b – величина «облагаемого» инвестиционного дохода, тенге.

«Облагаемый» инвестиционный доход определяется по формуле:

$$I_b = I_n - I_{\max},$$

Где:

I_n - величина накопленного инвестиционного дохода с даты передачи активов в управление до даты окончания отчетного периода, которая определяется по формуле:

$$I_n = \sum_{i=1}^n I_i, \text{ где}$$

I_i – инвестиционный доход за i -тый период за вычетом Платы за управление причитающейся Управляющей компании, комиссии Брокера, Кастодиана, Центрального депозитария, банков и другие издержки, возникающие при инвестировании активов Клиента

n – порядковый номер отчетного периода.

I_{\max} – максимальная величина накопленного инвестиционного дохода, рассчитанная на отчетные даты, которая определяется по формуле:

$$I_{\max} = \text{Max}_{i=1}^{n-1} I_i$$

I_i – **накопленный инвестиционный доход** с даты передачи активов в управление до даты окончания i -го периода.

В случае, если $I_n \leq I_{\max}$, то Вознаграждение за успех не взимается.

В случае, если $I_n \leq 0$ в конце срока инвестирования активов клиента, то Вознаграждение за успех, полученное Управляющей компанией за весь срок инвестирования, подлежит возврату клиенту.

- 2) Кастодиану, Регистратору, Аудитору и Оценщику - в размере не более 2 (двух) процентов Среднегодовой стоимости чистых Активов Фонда, находящихся в управлении;
- 3) Вознаграждения Кастодиану начисляются ежемесячно за счет Активов Фонда, находящихся в управлении;
- 4) Вознаграждения Регистратору, Аудитору и Оценщику начисляются по мере выставления счетов.

- 5) Вознаграждение за управление Управляющей компании рассчитывается и начисляется каждый раз при расчете стоимости чистых активов фонда и стоимости одной акции Фонда и выплачивается ежемесячно не позднее двадцатого рабочего дня следующего месяца.
- 6) Вознаграждение за успех Управляющей компании рассчитывается и начисляется каждый раз при расчете стоимости чистых активов Фонда и стоимости одной акции Фонда и выплачивается ежегодно не позднее тридцатого января следующего года.
- 7) Вознаграждения Кастодиану, Регистратору, Аудитору и Оценщику выплачиваются в сроки, предусмотренные в соответствующих договорах между ними и Управляющей компанией.
- 8) За счет Активов Фонда возмещаются расходы Фонда, в том числе:
 - a) совершение сделок и иных операций с Активами Фонда, включая все комиссии, вознаграждения и иные сборы, взимаемые профессиональными участниками рынка ценных бумаг и организаторами торгов;
 - b) налоги и иные обязательные платежи, подлежащие выплате в соответствии с налоговым законодательством Республики Казахстан и иностранных государств;
 - c) государственные сборы, пошлины и иные платежи, подлежащие оплате при государственной или иной регистрации и/или снятии с регистрации недвижимости и иного имущества в составе Активов Фонда и/или регистрации и/или снятии с регистрации прав на недвижимость и иное имущество;
 - d) страхование имущества, включенного в состав Активов Фонда;
 - e) расходы по опубликованию документов, подлежащих опубликованию в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан;
 - f) расходы, связанные с раскрытием информации о Фонде в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан;
 - g) судебные расходы и стоимость юридических услуг, оказываемых в связи с судебными разбирательствами, касающимися доверительного управления Фондом;
 - h) консультационные и юридические услуги, непосредственно связанные с осуществляемыми инвестициями за счет Активов Фонда;
 - i) расходы на осуществление банковского и расчетно-кассового обслуживания операций с деньгами, входящими в состав Активов Фонда;
 - j) расходы, связанные с использованием электронных систем передачи информации при осуществлении приема заявок и в иных случаях использования электронных систем в процессе управления Активами Фонда;
 - k) расходы, произведенные в связи с участием в общих собраниях акционеров акционерных обществ, акции которых входят в состав Активов Фонда;
 - l) оплата нотариального заверения копий документов Фонда, в случаях, установленных законодательством Республики Казахстан и настоящими Правилами;
 - m) оплата процедуры смены Управляющей компании, Кастодиана, Регистратора, Оценщика, Брокера и Аудитора Фонда;
 - n) расходы по выкупу акций Фонда;
 - o) расходы по созыву и проведению общих собраний акционеров Фонда;
 - p) иные расходы по обеспечению функционирования Фонда.

Максимальный размер перечисленных в настоящем пункте 8) расходов, возмещаемых за счет Активов Фонда, составляет до 3 (три) процентов среднегодовой стоимости чистых Активов Фонда.

Расходы, перечисленные в подпункте б) настоящего пункта, возмещаются за счет Активов Фонда в размере 100 % (сто процентов) таких расходов.

Максимальный размер ежемесячных расходов на содержание органов Фонда определяется Уставом Фонда и составляют не более 5 % от среднемесячной стоимости активов Фонда.

- 9) Расходы, указанные в предыдущих пунктах раздела 10 настоящей Инвестиционной декларации, могут быть увеличены в случаях увеличения комиссий лиц, обеспечивающих функционирование Фонда (с отражением таких изменений в настоящем проспекте), увеличения ставок налогов и иных обязательных платежей в соответствии с налоговым законодательством Республики Казахстан и иностранных государств, а также увеличения иных расходов, указанных в разделе 10 настоящей Инвестиционной декларации.

11. Дивидендная политика

- 1) Условиями выплаты Фондом дивидендов является:
 - наличие у Фонда чистой прибыли;
 - отсутствие условий, при которых Фонд не вправе выплачивать дивиденды в соответствии с требованиями действующего законодательства;
 - наличие рекомендаций Совета директоров о выплате дивидендов;
 - решение Общего собрания акционеров о выплате дивидендов;
- 2) Дивиденды по акциям Фонда выплачиваются деньгами или акциями Фонда.
- 3) Выплата дивидендов акциями Фонда допускается только при условии, что такая выплата осуществляется объявленными акциями Фонда при наличии письменного согласия акционера.
- 4) Список акционеров, имеющих право получения дивидендов, должен быть составлен на дату, предшествующую дате начала выплаты дивидендов.
- 5) Периодичность выплаты дивидендов. Дивиденды могут выплачиваться:
 - ежеквартально – в случае принятия Советом директоров Фонда решения о выплате дивидендов по итогам квартала;
 - раз в полгода - в случае принятия Советом директоров Фонда решения о выплате дивидендов по итогам полугодия;
 - ежегодно – в случае принятия Общим собранием акционеров Фонда решения о выплате дивидендов по итогам года.
- 6) Выплата дивидендов по акциям Фонда может производиться через платежного агента.
- 7) Дивиденды не начисляются и не выплачиваются по акциям, которые не были размещены или были выкуплены самим Фондом.
- 8) Не допускается начисление дивидендов по акциям Фонда:
 - при отрицательном размере собственного капитала или если размер собственного капитала Фонда станет отрицательным в результате начисления дивидендов по его акциям;
 - если Фонд отвечает признакам неплатежеспособности или несостоятельности в соответствии с законодательством Республики Казахстан о банкротстве либо указанные признаки появятся у Фонда в результате начисления дивидендов по его акциям;
 - если судом или общим собранием акционеров Фонда принято решение о его ликвидации.
- 9) Акционер вправе требовать выплаты неполученных дивидендов независимо от срока образования задолженности Фонда.
- 10) В случае невыплаты дивидендов в срок, установленный для их выплаты, акционеру выплачиваются основная сумма дивидендов и пеня, исчисляемая исходя из официальной ставки рефинансирования Национального Банка Республики Казахстан на день исполнения денежного обязательства или его соответствующей части.

- 11) Общее собрание акционеров вправе принять решение о невыплате дивидендов по акциям Фонда с обязательным опубликованием его в средствах массовой информации в течение десяти дней со дня принятия решения.
- 12) В течение десяти рабочих дней со дня принятия решения о выплате дивидендов по акциям Фонда это решение должно быть опубликовано в средствах массовой информации.
- 13) Решение о выплате дивидендов по простым акциям Фонда должно содержать следующие сведения:
 - наименование, место нахождения, банковские и иные реквизиты Фонда;
 - период, за который выплачиваются дивиденды;
 - размер дивиденда в расчете на одну простую акцию;
 - дату начала выплаты дивидендов.

Уполномоченное лицо

Батталова А.С.

**Условия и порядок подачи и исполнения заявок на выкуп акций
Акционерного общества «Акционерный Инвестиционный
Фонд Рискowego Инвестирования
«Региональный»**

1. Выкуп акций АО «Акционерный Инвестиционный Фонд Рискowego Инвестирования «Региональный» (далее - Фонд) осуществляется:
 - 1) по решению Совета директоров Фонда;
 - 2) по требованию акционера в случае принятия общим собранием акционеров решения о реорганизации Фонда или внесении изменений и дополнений в Устав, проспект выпуска акций (за исключением внесения изменений и дополнений в инвестиционную декларацию), ущемляющего его права, если акционер принимал участие в этом общем собрании и голосовал против принятия указанного решения.
2. Акционер не вправе требовать выкупа принадлежащих ему акций, если решение о внесении изменений и дополнений в проспект выпуска акций Фонда в части инвестиционной декларации было принято советом директоров Фонда.
3. Выкуп акций осуществляется по методике определения цены акций при их выкупе, утвержденной решением общего собрания акционеров Фонда.
4. Выкуп акций осуществляется путем подачи акционерами требования о выкупе принадлежащих ему акций посредством направления Фонду письменного заявления.
5. Выкуп акций по требованию акционера, голосовавшего против принятия решения общим собранием акционеров, ущемляющего его права, осуществляется в следующем порядке:
 - 1) решение общего собрания о реорганизации Фонда или внесении изменений и дополнений в Устав, проспект выпуска акций (за исключением внесения изменений и дополнений в инвестиционную декларацию) вступает в силу по истечении 30 дней с момента принятия такого решения общим собранием акционеров Фонда;
 - 2) заявки на выкуп акций по требованию акционера принимаются до вступления в силу решения о реорганизации Фонда или изменений и дополнений в Устав, проспект выпуска акций (за исключением внесения изменений и дополнений в инвестиционную декларацию). По истечении 30 дней с момента принятия данного решения общим собранием акционеров заявки на выкуп акций не принимаются.
 - 3) Фонд обязан до вступления в силу решения о реорганизации Фонда или изменений и дополнений в Устав, проспект выпуска акций (за исключением внесения изменений и дополнений в инвестиционную декларацию) принять заявки у всех акционеров, предъявивших акции к выкупу.
 - 4) Если количество акций, заявленных его акционерами к выкупу, превышает количество акций, которое может быть выкуплено Фондом, эти акции выкупаются у акционеров пропорционально количеству принадлежащих им акций. Если в результате выкупа акций размер чистых активов фонда окажется недостаточным для дальнейшего функционирования, Фонд решением общего собрания акционеров может принять решение о прекращении своего существования.
 - 5) Выплата денег по акциям, принятым к выкупу, по требованию акционеров, голосовавших против принятия соответствующего решения общим собранием акционеров Фонда, осуществляется по мере реализации активов Фонда, но не позднее 3-х месяцев с даты вступления в силу решения о реорганизации Фонда или изменений и дополнений в Устав, проспект выпуска акций (за исключением внесения изменений и дополнений в инвестиционную декларацию).

6. Выкуп акций по решению Совета директоров осуществляется при условии:
- 1) Выкуп может быть произведен с согласия акционера;
 - 2) Решение о выкупе акций может быть принято Советом директоров Фонда только в отношении размещенных акций Фонда, после утверждения отчета об их размещении;
 - 3) Решение о выкупе акций, превышающих 1 % от их общего количества должно быть доведено до сведения всех акционеров;
 - 4) Решение о выкупе акций доводится до сведения акционеров путем персонального уведомления и/или размещения соответствующей информации на веб-сайте Фонда;
 - 5) Количество выкупаемых Фондом акций не может превышать 25 (двадцать пять) процентов от их общего количества, а расходы на выкуп размещенных акций Фонда не должны превышать 10 % от размера собственного капитала Фонда:
 - при выкупе акций по требованию акционера – по состоянию на дату принятия решения общего собрания акционеров Фонда, ущемляющего права акционера;
 - при выкупе акций по решению Совета директоров Фонда – по состоянию на дату принятия решения о выкупе акций Фонда;
 - 6) Если количество акций, предъявленных его акционерами к выкупу по решению Совета директоров Фонда, превышает объем, который может быть выкуплен Фондом, эти акции выкупаются у акционеров пропорционально количеству принадлежащих им акций;
 - 7) Заявки на выкуп акций, по решению Совета директоров принимаются Фондом в течение одного месяца со дня принятия данного решения;
 - 8) По истечении указанного срока, Фонд производит учет поступивших заявок и объявляет цену выкупа акции, в соответствии с методикой определения цены акции, утвержденной решением общего собрания акционеров.

Уполномоченное лицо



А.С. Батталова

АО АИРРК "Региональный"

уполномоченная лицо
г. же Беттенова А.С.

