

**ПРОСПЕКТ ВЫПУСКА ОБЛИГАЦИЙ
АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА
“Kazcat”
(АО “Kazcat”)
5 000 000 купонных облигаций без обеспечения**

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

Аудит финансовой отчетности осуществлял аудитор Ахметова С.К., Аудиторская компания «Торелик», лицензия на осуществление аудиторской деятельности № 0000138 от 22.06.1995 г.

II. Сведения об эмитенте

2. Полное и сокращенное наименование эмитента:

Наименование общества	Полное	Сокращённое
На государственном языке	«Kazcat» акционерлік қоғамы	«Kazcat» АК
На русском языке	Акционерное общество «Kazcat»	АО «Kazcat»

Данные об изменении в наименовании эмитента:

Полное наименование	Сокращенное наименование	Дата изменения
«Зерде» Ашық акционерлік қоғамы Открытое акционерное общество «Зерде»	«Зерде» ААҚ ОАО «Зерде»	25 августа 2000 года
«Зерде» Акционерлік қоғамы Акционерное общество «Зерде»	«Зерде» АҚ АО «Зерде»	22 июня 2005 года
«Kazcat» Акционерлік қоғамы Акционерное общество «Kazcat»	«Kazcat» АҚ АО «Kazcat»	30 июня 2006 года

3. Сведения о государственной регистрации (перерегистрации) эмитента: № 34938-1910-АО, 30 июня 2006 года Департаментом юстиции г. Алматы.

4. Регистрационный номер налогоплательщика: РНН 600500080420

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

Местонахождение	Республика Казахстан, г.Алматы, пр.Аль-Фараби, д.19, 8 этаж, павильон 2 «Б», городской эспланады – жилого района «Нурлы-Тау»
Коммуникационные реквизиты	тел. (327) 2596261,2777992 e-mail: kazcat@mail.ru

6. Банковские реквизиты эмитента: АГФ АО «Банк ЦентрКредит», БИК 190501719,КБе 17 - расчетный счет: № 302467315, валютный счет USD: № 037070789
АФ АО «Казкоммерцбанк», БИК 190501724,КБе 17 - расчетный счет: № 116467796, валютный счет USD: № 880070172.

7. Виды деятельности эмитента: Общество создано 25.08.2000 г. и осуществляло профессиональную деятельность по ведению реестров держателей ценных бумаг юридических лиц и регистрации с ценными бумагами. 01 апреля 2002 г. Обществу Национальным Банком была выдана лицензия за № 0406200238. 15 июля 2005 года была произведена замена на лицензию № 0406200410 в связи с изменением наименования ОАО «Зерде» на АО «Зерде».

Решением Внеочередного общего собрания акционеров АО «Зерде» от 24 ноября осуществление деятельности по ведению системы регистраторов Обществом прекращено, изменены и утверждены другие виды деятельности Общества: 1. Инвестиционная, маркетинговая деятельность, менеджмент, факторинг, франчайзинг; 2. Управление активами хозяйствующих субъектов; 3. Организация и проведение на коммерческой основе деловых встреч, симпозиумов, совещаний и бизнес-туров; 4. Посредническая

деятельность, оказание платных услуг юридическим и физическим лицам, в том числе консультационные, информационные, бытовые, транспортные, организация туризма и другие виды сервисного обслуживания и другие.

На основании Постановления Правления Агентства РК по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций № 90 от 25 марта 2006 года действие лицензии № 0406200410, выданной АО «Зерде», прекращено.

Решением Годового общего собрания акционеров от 30 мая 2006 года наименование АО «Зерде» изменено на АО «Казсаб», утвержден Устав Общества в новой редакции и 30.06.2006 года произведена государственная перерегистрация Общества.

В настоящее время основным видом деятельности Общества является инвестиционная деятельность на рынке ценных бумаг.

Кроме того, Общество согласно Уставу осуществляет следующие виды деятельности:

- 15) инвестиционная деятельность на рынке ценных бумаг;
- 16) маркетинговая деятельность, менеджмент, франчайзинг, управление активами хозяйствующих субъектов;
- 17) организация и проведение на коммерческой основе деловых встреч, симпозиумов, совещаний и бизнес-туров;
- 18) посредническая деятельность, оказание платных услуг юридическим и физическим лицам, в том числе консультационные, информационные, бытовые, транспортные, организация туризма и другие виды сервисного обслуживания;
- 19) разработка и реализация научно-технической продукции, экономическое и программное обеспечение;
- 20) приобретение и отчуждение в Республике Казахстан и за границей всякого рода имущества, получение на правах застройщика или арендатора земельных участков, а также строительство, аренда строений или отдельных помещений;
- 21) торговля сырьевыми, сельскохозяйственными, промышленными товарами и полуфабрикатами, вторичным сырьем, машинами и оборудованием, продовольственными товарами, топливом и строительными материалами, другими товарами, их производными и посредничество в сфере торговли, включая оптовую, розничную;
- 22) производство, закуп, хранение, переработка и реализация продуктов питания;
- 23) разведка и разработка месторождений полезных ископаемых;
- 24) переработка нефти;
- 25) реализация нефтепродуктов;
- 26) производство, заготовка и реализация лесо-пиломатериалов, а также изделий из них;
- 27) внешнеэкономическая деятельность в соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан;
- 28) иные виды предпринимательской деятельности, не запрещенные действующим законодательством Республики Казахстан.

8. Сведения о наличии рейтингов, присвоенных эмитенту или выпущенным им ценным бумагам международными рейтинговыми агентствами и (или) рейтинговыми агентствами Республики Казахстан: Общество не имеет рейтингов международных или отечественных рейтинговых агентств. Общество не имеет статус финансового агентства.

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

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

Товарищество с ограниченной ответственностью «Торелик».

Свидетельство о государственной регистрации юридического лица № 35716-1910-ТОО от 10.10.00гг. Государственная лицензия Минфина № 0000215 от 01.03.2002г.

Аудитор Ахметова С.К.,-квалификационное свидетельство аудитора № 0000138 от 22.06.1995 г.

Аудиторская компания «Торелик» и аудитор Ахметова С.К.,-являются членами профессиональной аудиторской организации «Палата аудиторов Республики Казахстан».

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).

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

Финансовый консультант по выпуску облигаций - акционерное общество «Казахстан Финсервис», лицензия Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору за финансовым рынком и финансовыми организациями на осуществление брокерско-дилерской деятельности с правом ведения счетов клиентов № 0401201397 от 05 марта 2007г. Акционерное общество «Казахстан Финсервис» является членом Казахстанской фондовой биржи по категории «К», «Р», «Н».

11. Дата принятия эмитентом Кодекса корпоративного управления: Кодекс корпоративного управления принят и утвержден решением Внеочередного собрания акционеров от 24 ноября 2005 года, протокол № 12.

II. Органы управления эмитента.

12. Структура органов управления Эмитента:

Органы Общества:

высший орган – Общее собрание акционеров; орган управления - Совет Директоров; исполнительный орган – Президент; контрольный орган - служба внутреннего аудита (создается по решению Совета директоров).

К исключительной компетенции **Общего собрания акционеров** относятся следующие вопросы:

- 1) внесение изменений и дополнений в устав общества или утверждение его новой редакции;
- 2) утверждение кодекса корпоративного управления, а так же изменений и дополнений в него;
- 3) добровольная реорганизация или ликвидация Общества;
- 4) принятие решения об увеличении количества объявленных акций общества или изменении вида размещенных объявленных акций Общества;
- 5) определение количественного состава, срока полномочий Совета директоров, избрание его членов и досрочное прекращение их полномочий, а так же определение размера и условий выплаты вознаграждений членам Совета директоров;
- 6) определение аудиторской организации, осуществляющей аудит Общества;
- 7) утверждение годовой финансовой отчетности;
- 8) утверждение порядка распределения чистого дохода Общества за отчетный финансовый год, принятие решения о выплате дивидендов по простым акциям и утверждение размера дивиденда по итогам года в расчете на одну простую акцию Общества;
- 9) принятие решения о невыплате дивидендов по простым и привилегированным акциям Общества при наступлении случаев, предусмотренных п.5 ст.22 Закона Республики Казахстан "Об акционерных обществах";
- 10) принятие решения об участии Общества в создании или деятельности иных юридических лиц путем передачи части или нескольких частей активов, в сумме составляющих 25 и более процентов принадлежащих Обществу активов;
- 11) определение формы извещения обществом акционеров о созыве общего собрания акционеров и принятие решения о размещении такой информации в средствах массовой информации;
- 12) утверждение методики определения стоимости акций при их выкупе Обществом в соответствии с Законом Республики Казахстан "Об акционерных обществах";
- 13) утверждение повестки дня общего собрания акционеров;
- 14) определение порядка предоставления акционерами информации о деятельности общества, в том числе определение средств массовой информации;
- 15) иные вопросы, принятие решений по которым отнесено законодательством Республики Казахстан к исключительной компетенции общего собрания акционеров.

К исключительной компетенции **Совета Директоров** относятся следующие вопросы:

- 1) определение приоритетных направлений деятельности общества;
- 2) принятие решения о созыве годового и внеочередного общего собрания акционеров;
- 3) принятие решения о размещении (реализации), в том числе о количестве размещаемых (реализуемых) акций в пределах количества объявленных акций, способе и цене их размещения (реализации);
- 4) принятие решения о выкупе обществом размещенных акций или других ценных бумаг и цене их выкупа;
- 5) предварительное утверждение годовой финансовой отчетности Общества;

- 6) принятие решения о выплате дивидендов по простым акциям и определение размера дивиденда на одну простую акцию, за исключением дивидендов, выплачиваемых за отчетный финансовый год;
- 7) определение условий выпуска облигаций и производных ценных бумаг общества;
- 8) утверждение организационной структуры Общества;
- 9) избрание, определение срока полномочий Президента, а также досрочное прекращение его полномочий;
- 10) определение размеров должностных окладов и условий оплаты труда и премирования Президента;
- 11) принятие решения о создании службы внутреннего аудита,
- 12) определение порядка работы службы внутреннего аудита, размера и условий оплаты труда и премирования работников службы внутреннего аудита;
- 13) принятие решения о создании иных органов Общества;
- 14) определение размера оплаты услуг оценщика и аудиторской организации;
- 15) утверждение документов, регулирующих внутреннюю деятельность общества (за исключением документов, принимаемых Президентом в целях организации деятельности общества);
- 16) принятие решений о создании и закрытии филиалов и представительств общества и утверждение положений о них;
- 17) принятие решения об участии общества в создании и деятельности других организаций;
- 18) увеличение обязательств общества на величину, составляющую десять и более процентов размера его собственного капитала;
- 19) выбор регистратора общества в случае расторжения договора с прежним регистратором;
- 20) определение информации об обществе или его деятельности, составляющей служебную, коммерческую или иную охраняемую законом тайну;
- 21) принятия решения о заключении крупных сделок и сделок, в совершении которых обществом имеется заинтересованность;
- 22) иные вопросы, предусмотренные законодательством Республики Казахстан, не относящиеся к исключительной компетенции общего собрания акционеров.

Президент осуществляет руководство текущей деятельностью и вправе принимать решения по любым вопросам деятельности общества, не отнесенным Законом, иными законодательными актами Республики Казахстан и Уставом Общества к компетенции других органов и должностных лиц Общества и:

- 1) без доверенности действует от имени Общества в отношениях с третьими лицами;
- 2) выдает доверенности на право представления Общества в его отношениях с третьими лицами;
- 3) организует выполнение решений Общего собрания акционеров и Совета директоров;
- 4) осуществляет прием, перемещение и увольнение работников общества, применяет к ним меры поощрения и налагает дисциплинарные взыскания, устанавливает размеры должностных окладов работников общества и персональных надбавок к окладам в соответствии со штатным расписанием общества, определяет размеры премий работников общества, за исключение работников, входящих в состав службы внутреннего аудита Общества;
- 5) осуществляет иные полномочия, переданные ему Общим собранием акционеров или Советом директоров, за исключением вопросов, отнесенных к исключительной компетенции этих органов.

Для осуществления контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Общества образуется

Служба внутреннего аудита.

Работники службы внутреннего аудита не могут быть избраны в состав Совета Директоров и на должность Президента Общества.

Служба внутреннего аудита непосредственно подчиняется Совету директоров и отчетывается перед ним о своей работе.

На данный момент Служба внутреннего аудита находится на стадии формирования.

13. Члены Совета Директоров:

ФИО и год рождения члена Совета Директоров	Занимаемые должности в настоящее время и за последние три года в хронологическом порядке	Доля участия в уставном капитале Эмитента (в %)	Доля участия в уставном капитале дочерних и зависимых организаций (в %)	Планируемое вознаграждение в тыс. тг. за последующие 12 месяцев* и за (3 предшествующих месяца *)
Сагнаев Арман Муратович 1970 г.р.	ТОО «Агентство Астана-Байтерек», Директор; ТОО «Корпорация «А-Строй», Директор Председатель Совета директоров АО «Kazsat» (с 30.05.2006 г. по настоящее время);	-	50%	

Жансаитова Бахыт Алтынгазиевна 1984 г.р.	с 2005 г. – АО «Банк ЦентрКредит»; менеджер; член Совета Директоров - независимый директор АО «Kazcas» (с 30.05.2006 г. по настоящее время);	-	-	
Алпысов Болат Кенесович 1972 г.р.	С 2003-2005 г. ТОО «СтандартойлСнаб», заместитель директора; С 2005-2006 г. ТОО «Стандарт-Комплект», директор; Президент и член Совета директоров АО «Kazcas»; член Совета директоров АО «Kazcas» (с 30.05.2006 г. по настоящее время);	-	-	
Баймуратов Уразгельды Баймуратович	Выбыл из состава Совета Директоров в 2005г.	-	-	-
Аскарлов Тулеген Кадырбергенович	Выбыл из состава Совета Директоров в 2005г.	-	-	-
Челдыбаева Лаура Муратовна	Выбыла из состава Совета Директоров в 2006г.	-	-	-
Калинин Дмитрий Геннадьевич	Выбыл из состава Совета Директоров в 2006г.	-	-	-
Шалабаев Адиль Еркинович	Выбыл из состава Совета Директоров в 2006г.	-	-	-

* - предшествующие и последующие даты со дня принятия решения о выпуске облигаций.

14. Исполнительный орган (Президент).

ФИО и год рождения	Занимаемые должности в настоящее время и за последние 2 года	Доля в уставном капитале Эмитента (в %)	Доля участия в уставном капитале дочерних и зависимых организаций (в %)	Планируемое вознаграждение в тыс. тг. за последующие 12 месяцев* и за (3 предшествующих месяца *)
Алпысов Болат Кенесович, 1972 г.р.	с 07.06.2006 г. – Президент АО «Kazcas», с 30.05.2006г. - член Совета директоров АО «Kazcas»; с 2005-2006 г. ТОО «Стандарт-Комплект», директор; с 2003-2005 г. ТОО «СтандартойлСнаб», заместитель директора.	-	-	1403 тыс.тенге (350 тыс.тенге)

*- предшествующие и последующие даты со дня принятия решения о выпуске облигаций.

15. АО «Kazcas»-акционерное общество в связи с чем, данный пункт не заполняется.

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

Вознаграждения не предусмотрены.

17. Организационная структура акционерного общества:

а) руководство

Занимаемая должность	Фамилия, имя, отчество, год рождения
Президент	Алпысов Болат Кенесович, 1972 г.р.

б) основные структурные подразделения Общества

Наименование подразделения	ФИО руководителя подразделения, год рождения
Директор департамента экономики и финансов	Жумадилова Акмарал Еркинбаевна, 1975г.
Начальник Управления бухгалтерского учета	Смагулова Корлан Климовна, 1967г.
Начальник управления анализа и мониторинга проектов	Жартыбаева Галия Абдулкасымовна, 1965 г.р.
Начальник управления рисков	Сагымбай Бауыржан Дулатулы, 1985 г.р.

Общее число работников Общества на 01.04.07 г. составляет 9 человек.

III. Акционеры (участники) и аффилированные лица эмитента.

18) Акционеры (участники) эмитента:

№ п/п	Полное и сокращенное наименование юр.лица либо Ф.И.О. физ.лица - акционера	Юридический (фактический) адрес/место жительства акционера	Доля (размещенных и голосующих акций)
1	АО «Capital Hotels»	г.Алматы, мкр.Самал-1, дом.30, кв.38	60,40 %
2	Калдаманов Нурлан Боранбаевич	г.Астана, пр.Победы, д.115, кв.215	22,21 %

2) Лица, не являющиеся акционерами, но обладающие правом контролировать деятельность Общества через другие организации, отсутствуют. Акционеров, владеющих прямо или косвенно 10 и более % голосующих акций Общества и имеющих возможность голосовать ими либо оказывать влияние на принимаемые Обществом решения в силу договора или иным способом, не имеется.

19.Сведения о юридических лицах, у которых эмитент владеет 10 и более процентами акций:

Наименование юридического лица	Местонахождение юридического лица	Процентное соотношение долей участия в уставном капитале	Вид деятельности	Ф.И.О. руководителя
ТОО "Корпорация А-Строй"	г.Астана. район Алматы, ул.Иманова, д.155	100%	Строительство объектов недвижимости, проектирование	Сагнаев Арман Муратович

20. Информация о промышленных, банковских, финансовых группах, холдингах, концернах, ассоциациях, консорциумах, в которых участвует эмитент: Эмитент не участвует, в каких либо промышленных, банковских, финансовых группах, холдингах, концернах, ассоциациях, консорциумах.

21.Сведения о других аффилированных лицах эмитента: физические лица, состоящие в близком родстве с физическими лицами, являющимися должностными лицами Общества

Должностные лица
Члены Совета Директоров АО «Kazsat»

1. Сагнаев Арман Муратович

Ф.И.О.	Родство, свойство
Сагнаев Мурат Хамидович, 19.03.1940 г.р.	отец

Алпысбаева Нагима Кенжибековна, 01.01.1943 г.р.	мать
Сагнаева Анара Муратовна, май 1973 г.р.	сестра

2. Жансайтова Бахыт Алтынгазиевна

Ф.И.О.	Родство, свойство
Жансайтов Алтынгазы Жапказиевич, 25.05.1951 г.	отец
Жансайтова Менкебану Жолшаровна, 17.11.1954 г.	мать
Жансайтов Ерлан Алтынгазиевич, 27.05.1976 г.	брат
Карымсакова Баян Алтынгазиевна, 24.01.1975 г.	сестра

3. Алпысов Болат Кенесович

Ф.И.О.	Родство, свойство
Алпысов Кенес, 18.12.1940 г.	отец
Алпысова Маулия, 05.12.1942 г.	мать
Алпысов Кайрат Кенесович, 21.11.1966 г.	брат
Алпысова Светлана Кенесовна, 01.06.1968 г.	сестра

Президент АО «Kazcasb»

Алпысов Болат Кенесович

Ф.И.О.	Родство, свойство
Алпысов Кенес, 18.12.1940 г.	отец
Алпысова Маулия, 05.12.1942 г.	мать
Алпысов Кайрат Кенесович, 21.11.1966 г.	брат
Алпысова Светлана Кенесовна, 01.06.1968 г.	сестра

Генеральный директор АО «Capital Hotels»

Сейтсаданов Азамат Бакытпекулы, 27.06.1983 г.

Ф.И.О.	Родство, свойство
Сейтсаданов Бакытпек Сейтсаданович, 23.02.1956 г.	отец
Сейтсаданова Каиппа Кокеновна, 23.02.1956 г.	мать
Сейтсаданов Асхат Бакытпекулы, 27.06.1979 г.	брат

Главный бухгалтер АО «Capital Hotels»

Атагулова Акмарал Кадиргалиевна 21.04.1979 г.

Ф.И.О.	Родство, свойство
Атагулова Гульнар Мурзагуловна, 22.12.1951 г.	мать

Акционер

Калдаманов Нурлан Боранбаевич 28.07.1978г.

Ф.И.О.	Родство, свойство
Калдаманов Боранбай Аубакирович, 13.01.1953 г.	отец
Калдаманова Умиткер Мукановна, 16.05.1954 г.	мать
Калдаманова Асель Боранбаевна, 10.05.1977 г.	сестра
Калдаманов Маргулан Боранбаевич 02.02.1980 г.	брат
Калдаманова Гульмира Турабековна, 03.03.1984 г.	супруга

22.Сделки с участием аффилированных лиц: Сделок с участием аффилированных лиц, проведенных Эмитентом за последний год, не проводилось.

IV. Описание деятельности эмитента.

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

Основным видом деятельности Общества в настоящий момент является инвестиционная деятельность, управление активами хозяйствующих субъектов.

На сегодняшний день активизируется деятельность компании по таким направлениям как инвестиционный девелопмент, управление инвестиционным портфелем, предоставление девелоперских услуг,

инвестиционная деятельность на рынке ценных бумаг.

Инвестиции по направлению «Недвижимость» и «Рынок ценных бумаг» являются одними из главных приоритетов инвестиционной деятельности компании.

Начав свою деятельность с точечных инвестиций в жилую и коммерческую недвижимость, и выйдя на уровень крупных строительных объектов, Компания сформирует имидж надёжного партнёра для строительных организаций. Партнера, с которым можно работать без опаски за выполнение принятых на себя обязательств. Развитие направления риэлтерских услуг позволяет Компании удовлетворять спрос на всех сегментах рынка недвижимости.

Компания вложила инвестиции и в дальнейшем рассматривает проекты инвестирования средств в земельные участки под строительство офисно-торговых и жилых объектов. В планах компании диверсифицировать свою деятельность – выполнение функций Управляющей Компании и Девелоперская деятельность на рынке недвижимости. Универсальность подходов к работе с объектами недвижимости позволит Компании творчески подходить к выбору варианта инвестирования на строительном рынке, а знание потребностей клиентов обеспечит востребованность результатов инвестирования. Динамическое развитие рынка недвижимости дает возможность получить хорошую доходность как непосредственно с аренды, так и с увеличением капитализации самого объекта недвижимости.

Другим видом деятельности АО «Kazcab» является финансовая инвестиционная деятельность - вложение денежных средств в акции, облигации, паевые инвестиционные фонды.

Цель функционирования рынка ценных бумаг — как и всех финансовых рынков — состоит в том, чтобы обеспечивать наличие механизма для привлечения инвестиций в экономику путем установления необходимых контактов между теми, кто нуждается в средствах, и теми, кто хотел бы инвестировать избыточный доход. При этом очень важно, чтобы рынок ценных бумаг обеспечивал наличие механизма, способствующего эффективной передаче инвестиций (оформленных в виде тех или иных ценных бумаг) из рук в руки.

На сегодняшний день основными конкурентами компании являются Холдинг «MERCUR» и АО «Региональный инвестиционный центр «Градиент»» и т.д., которые предоставляют различные услуги в сфере строительства, риэлтерских услуг а также инвестированием на рынке ценных бумаг.

24. Сведения о контрактах, соглашениях, заключенных эмитентом, которые впоследствии могут оказать существенное влияние на деятельность эмитента: Контрактов, соглашений, заключенных эмитентом, которые впоследствии могут оказать существенное влияние на деятельность Эмитента, нет.

25. Сведения о лицензиях, патентах, разрешениях, полученных эмитентом для осуществления его деятельности, с указанием даты и номера документа, срока действия и органа, выдавшего данный документ: Для осуществления деятельности Эмитента лицензии, патенты и разрешения не требуются.

26. Объемы реализованной продукции (выполненных работ, услуг) за два последних года или за период фактического существования в принятых физических или количественных единицах измерения. Анализ изменений в объемах реализованной продукции (оказанных работ, услуг) эмитента за последние два года или за период фактического существования:

Вид дохода	2005 год		Удельный вес в %		Изменения относительно предыдущего года	
	2005 год	2006 год	2005 год	2006 год	2005 год к 2006 году	2005 год к 2006 году
Доход от регистраторских услуг	12 429,0	1 786,0	13,9	0,3	-10643,0	-13,6
Доходы в виде вознаграждения по текущим счетам и размещенным вкладам	139,0		0,2		-139,0	-0,2
Доходы в виде вознаграждения по приобретенным ценным бумагам	17,0	2 537,0		0,4	2520,0	0,4
Доходы (убытки) от реализации ценных бумаг	18 068,0	641 189,0	20,2	98,8	623 121,0	78,6
Доходы(убытки) от изменения стоимости торговых ценных бумаг и имеющихся в наличии для продажи	-1 431,0		-1,6	0,0	1431,0	1,6
Доходы от операций РЕПО		2 602,0		0,4	2602,0	0,4
Доходы от реализаций ОС		674,0		0,1	674,0	0,1
Прочие доходы	60 209,0		67,3	0	-60 209,0	
Итого доходов	89 431,0	648 788,0	100	100	559 357,0	67,3

Расходы в виде вознаграждения (премии) по приобретенным ценным бумагам	14 354,0	807,0	17,2	0,1	-13 547,0	-17,1
Расходы от выбытия финансовых активов		625 129,0		98,5	625 129,0	98,5
Общие административные расходы	69 116,0	5 315,0	82,8	0,8	-63 801,0	-82,0
Прочие расходы	22,0	3 695,0	0,0	0,6	3 673,0	0,6
Итого расходов	83 492,0	634 946,0	100,0	100,0	-551 454,0	0,0
Прибыль (Убыток) до отчисления в резервы (провизии)	5 939,0	13 842,0			7903,0	
Прибыль (Убыток) до налогообложения	5 939,0	13 842,0			7903,0	
Корпоративный подоходный налог	1 350,0	338,0			-1 012,0	
Чистая прибыль (убыток) после налогообложения	4 589,0	13 504,0			8 915,0	
Чистая прибыль (убыток) за период	4 589,0	13 504,0			8 915,0	

Анализ структуры доходов компании за последние два года свидетельствует, что основная доля совокупного дохода приходится на реализацию ценных бумаг и составляет в 2006 г. – 98,8%. Значительное увеличение удельного веса доходов от реализации ценных бумаг произошло за счет снижения прочих доходов. Вклад остальных видов доходов равнозначен.

Динамика изменения структуры доходов показывает, что в 2006 году относительно предыдущего произошло уменьшение доходов от регистраторской деятельности на 13,6% и рост удельного веса дохода от реализации ценных бумаг на 78,6%.

В целом за 2006 г. наблюдается увеличение доходов относительно предыдущего года на 67,3% или на 559 357 тыс. тенге за счет увеличения объема реализации ценных бумаг.

В 2006 г. был получен чистый доход на сумму 13 504 тыс. тенге.

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

Позитивные факторы:

Фактором повышения эффективности деятельности компании является оптимизация расходов. В 2006 г. были снижены общие административные расходы и расходы в виде вознаграждения (премии) по приобретенным ценным бумагам почти на 90%. Общее снижение административных расходов составило 73 673 тыс. тенге или 98,5%.

Негативные факторы:

Прекращение профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг по ведению реестров держателей ценных бумаг акционерных обществ.

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

1) Наименования и место нахождения поставщиков эмитента, на которых приходится 10% и более процентов общего объема всех поставок, с указанием их доли в процентах. Должны быть представлены прогнозы в отношении доступности этих источников в будущем.

(На 01.04.2007 г.)

Наименование поставщика, местонахождение	Наименование продукции	Сумма (тыс. тенге)	Доля (%)
Акционерное общество «Казоргтехника»	ценные бумаги	162440	100%
Итого		162440	100%

2) Наименования и место нахождения потребителей, на долю которых приходится 10% и более процентов общей выручки от реализации продукции (работ, услуг) эмитента, с указанием их доли в общем объеме реализации в процентах. Раскрываются возможные негативные факторы, влияющие на реализацию продукции (работ, услуг) эмитента – нет.

29. Ключевые факторы, влияющие на деятельность эмитента:

2) сезонность деятельности эмитента, виды деятельности эмитента, которые носят сезонный характер, их доля в общем доходе эмитента: деятельность Общества не подвержена сезонным колебаниям;

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: Эмитент не совершал импортных и экспортных сделок;

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

9) будущие обязательства. Раскрываются основные будущие обязательства эмитента и негативное влияние, которое эти обязательства могут оказать на деятельность эмитента, в том числе о гарантиях эмитента по облигациям иных эмитентов, обеспеченным гарантиями третьих лиц, включая информацию о таком эмитенте, количестве облигаций, условиях гарантии, дате погашения и валюте гарантируемого выпуска: будущих обязательств у Эмитента нет;

10) сведения об участии эмитента в судебных процессах. Представить описание сути судебных процессов с участием эмитента, по результатам которых может произойти прекращение или ограничение деятельности эмитента, наложения на него денежных и иных обязательств: Общество не участвовало и не привлекалось, в качестве истца, ответчика, заинтересованного лица, третьего лица в судебных процессах гражданского, уголовного, хозяйственного или административного судопроизводства на территории Республики Казахстан и за её пределами;

11) сведения обо всех административных санкциях, налагавшихся на эмитента и его должностных лиц уполномоченными государственными органами и (или) судом в течение последнего года. Указать дату применения санкции, орган, применивший санкцию, причины санкции, вид и размер санкции, а также степень исполнения санкции: на момент подачи проспекта административных взысканий на Компанию не налагалось;

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

Экономический

Общество является достаточно конкурентно-способным в данном секторе экономики. При построении своей политики в области привлечения и размещения ресурсов Общество основывается на прогнозах экономического развития страны и регионов присутствия Общества.

Некоторые экономические факторы могут оказать некоторое влияние на деятельность Общества. В частности, следует выделить риски, связанные с общей экономической ситуацией в Республике. Макроэкономическая ситуация в государстве, снижение темпов экономического развития экономики может привести к сужению рынков сбыта, снижению покупательской способности населения, снижению доходности операций.

Валютный

Поставка продукции Общества заключается в казахстанском тенге. Также отсутствуют валютные обязательства по внешнеэкономическим контрактам. Нестабильный курс валюты не окажет существенного влияния на объем продаж и финансовое состояние Общества.

Инфляционный

Наибольшее влияние на деятельность Общества окажут изменения уровня доходов населения, индекс потребительских цен, инфляция. Так как основные потребители продукции являются производители товаров народного потребления, возникает риск снижения спроса основной продукции.

Влияние конкуренции

Наличие компаний осуществляющих аналогичные виды деятельности существенно снижает уровень реализации. Но, имея налаженные связи с потребителями, долгосрочные контракты, качественную готовую продукцию, рост объема производства, значительно укрепляется конкурентоспособность Общества.

Политический

Влияние на деятельность Общества могут оказать изменения в законодательстве. Всегда существует возможность изменения политического курса, избрание нового президента, парламента, правительства. Изменения в законодательстве рынка ценных бумаг могут повлиять на стоимость акций Общества, возможны изменения в инвестиционном климате из-за введения налоговых и иных правил.

Социальный

Социальный риск относится к системному риску, т.е. имеющему общеэкономический характер, в связи с чем, большинство производителей подвержены этому риску. Социальные риски связаны с человеческим фактором. Персонал Общества подобран квалифицированный, имеющий достаточный опыт работы в данной области производства, что значительно повышает уровень качества деятельности.

V. Финансовое состояние эмитента.

30. Виды нематериальных активов, балансовая стоимость которых составляет 5 и более % от общей балансовой стоимости нематериальных активов:

Вид нематериальных активов	Остаточная (балансовая) стоимость (в тыс. тг)	Доля от общей балансовой стоимости нематериальных активов (в %)
Программное обеспечение 1-С ,бухгалтерия	26,1	46,6
Программное обеспечение 1-С ,бухгалтерия	29,9	53,4
ИТОГО	56	100

31. Виды основных средств, балансовая стоимость которых составляет 5 и более % от общей балансовой стоимости основных средств:

Вид основных средств	Остаточная (балансовая) стоимость (в тыс. тг)	Доля от общей балансовой стоимости (в %)
Автомашина Toyota Land Cruiser 100 GX №: 000000006	6 059,1	10,4
Земля	3 722,8	6,4
Жилой дом, ул.Иманова, 159/1	9 770,1	16,7
Здание офиса, ул. Иманова, 155	38 865,8	66,5
ИТОГО	58 417,8	100

32. Инвестиции:

Вид инвестиций	Балансовая стоимость (в тыс. тг)
Портфель ценных бумаг, предназначенных для торговли, всего:	162 440
В том числе:	
государственные	-
негосударственные	162 440
Прочие ценные бумаги, всего:	
В том числе:	
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения:	
государственные	-
негосударственные	-

Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи:	162 440
государственные	-
негосударственные	162 440
Всего инвестиций:	

33. Дебиторская задолженность:

№ п/п	Наименование	Сумма дебиторской задолженности (в тыс. тенге)
1	Калдаманов Нурлан Боранбаевич	388 660 ,0
2	Шайкаков Д.Ж.	147 000 ,0
3	Profit Capital FZE	33 937,2
4	Build Contraction	67 839,4
		637 436,6

34. **Размер уставного и собственного капитала эмитента:** на 01.04.07г. размер уставного капитала АО «KAZCAT» составляет 874 100 тыс.тг., собственный капитал – 895 255 тыс. тг.

35. **Займы:** АО «KAZCAT» за указанный период займы не привлекало.

36. Кредиторская задолженность:

№ п/п	Наименование	Сумма кредиторской задолженности (в тыс. тенге)
1	Нотариальная палата, г. Астана	3 570,0
	ИТОГО	3 570,0

VI. Сведения о выпусках ценных бумаг.

37. Сведения о выпусках ценных бумаг.

№ выпуска	Вид ценных бумаг	Структура эмиссии: Объем выпуска Общее кол-во выпускаемых акций (облигаций) Количество выпускаемых акций (облигаций) определенного номинала	№ и дата регистрации уполномоченным органом
I	Простые именные акции	75 000 тыс. тг. 75 000 000 шт.	№ 02-2-4/7212 от 23.10.2000 г., Национальная комиссия по ценным бумагам, НИН KZ1C43150415
II	Простые акции	1 500 000 тыс. тг. 1 500 000 000 шт.	№ А4315 от 21.12.05г. Агентство Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций, НИН KZ1C43150016 (Замена свидетельства в связи с изменением наименования Общества 31.08.2006 г.)

07.03.2003 г. акции Общества включены в категорию «В» официального списка АО «Казахстанская фондовая биржа».

На 01.04.07г. размещены 874 000 000 шт. простых акций на сумму 874 000 тыс. тенге. Общество не выкупало свои акции. Методика выкупа акций и определения стоимости акций при их выкупе Обществом определена и утверждена решением Внеочередного общего собрания акционеров от 24 ноября 2005 года, протокол № 12.

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

С момента выпуска ценных бумаг они не были приостановлены, признаны несостоявшимися либо

аннулированными.

Общество не имеет предшествующих зарегистрированных выпусков облигаций.

Размер дивидендов на одну акцию в 2005 году составила 0,02 тенге, в соответствии с решением годового общего собрания акционеров от 30 мая 2006 года (Протокол № 13) было принято решение о невыплате дивидендов по итогам финансового года.

Размер дивидендов на одну акцию в 2006 году составила 0,02 тенге.

Акции Общества размещаются как на организованном, так и неорганизованном рынке, путем подписки и специализированных торгов на АО «Казахстанская Фондовая Биржа», листинг «В».

Простая акция предоставляет акционеру право:

- участвовать в управлении Обществом в порядке, предусмотренном законодательством и Уставом Общества;
- получать дивиденды;
- получать информацию о деятельности Общества, в том числе знакомиться с финансовой отчетностью Общества, в порядке, определенном общим собранием акционеров или уставом Общества;
- получать выписки от регистратора или номинального держателя, подтверждающие его право собственности на ценные бумаги Общества;
- оспаривать в судебном порядке принятые органами Общества решения;
- обращаться в Общество с письменными запросами о его деятельности и получать мотивированные ответы в течение тридцати дней с даты поступления запроса в Общество;
- на часть имущества Общества, оставшегося при ликвидации Общества.
- преимущественной покупки акций или других ценных бумаг Общества, конвертируемых в его акции, в порядке, установленном законодательством.
- предлагать общему собранию акционеров общества кандидатуры для избрания в Совет директоров Общества;
- акционеры могут иметь и другие права, предусмотренные действующим законодательством РК.

VIII. Сведения о выпуске облигаций.

38. Сведения об облигациях:

9) **вид облигаций:** купонные облигации, без обеспечения;

10) **количество выпускаемых облигаций и общий объем выпуска облигаций:**

- количество выпускаемых облигаций – 5 000 000 штук
- общий объем выпуска облигаций - 5 000 000 000 (пять миллиардов) тенге

11) **номинальная стоимость одной облигации:** 1000 (одна тысяча) тенге

12) **вознаграждение по облигациям:**

- ставка вознаграждения по облигациям – 10% годовых от номинальной стоимости;
- дата, с которой начинается начисление вознаграждения - с даты начала обращения облигаций;
- периодичность и даты выплаты вознаграждения – выплата вознаграждения (купона) производится два раза в год каждые 6 (шесть) месяцев с даты начала обращения облигаций в течение всего срока обращения;
- порядок и условия его выплаты – вознаграждение (купон) выплачивается в тенге путем перевода денег по банковским реквизитам держателей облигаций в течение 10 календарных дней после окончания периода обращения, за который осуществляется выплата;
- на получение вознаграждения имеют право лица, зарегистрированные в реестре держателей облигаций по состоянию на начало последнего дня периода, за который осуществляются выплаты;
- в случае, если инвестором будет являться нерезидент РК, выплата купонного вознаграждения будет производиться в тенге, при наличии банковского счета на территории РК, расходы по конвертации суммы в тенге в иную валюту производятся за счет инвестора;
- период времени, применяемый для расчета вознаграждения – выплата вознаграждения (купона) производится из расчета временной базы 360/30 (360 дней в году/ 30 дней в месяце);
- порядок расчетов при выпуске индексированных облигаций – облигации эмитента не индексируются;

13) **сведения об обращении и погашении облигаций:**

- срок обращения облигаций и условия их погашения – 5 лет, начиная с даты начала обращения.
- дата начала обращения – дата включения облигаций в официальный список «В» КФБ;

- место погашения облигаций – АО «Алматинский финансовый центр», РК, г. Алматы, ул.Фурманова, д.103;
 - способ погашения облигаций – облигации погашаются по номинальной стоимости в тенге с одновременной выплатой последнего купонного вознаграждения путем перевода денег по банковским реквизитам держателей облигаций в течение 10 календарных дней после окончания периода обращения на текущие счета держателей облигаций, зарегистрированных в реестре держателей облигаций по состоянию на начало последнего дня периода, за который осуществляются выплаты;
- в случае, если инвестором будет являться нерезидент РК, погашение облигаций будет производиться в тенге, при наличии банковского счета на территории РК, конвертация суммы в тенге в иную валюту будет производиться за счет инвестора;

5-1) условия и порядок оплаты облигаций:

- при размещении облигаций путем подписки порядок и условия оплаты за облигации указывается в договорах купли-продажи, заключаемых Эмитентом с инвестором;
- при размещении облигаций через специальные торги на торговой площадке КФБ оплата осуществляется в соответствии с внутренними правилами Биржи;
- облигации оплачиваются деньгами в безналичной форме на банковский счет Эмитента;

5-2) обеспечение по облигациям - данный выпуск облигаций является необеспеченным;

5-3) сведения о выпуске облигаций специальной финансовой компании - Эмитент не является специальной финансовой компанией;

5-4) сведения о представителе держателей облигаций - представителя держателей облигаций нет;

5-5) сведения о выпуске инфраструктурных облигаций - облигации Эмитента не являются инфраструктурными;

5-6) порядок учета прав по облигациям - учет прав по облигациям будет осуществлять регистратор эмитента – АО «Регистраторская система ценных бумаг», № лицензии 0406200342 от 10.03.2005 г. Местонахождение регистратора: г. Алматы, ул. Муратбаева 75, контактный телефон (372) 253-57-90, договор №000-B2258 ОТ 05 января 2003 года на оказание услуг по ведению системы реестра.

5-7) сведения о платежном агенте - платежного агента у Эмитента нет;

14) права, предоставляемые каждой облигацией ее держателю с указанием:

Держатели облигаций имеют право:

- на получение номинальной стоимости облигации в конце срока обращения облигаций;
- на получение фиксированного процента (вознаграждения) от номинальной стоимости облигации в сроки, предусмотренные настоящим проспектом выпуска облигаций;
- на право получения информации в порядке, предусмотренном законодательством РК;
- на право удовлетворения своих требований в случаях и порядке, предусмотренном законодательством РК;
- на право свободно отчуждать и иным образом распоряжаться облигациями;
- на иные права, вытекающие из права собственности на облигации.

Условия выпуска облигаций не предусматривают их досрочного погашения.

15) события, по наступлению которых может быть объявлен дефолт по облигациям эмитента, и при каких условиях держатели облигаций имеют право потребовать досрочного погашения облигации:

- невыплата или неполная выплата вознаграждения (купона) и/или номинальной стоимости по облигациям в течение 10 календарных дней, отсчитываемых со дня, следующего за днем окончания установленных настоящим проспектом сроков выплаты вознаграждения или основного долга;
- в случае не выплаты или неполной выплаты вознаграждения (купона) и/или основного долга в сроки, установленные настоящим проспектом, Эмитент выплачивает держателям облигаций настоящего выпуска пеню за каждый день просрочки, исчисляемую исходя из официальной ставки рефинансирования Национального Банка РК на день исполнения денежного обязательства;
- при объявлении дефолта Эмитент приложит все усилия для устранения причин, вызвавших дефолт и обеспечения прав держателей облигаций;

16) информация об опционах - опционы не предусмотрены.

39. **Конвертируемые облигации:** Выпуск и размещение конвертируемых облигаций не предусмотрены.

40. **Способ размещения облигаций:**

6) **срок и порядок размещения облигаций:**

- срок размещения - 5 лет
- порядок размещения облигаций – как на организованном, так и неорганизованном рынке;

7) **условия размещения облигаций, конвертируемых в акции, путем подписки** - размещение облигаций, конвертируемых в акции, не предусмотрено;

8) **порядок учета прав по облигациям** - учет прав по облигациям будет осуществлять регистратор эмитента – АО «Регистраторская система ценных бумаг», № лицензии 0406200342 от 10.03.2005 г. Местонахождение регистратора: г. Алматы, ул. Муратбаева 75, контактный телефон (3272) 253-57-90, договор № 000-B2258 ОТ 05 января 2003 года на оказание услуг по ведению системы реестра;

9) **сведения об организациях, принимающих участие в размещении облигаций** – нет;

10) **Сведения о платежном агенте** - платежного агента у Эмитента нет.

41. **Использование денег от размещения облигаций** - Средства, полученные от выпуска облигаций, будут использованы для инвестиционной деятельности на рынке ценных бумаг и в сфере строительства объектов гражданского назначения в городах Республики Казахстан и за рубежом, а также на приобретение объектов недвижимости с целью получения дохода от их эксплуатации.

Каких-либо условий, в результате которых возможны изменения в планируемом распределении полученных денег, не предусматривается.

VIII. Дополнительная информация.

42. **Ограничения в обращении облигаций:** Ограничения в обращении облигаций, ограничения в отношении возможных приобретателей размещаемых облигаций, в том числе круг лиц, среди которых предполагается разместить облигации, - не предусмотрены.

43. **Сумма затрат на выпуск облигаций:** Сумма затрат на выпуск облигаций ориентировочно составляет около 6,1 млн. тенге и включает в себя оплату услуг финансового консультанта и андеррайтера, независимого регистратора, оплату вступительного и ежегодного листингового сбора и прочих возможных расходов.

Вид затрат	База расчета	Сумма, тенге
Листинговый сбор вступительный	0,025% от суммарной номинальной стоимости, но не менее 100 МРП и не более 4 000 МРП	1 250 000
Листинговый сбор ежегодный	0,025% от суммарной номинальной стоимости, но не менее 100 МРП и не более 2 000 МРП	6 250 000
Услуги андеррайтера	0,1 % от объема размещения	5 000 000
Услуги регистратора и ЦД	По договоренности	53 776
Прочие накладные расходы: услуги консультанта, финансового консультанта	По договоренности	700 000
Итого		13 253 776

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

Потенциальные инвесторы могут ознакомиться с копией устава Общества и проспектом выпуска облигаций по фактическому местонахождению Общества: Республика Казахстан, г.Алматы, пр.Аль-Фараби, д.19, 8 этаж, павильон 2 «Б», городской эспланады – жилого района «Нурлы-Тау» или по адресу: г.Алматы,

пр.Достык, 188, бизнес-центр «Кулан», офис 501, а также в газетах “Казахстанская правда» и «Егемен Қазақстан».

Президент

Алпысов Болат Кенесович

Главный бухгалтер

Смагулова Корлан Климовна

М.П.