

**АКТ**  
**проверки финансового состояния Акционерного Общества «Ипотечная организация**  
**«Казахстанская Ипотечная Компания»**  
**по состоянию на 1 января и 1 марта 2010 года**

г. Алматы

15 марта 2010 года

Акционерным Обществом «БТА Банк», в соответствии с условиями Договора об оказании услуг Представителя держателей облигаций № 131 от 19 декабря 2003 года, заключенного с АО «Казахстанская ипотечная компания» (далее – Компания), проведён анализ финансового состояния Компании по состоянию на 1 января и 1 марта 2010 года.

Анализ финансового состояния Компании направлен на выявление эффективности управления активами компании, её платёжеспособности, устойчивости и обстоятельств, которые могут повлечь нарушение прав и интересов держателей облигаций третьего выпуска агентских ипотечных облигаций Компании (НИН: KZ2CKY10A986) в связи с предстоящей выплатой полугодового купонного вознаграждения.

Постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 20 декабря 2000 года № 469 «О создании закрытого акционерного общества «Казахстанская Ипотечная Компания», в целях реализации Концепции долгосрочного финансирования жилищного строительства и развития системы ипотечного кредитования в Республике Казахстан, одобренной Постановлением Правительства Республики Казахстан от 21 августа 2000 года № 1290, было создано Акционерное общество «Казахстанская Ипотечная Компания» (далее – Компания).

В настоящее время 94.36 % от общего количества голосующих акций принадлежит Министерству Финансов Республики Казахстан, в лице Комитета государственного имущества и приватизации Республики Казахстан, 5.37 % акций – АО «Народный сберегательный банк Казахстана». Ранее единственным акционером Компании был Национальный Банк Республики Казахстан, который 29 ноября 2004 года по договору № 432 «О передаче в доверительное управление акций акционерного общества «Казахстанская Ипотечная Компания» передал все акции Компании в доверительное управление Министерству финансов Республики Казахстан, что включало право представлять интересы акционера на общем собрании акционеров по вопросам, отнесённым законодательством Республики Казахстан и Уставом Компании к компетенции общего собрания акционеров (единственного акционера).

Компанией проведена перерегистрация в Департаменте юстиции по г. Алматы из ЗАО «Казахстанская Ипотечная Компания» в АО «Казахстанская Ипотечная Компания» (свидетельство о Государственной перерегистрации № 37167 –1910 –АО от 13 апреля 2004 года).

В декабре 2009 года общим собранием акционеров Компании принято решение о реорганизации Компании путём присоединения к ней дочерней организации Акционерное Общество «Ипотечная организация «КазИпотека». Компанией проведена перерегистрация в Департаменте юстиции по г. Алматы из АО «Казахстанская Ипотечная Компания» в АО «Ипотечная организация «Казахстанская Ипотечная Компания» (свидетельство о Государственной перерегистрации № 37167 –1910 –АО от 21 января 2010 года).

В связи с реорганизацией произведена замена свидетельства о государственной регистрации выпуска ценных бумаг от 25 февраля 2010 года, в соответствии с которым НИН указанных облигаций был изменён с KZ2CKY10A986 на KZ2CKY10A980. В этой связи решением Правления Казахской фондовой биржи (KASE) от 09 марта 2010 года в торговую систему и базы данных KASE внесены соответствующие изменения.

Оплаченный уставный капитал в соответствии с уставом Компании составляет



28 932 661 000.00 (двадцать восемь миллиардов девятьсот тридцать два миллиона шестьсот шестьдесят одна тысяча) тенге, изъятый капитал составляет 1 089 922 000.00 (один миллиард восемьдесят девять миллионов девятьсот двадцать две тысячи) тенге.

В соответствии с постановлением Правления Национального банка Республики Казахстан № 254 от 25 июля 2003 года Компании был присвоен статус финансового агента.

Компания осуществляет свою деятельность согласно лицензии Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций № 28 от 27 апреля 2004 года на проведение следующих операций:

- банковские операции в национальной валюте
- заёмные операции: предоставление кредитов в денежной форме на условиях платности, срочности и возвратности
- иные операции, предусмотренные банковским законодательством
- эмиссия собственных ценных бумаг (за исключением акций)
- факторинговые операции: приобретение прав требования платежа с покупателей товаров (работ, услуг) с принятием риска неплатежа

Международное рейтинговое агентство Moody's Investors Service присвоило компании долгосрочный рейтинг эмитента в местной валюте на уровне Ваа3, прогноз – негативный.

#### **Основные виды деятельности Компании**

- предоставление ипотечного займа на основании лицензии уполномоченного органа на осуществление банковских заёмных операций,
- выкуп у банков и организаций, осуществляющих отдельные виды банковской деятельности ипотечных свидетельств и/или прав требования по договорам банковского займа, обеспеченным ипотекой недвижимости,
- выпуск облигаций, обеспеченных залогом данных ипотечных свидетельств и прав требования, а также ценных бумаг, приемлемых для рефинансирования Национальным Банком Республики Казахстан.

Эмитент вправе осуществлять следующие дополнительные операции:

- доверительные операции: управление по ипотечным займам в интересах и по поручению доверителя
- факторинговые операции: приобретение прав требования платежа с покупателя товаров (работ, услуг) с принятием риска неплатежа
- форфейтинговые операции (форфетирование): оплату долгового обязательства покупателя товаров (работ, услуг) путём покупки векселя без оборота на продавца
- лизинговую деятельность

#### **Проверяемые документы:**

- Бухгалтерский баланс по состоянию на 01 января и 01 марта 2009 года, на 01 января и 01 марта 2010 года

- Отчёт о прибылях и убытках на 01 января и 01 марта 2009 года, на 01 января и 01 марта 2010 года
- Расшифровка текущей дебиторской и кредиторской задолженностей на 01 января и 01 марта 2010 года

### Сведения о размещении облигаций Компании

По состоянию на 1 января 2010 года Компания зарегистрировала двадцать один выпуск облигаций (первый, второй, пятый, девятый, десятый, одиннадцатый, двенадцатый, пятнадцатый и семнадцатый выпуски погашены), двадцать первый выпуск находится в стадии размещения, остальные выпуски размещены полностью. Выпуски с девятого по двадцать первый зарегистрированы в рамках первой облигационной программы на сумму 20 млрд. тенге, второй облигационной программы на сумму 20 млрд. тенге и третьей облигационной программы на сумму 50 млрд. тенге.

### Сведения о третьем выпуске облигаций Компании

Зарегистрирован Компанией в уполномоченном органе третий выпуск ипотечных облигаций и имеет Национальный идентификационный номер (НИН) KZ2CKY10A986 (изменён на KZ2CKY10A980 в соответствии со свидетельством о государственной регистрации выпуска ценных бумаг от 25 февраля 2010 года).

Выпуск облигаций имеет следующую структуру:

- Эмитент** – АО «Казахстанская ипотечная компания»
- Вид облигаций** – именные купонные с обеспечением
- Форма выпуска** – бездокументарная
- Валюта выпуска и обслуживания** - казахстанский тенге
- Дата выпуска** – 01 декабря 2003 года
- Срок обращения** – 10 (десять) лет и 121 (сто двадцать один) день с даты начала обращения облигаций
- Объём выпуска** – 5 000 000 000 (пять миллиардов) тенге
- Номинальная стоимость** – 1 (один) тенге
- Количество облигаций с учётом погашенных** – 2 952 450 000 (два миллиарда девятьсот пятьдесят два миллиона четыреста пятьдесят тысяч) штук
- Дата выплаты купона** – два раза в год – 01 апреля и 01 октября
- Даты фиксации реестра при выплате купона** – два раза в год – 31 марта и 30 сентября
- Условия погашения** - выплата номинальной стоимости облигаций, Предусмотрено частичное досрочное погашение 01 апреля 2007 года и 01 апреля 2010 года
- Ставка вознаграждения** – плавающая, расчёт которой производится с учётом индекса инфляции и фиксированной маржи, установленной в размере 1.0 %, и пересматривается 1 апреля и 1 октября каждого календарного года в течение срока обращения. На период с 1 октября по 1 апреля 2010 года ставка вознаграждения составляет 7%.
- Временная база для расчёта суммы вознаграждения по облигациям** – расчётный месяц продолжительностью 30 календарных дней и расчётный год продолжительностью – 360 дней.

Сумма выплаты купонного вознаграждения по третьему выпуску ипотечных агентских облигаций (KZ2CKY10A980); ставка вознаграждения – 7.00 % (семь процентов)



годовых) составит 103 335 750,00 тенге (сто три миллиона триста тридцать пять тысяч семьсот пятьдесят тенге) 00 тиын.

### Сведения об аудиторской компании, осуществляющей контроль за состоянием заложенного имущества Компании

Аудиторами, осуществляющими контроль за состоянием заложенного имущества Компании, является Аудиторская компания ТОО «Евразийская финансовая служба» г. Алматы, государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью, Серия МФЮ №0000026 от 27.12.1999 года).

**Объект проверки:** Финансовое состояние компании по состоянию на 1 января и 1 марта 2010 года.

### Анализ финансового состояния

#### 1. Финансовая отчетность Компании

Бухгалтерский баланс (форма № 1)

тыс.тенге

Наименование	01.01.09	01.01.10	01.03.10	Изменения			
				за 2009 г.		1-ый кв. 2010 г.	
				тенге	%	тенге	%
<b>Активы</b>							
Деньги и денежные эквиваленты	0	0	0	0	0	0	0
Вклады и корр.счета в НБРК	5 060 142	1 694 318	8 299 162	-3 365 824	-66.52	6 604 844	389.82
Ценные бумаги для торговли	50 412	20 424	20 749	-29 988	-59.49	325	1.59
Вклады и корр.счета в банках и финорг.	8 953 588	15 975 366	9 221 530	7 021 778	78.42	-6 753 836	-42.28
Прочие требования к клиентам	71 937 870	66 795 604	65 640 321	-5 142 266	-7.15	-1 155 283	-1.73
Прочие ценные бумаги	17 045 942	14 534 010	18 175 740	-2 511 932	-14.74	3 641 730	25.06
Инвестиции в капитал и суборд. долг	1 221 031	0	0	-1 221 031	-100.00	0	0
Нематериальные активы	111 466	68 136	56 842	-43 330	-38.87	-11 294	-16.58
ОС (за вычетом амортизации)	2 276 620	2 625 275	2 594 182	348 655	15.31	-31 093	-1.18
Прочие активы	553 399	730 227	843 593	176 828	31.95	113 366	15.52
<b>Итого активов</b>	<b>107 210 470</b>	<b>102 443 360</b>	<b>104 852 119</b>	<b>-4 767 110</b>	<b>-4.45</b>	<b>2 408 759</b>	<b>2.35</b>
<b>Обязательства</b>							
Выпущенные долговые ЦБ	52 680 776	56 386 944	58 402 760	3 706 168	7.04	2 015 816	3.57

Прочие привлечённые средства	24 112 902	23 907 604	24 030 499	-205 298	-0.85	122 895	0.51
Суборд. долг	0	0	0	0	0	0	0
Налоговые обязательства	11 434	72 955	32 534	61 521	538.05	-40 421	-55.41
Прочие обязательства	36 458	54 270	49 940	17 812	48.86	-4 330	-7.98
<b>Итого обязательства</b>	<b>76 841 570</b>	<b>80 421 773</b>	<b>82 515 733</b>	<b>3 580 203</b>	<b>4.66</b>	<b>2 093 960</b>	<b>2.60</b>
<b>Капитал</b>							
Уставный капитал	28 932 661	28 932 661	28 932 661	0	0	0	0
Изъятый капитал	-1 089 922	-1 089 922	-1 089 922	0	0	0	0
Резервный капитал	2 377 180	2 598 418	2 598 418	221 238	9.31	0	0
Прочие резервы	-320 159	-621 880	-659 631	-301 721	94.24	-37 751	6.07
Чистая прибыль (убыток)	469 140	-7 797 690	-7 445 140	-7 328 550	-1562.12	352 550	-4.52
<b>Итого капитал</b>	<b>30 368 900</b>	<b>22 021 587</b>	<b>22 336 386</b>	<b>-8 347 313</b>	<b>-27.49</b>	<b>314 799</b>	<b>1.43</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>	<b>107 210 470</b>	<b>102 443 360</b>	<b>104 852 119</b>	<b>-4 767 110</b>	<b>-4.45</b>	<b>2 408 759</b>	<b>2.35</b>

Балансовая стоимость активов за 2009 год уменьшилась на 4 767 110 тыс. тенге (4.45 %) и по состоянию на 01 января 2010 года составила 102 443 360 тыс. тенге. Изменение активов произошло за счёт уменьшения сумм вкладов в корр. счета в НБРК на 3 365 824 тыс. тенге (66.52%), которые на начало года составили 1 694 318 тыс. тенге, прочих прав требований к клиентам на 5 142 266 тыс. тенге (7.15%) и составили 66 795 604 тыс. тенге на начало года. Необходимо отметить уменьшение балансовой стоимости портфеля ценных бумаг с начала 2009 года на 59.49 % ( 29 988 тыс. тенге) за счёт погашения ценных бумаг, находящихся в портфеле Компании и амортизации премии, образовавшейся при приобретении ценных бумаг Компанией. Значительное уменьшение произошло по статье «Прочие ценные бумаги» на 2 511 932 тыс. тенге (14.74%), а по статье «Инвестиции в капитал и субординированный долг» изменение составило 100.00% (1 221 031 тыс.тенге) и сумма по этой статье стала равна нулю. В то же время на 78.42 % (7 021 778 тыс. тенге) выросла сумма вкладов в корреспондентские счета в банках и организациях, осуществляющих отдельные виды банковских операций, и составила 15 975 366 тыс. тенге. На 1 марта 2010 года активы Компании незначительно увеличились и составили 104 852 119 тысяч тенге, что больше на 2 408 759 тыс. тенге (2.35%) по сравнению с началом года. Рост активов связан с увеличением по статьям «Вклады и корр. счета в Национальном банке Республике Казахстан», которые составили 8 299 162 тыс. тенге, что на 6 604 844 тыс. тенге (389.82%) больше, чем на начало года. По статье «Прочие ценные бумаги» сумма составила 18 175 740 тыс. тенге, что на 3 641 730 тыс. тенге (25.06%) больше, чем на начало года.

Структура активов по состоянию на 01 января и 01 марта 2010 года по сравнению с началом 2009 года не изменилась. Основными статьями активов соответственно являются :

- Права требования по ипотечным займам, предоставленным клиентам –65.20%, 62.60%
- Ценные бумаги – 14.21% , 17.35%
- Вклады и корреспондентские счета в банках и в финансовых организациях и НБРК – 17,24%, 16.71%



Наибольшую долю в структуре активов составляют права требования по ипотечным займам, предоставленным клиентам (займы клиентам), которые снизились с начала года в связи с погашением клиентами ссудной задолженности.

По состоянию на 1 января 2010 года пассивы выражены в сумме 102 443 360 тыс. тенге, из которых на обязательства приходится 80 421 773 тыс. тенге (78.50 %) и собственный капитал Компании 22 021 587 тыс. тенге (21.50%). За 2009 год обязательства Компании увеличились на 3 580 203 тыс.тенге (4.45 %), на 1 марта 2010 года составили 82 515 733 тыс. тенге. На 1 января 2010 года прочие обязательства составили 54 270 тысяч тенге, что в сравнении с 2009 годом больше на 17 812 тысяч тенге (48.86%). Основную долю в структуре обязательств Компании составляют выпущенные долговые ценные бумаги, которые на начало 2010 года составляли 56 386 944 тыс. тенге (55.04%) и были больше на 3 706 168 тыс. тенге (7.04%) аналогичного показателя на начало 2009 года, а на 1 марта 2010 года – 58 402 760 тыс. тенге (55.70%) и по сравнению с началом 2010 года произошло увеличение на 3.57 % (2 015 816 тыс. тенге) за счет новых выпусков.

Уставный капитал Компании с начала 2009 года не увеличивался и составляет 28 932 661 тыс. тенге. Резервный капитал за 2009 год увеличился на 221 238 тыс. тенге (9.31)% и составляет 2 598 418 тыс. тенге. На 1 марта 2010 года резервный капитал не изменился по сравнению с началом года. Собственный капитал Компании по состоянию на 1 января 2010 года, по сравнению с началом года уменьшился на 27.49% и составил 22 021 587 тыс. тенге. Уменьшение собственного капитала связано с убытками Компании за 2009 год, связанных с выплатой вознаграждений по выпущенным ценным бумагам Компании, отрицательной переоценкой ценных бумаг, находящихся в инвестиционном портфеле Компании, созданием резервов.

Чистый убыток Компании на 1 января 2010 года составил 7 797 690 тыс.тенге. По состоянию на 1 марта 2010 года в результате полученного дохода в сумме 352 550 тыс. тенге чистый убыток Компании на 1 марта 2010 года уменьшился и составил 7 445 140 тыс. тенге.

Дебиторская и кредиторская задолженности по состоянию на 01 января 2010 года составили 709 886 тыс. тенге; 1 248 600 тыс.тенге, а на 1 марта 2010 года – 825 591 тыс тенге, 1 710 883 тенге соответственно.

## 2. Анализ прибылей (убытков)

Отчёт о прибылях и убытках (форма №2)

Наименование статьи	01.01.09	01.01.10	01.03.09	01.03.10	тыс.тенге	
					Изменения за 2009 год тенге	%
Доходы, связанные с получением вознаграждения	9 059 361	9 165 287	1 559 533	1 313 586	105 926	1.17
Расходы, связанные с выплатой вознаграждения	7 418 616	7 904 166	1 430 963	1 087 957	485 550	6.55
Чистый доход(расход), связанный с получением вознаграждения до формирования резерва	1 640 745	1 261 121	128 570	225 629	-379 624	-23.14
Резервы на возможные потери по займам	29 726	-3 289 756	-134 743	225 581	-3 319 482	-11166.93
Чистый доход(расход), связанный с получением вознаграждения	1 670 471	-2 028 635	-6 173	451 210	-3 699 106	-221.44



Чистый доход(расход), не связанный с получением вознаграждения	160 395	-2 722 073	-2 900 674	87 803	-2 882 468	-1797.11
Общие и административные расходы	908 967	767 572	135 727	151 736	-141 395	-15.56
Расходы от реализации нефинансовых активов	1 213	0	0	0	-1 213	-100.00
Прочие операционные расходы, не связанные с выплатой вознаграждения	282 437	485 957	21 761	35 618	203 520	72.06
Прибыль(убыток) до формирования резервов	638 249	-6 004 237	-3 064 335	351 659	-6 642 486	-1040.74
Резервы на возможные потери по прочим операциям	-355	-1 592 756	0	242	-1 592 401	448563.66
Непредвиденные доходы(расходы)	2 374	5 573	372	1 216	3 199	134.75
Прибыль(убыток) за период	640 268	-7 591 420	-3 063 963	353 117	-8 231 688	-1285.66
Корпоративный подоходный налог	171 128	0	74 220	567	-171 128	-100.00
<b>Чистая прибыль (убыток)</b>	<b>469 140</b>	<b>-7 591 420</b>	<b>-3 138 183</b>	<b>352 550</b>	<b>-8 060 560</b>	<b>-1718.16</b>

За 2009 год чистый убыток Компании в результате слияния с АО «Ипотечная организация «Казипотека» составил 7 797 690 тыс. тенге, в том числе убыток АО «Ипотечная организация «Казахстанская Ипотечная организация» - 7 591 420 тыс.тенге. Убытки возникли в связи с созданием резервов на возможные потери по займам и потери по прочим операциям соответственно в суммах 3 289 756 тыс. тенге и 1 592 756 тыс.тенге. Значительный убыток в сумме 2 759 000 тыс.тенге получен от переоценки финансовых инструментов, выраженных в иностранной валюте. Однако необходимо отметить, что на 1 марта 2010 года Компания получила доход в сумме 352 550 тыс. тенге (на 1 марта 2009 года был получен убыток в размере 3 138 183 тыс. тенге). Чистый убыток Компании на 1 марта 2010 года уменьшился и составил 7 445 140 тыс.тенге. На 1 марта 2010 года были восстановлены резервы на возможные потери по займам и прочим операциям на суммы 225 581 тыс. тенге и 242 тыс. тенге соответственно, доходы от переоценки финансовых инструментов, выраженных в иностранной валюте, составили 90 985 тыс. тенге.

Следует отметить, что компания своевременно и в полном объеме выполняла обязательства перед кредиторами и держателями облигаций и не допустила ни одного дефолта по выплате вознаграждения и погашения облигаций. Так, Компанией своевременно выплачены вознаграждения и сумма основного долга по облигациям Компании с даты последней проверки (21.09.09):

НИН	Дата выплаты	Сумма погашения основного долга
KZ2CKY10A853	01.10.2009	300 000 000,00
KZPC2Y05B145	01.03.2010	5 000 000 000,00
НИН	Дата выплаты	Сумма выплаты купон. вознагражд.
KZ2CKY10A853	01.10.2009	108 750 000,00
KZ2CKY03A986	01.10.2009	217 005 075,00
KZ2CKY10B075	01.10.2009	209 623 950,00
KZ2CKY07B220	01.10.2009	289 626 995,00
KZ2CKY07B303	01.10.2009	345 000 000,00
KZ2CKY10B315	01.10.2009	345 000 000,00
KZPC1Y10B543	12.10.2009	172 500 000,00
KZPC2Y12B547	12.10.2009	187 500 000,00
KZPC4Y10B547	15.01.2010	187 500 000,00
KZP02Y09C495	10.12.2009	455 000 000,00
KZP03Y05C491	01.12.2009	275 000 000,00
KZP04Y04C492	15.01.2010	255 000 000,00

С 16 марта 2010 года Компания объявила акцию по реструктуризации займов, имеющих просроченную задолженность, а также списание начисленной пени. По желанию заемщиков, документально подтвердивших временную неплатежеспособность, имеющуюся просроченную задолженность можно будет капитализировать или амортизировать сроком до 36 месяцев. В случае крайней необходимости заемщику также может быть предоставлена отсрочка платежей сроком до одного года. Акция распространяется на займы, выкупленные Компанией без обязательства обратного выкупа и займы, находящиеся в доверительном управлении Компании.

### 3. Финансовые коэффициенты

№	Финансовые коэффициенты	01. 01. 09	01.01.10	01.03.10	Тенденция
1.	Доходность активов (ROA= Чистый доход/Балансовая стоимость активов)	0.4 4 %	-7.61 %	-7,1 %	Снижение доходности активов и ее отрицательное значение связаны с ростом убытков Компании с начала 2009 года.
2.	Доходность капитала (ROE=Чистый доход/Собственный капитал)	1.5 4 %	-35.41%	-33.3 %	Снижение доходности и ее отрицательное значение связаны с ростом убытков Компании с начала 2009 года, но вместе с тем следует принять во внимание



					получение Компанией в начале 2010 года дохода в размере 352 550 тыс. тенге и указывает на эффективное управление активами.
3.	Величина собственных оборотных средств (текущие активы-текущие обязательства)	30 389 90 (тыс. тенге)	22 021 587 (тыс. тенге)	22 336 386 (тыс. тенге)	Показатели указывают на наличие функционирующего капитала Компании
4.	Коэффициент текущей ликвидности (тек.активы/тек.обязз-ва)	1.40	1.27	1.27	Компания способна отвечать по своим обязательствам
5.	Мультипликатор капитала (балансовая стоимость активов/Собственный капитал)	3.53	4.65	4.69	Увеличение показателя связано с ростом активов Компании
6.	Коэффициент платежеспособности (Лeverаж) (балансовая стоимость обязательств/Собственный капитал)	2.53	3.65	3.69	Увеличение коэффициента с выпуском долговых ценных бумаг Компании и отражает рост уровня финансового риска

### Результаты проверки:

Проведенный анализ финансового состояния Компании по состоянию на 1 января 2010 года свидетельствует об убыточной деятельности Компании и как следствие, уменьшение собственного капитала. Увеличение расходов, связанных с выплатой вознаграждения по долговым ценным бумагам, формирование резервов по сомнительным займам и снижение стоимости бумаг, находящихся в портфеле Компании, способствуют снижению рентабельности Компании. По состоянию на 1 марта 2010 года чистый убыток Компании составил 7 445 140 тыс. тенге, что меньше его размера по состоянию на 01 января 2010 года за счёт полученного в начале 2010 года дохода в размере 352 550 тыс.тенге. Собственный капитал Компании незначительно увеличился. Основные финансовые показатели Компании на 1 марта 2010 года не ухудшились, а имеют тенденцию к улучшению по сравнению с аналогичным периодом 2009 года.

Компания имеет функционирующий капитал, ликвидные активы и способна отвечать по своим текущим обязательствам по выплате полугодового купонного вознаграждения перед держателями третьего выпуска агентских ипотечных облигаций (НИН KZ2CKY10A890) АО «Ипотечная организация «Казахстанская Ипотечная Компания».

Начальник Управления операций с капиталом и кастодиальных услуг



Сугурбекова Р.К.

Примечание:

Руководство Компании ответственно за полноту и достоверность документов, представленных АО «БТА Банк» для оценки финансового состояния Компании