



**Акционерное общество
«Ипотечная организация
«Казакстанская Ипотечная Компания»**

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ

ДЕВЯТЫЙ ВЫПУСК

**в количестве 10 000 000 000 (десять миллиардов) штук
на сумму 10 000 000 000 (десять миллиардов) тенге**

Алматы 2010 г.

Содержание

РАЗДЕЛ 1. КРАТКИЕ СВЕДЕНИЯ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ.....	5
РАЗДЕЛ 2. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ.....	13
1. НАИМЕНОВАНИЕ ЭМИТЕНТА И ЕГО ОРГАНИЗАЦИОННО-ПРАВОВАЯ ФОРМА.....	13
2. КОНТАКТЫ ЭМИТЕНТА.....	14
3. ИСТОРИЯ ОБРАЗОВАНИЯ И ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА. ЦЕЛИ СОЗДАНИЯ И ОСНОВНЫЕ ВИДЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА.....	15
4. СВЕДЕНИЯ О НАЛИЧИИ РЕЙТИНГОВ ОТ МЕЖДУНАРОДНЫХ И/ИЛИ ОТЕЧЕСТВЕННЫХ РЕЙТИНГОВЫХ АГЕНТСТВ, ПРИСВОЕННЫХ ЭМИТЕНТУ И/ИЛИ ЕГО ЦЕННЫМ БУМАГАМ.....	17
5. СВЕДЕНИЯ О ЛИЦЕНЗИЯХ, НА ОСНОВАНИИ КОТОРЫХ ЭМИТЕНТ ОСУЩЕСТВЛЯЕТ СВОЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ....	18
6. ФИЛИАЛЫ И ПРЕДСТАВИТЕЛЬСТВА ЭМИТЕНТА.....	18
7. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ.....	19
8. ИЗБРАННЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ДАННЫЕ.....	20
РАЗДЕЛ 3. УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ (УЧАСТНИКИ).....	20
1. СТРУКТУРА ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА.....	20
2. ЧЛЕНЫ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ ЭМИТЕНТА.....	25
3. КОЛЛЕГИАЛЬНЫЙ ИСПОЛНИТЕЛЬНЫЙ ОРГАН ЭМИТЕНТА.....	28
4. ОРГАНИЗАЦИОННАЯ СТРУКТУРА ЭМИТЕНТА.....	30
4.1. Организационная структура эмитента.....	30
4.2. Комитеты эмитента.....	30
4.3. Количество работников эмитента.....	33
4.4. Среднесписочная численность работников эмитента.....	33
4.5. Сведения о руководителях ключевых подразделений эмитента.....	33
5. АКЦИОНЕРЫ (УЧАСТНИКИ) ЭМИТЕНТА.....	34
5.1. Сведения об акционерах.....	34
5.2. Сведения об аффилированных лицах эмитента.....	35
5.3. Информация о всех сделках или серии сделок за последние три года.....	35
6. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИЯХ, АКЦИЯМИ (ДОЛЯМИ УЧАСТИЯ) КОТОРЫХ ЭМИТЕНТ ВЛАДЕЕТ В КОЛИЧЕСТВЕ (РАЗМЕРЕ), СОСТАВЛЯЮЩЕМ ПЯТЬ И БОЛЕЕ ПРОЦЕНТОВ ОТ ОБЩЕГО КОЛИЧЕСТВА РАЗМЕЩЕННЫХ АКЦИЙ (ОПЛАЧЕННОГО УСТАВНОГО КАПИТАЛА).....	35
7. ПРОМЫШЛЕННЫЕ, БАНКОВСКИЕ, ФИНАНСОВЫЕ ГРУППЫ, ХОЛДИНГИ, КОНЦЕРНЫ, АССОЦИАЦИИ, В КОТОРЫХ УЧАСТВУЕТ ЭМИТЕНТ, ЦЕЛЬ УЧАСТИЯ ЭМИТЕНТА В ЭТИХ ОРГАНИЗАЦИЯХ.....	35
РАЗДЕЛ 4. БАНКИ, КОНСУЛЬТАНТЫ И АУДИТОРЫ ЭМИТЕНТА.....	35
1. СВЕДЕНИЯ О БАНКАХ И/ИЛИ ДРУГИХ ОРГАНИЗАЦИЯХ, КОТОРЫЕ НА ПРОТЯЖЕНИИ ПОСЛЕДНИХ ТРЕХ ЛЕТ ОКАЗЫВАЮТ ЭМИТЕНТУ ФИНАНСОВЫЕ УСЛУГИ.....	35
2. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВЫХ И/ИЛИ ЮРИДИЧЕСКИХ КОНСУЛЬТАНТАХ.....	37
3. СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРСКИХ ОРГАНИЗАЦИЯХ.....	38
РАЗДЕЛ 5. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ.....	38
1. КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ОБЩИХ ТЕНДЕНЦИЙ В ОТРАСЛИ (СФЕРЕ), В КОТОРОЙ ЭМИТЕНТ ОСУЩЕСТВЛЯЕТ СВОЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ, В ТОМ ЧИСЛЕ НАИБОЛЕЕ ВАЖНЫХ ДЛЯ ЭМИТЕНТА.....	38
1.1. Сведения о конкурирующих организациях, сравнительная характеристика деятельности и эмитента со среднеотраслевыми показателями внутри страны и в мире, если это представляется возможным.....	39
1.2. Прогноз от ношения будущего развития отрасли (сферы), в которой эмитент осуществляет свою деятельность, и положение эмитента в данной отрасли.....	42
1.3. Если эмитент входит в группу компаний, необходимо раскрыть структуру этой группы, основные направления ее деятельности и место эмитента в данной группе.....	43
2. СВЕДЕНИЯ О ПОПЫТКАХ ТРЕТЬИХ ЛИЦ ПОГЛОТИТЬ ЭМИТЕНТА (ЧЕРЕЗ ПРИОБРЕТЕНИЕ ЕГО АКЦИЙ) ИЛИ О ПОПЫТКАХ ЭМИТЕНТА ПОГЛОТИТЬ ДРУГУЮ ОРГАНИЗАЦИЮ ЗА ПОСЛЕДНИЙ ЗАВЕРШЕННЫЙ И ЗА ТЕКУЩИЙ	

ГОДЫ. 43	
3.	СВЕДЕНИЯ ОБ УСЛОВИЯХ ВАЖНЕЙШИХ КОНТРАКТОВ, СОГЛАШЕНИЙ, ЗАКЛЮЧЕННЫХ ЭМИТЕНТОМ, КОТОРЫЕ МОГУТ ОКАЗАТЬ В БУДУЩЕМ СУЩЕСТВЕННОЕ ВЛИЯНИЕ НА ЕГО ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ. 43
4.	СВЕДЕНИЯ О НАЛИЧИИ ЛИЦЕНЗИЙ, НЕОБХОДИМЫХ ЭМИТЕНТУ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ЕГО ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ. 43
5.	СВЕДЕНИЯ ОБ ОСНОВНЫХ КАПИТАЛЬНЫХ ВЛОЖЕНИЯХ, ОСУЩЕСТВЛЕННЫХ ЭМИТЕНТОМ ЗА ТРИ ПОСЛЕДНИХ ГОДА И ЗА ТЕКУЩИЙ ГОД. 43
6.	ОБЪЕМЫ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ. 44
7.	ФАКТОРЫ, ПОЗИТИВНО И НЕГАТИВНО ВЛИЯЮЩИЕ НА ДОХОДНОСТЬ ПРОДАЖ ЭМИТЕНТА ПО ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ. 45
8.	ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ЭМИТЕНТА ПО ОРГАНИЗАЦИИ ПРОДАЖИ СВОЕЙ ПРОДУКЦИИ (ВЫПОЛНЕНИЯ РАБОТ, ОКАЗАНИЯ УСЛУГ). 46
10.	КЛЮЧЕВЫЕ ФАКТОРЫ, ВЛИЯЮЩИЕ НА ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ЭМИТЕНТА. 46
	10.1. Сезонность деятельности эмитента. 46
	10.2. Доля импорта в сырье и материалах (работ и услугах), поставляемых (выполняемых, оказываемых) эмитентом, и доля продукции (работ, услуг), реализуемой (выполняемых, оказываемых) на экспорт. 46
	10.3. Описание основных рынков, на которых эмитент конкурирует с другими организациями в течение трех последних лет, включая географическое расположение данных рынков. 46
	10.4. Договоры и обязательства эмитента, которые должны быть совершены или исполнены в течение шести месяцев с даты подачи заявления о листинге ценных бумаг, если сумма этих сделок (сделок) составляет 10 и более процентов от балансовой стоимости и активов эмитента. 48
	10.5. Будущие обязательства, превышающие десять и более процентов от балансовой стоимости и активов эмитента и влияние, которое эти обязательства могут оказать на деятельность эмитента и его финансовое состояние. 48
	10.6. Сведения об участии эмитента в судебных процессах. 49
	10.7. Факторы риска. 49
	РАЗДЕЛ 6. ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ 52
	АУДИРОВАННЫЕ ДАННЫЕ НА 2007-2009 ГОДЫ 52
	НЕАУДИРОВАННЫЕ ДАННЫЕ НА 01 НОЯБРЯ 2010 ГОДА. 59
	АКТИВЫ 66
1.	НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ. 66
2.	ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА. 66
3.	НЕЗАВЕРШЕННОЕ КАПИТАЛЬНОЕ СТРОИТЕЛЬСТВО. 66
4.	ИНВЕСТИЦИИ, УЧИТЫВАЕМЫЕ МЕТОДОМ ДОЛЕВОГО УЧАСТИЯ, И ДРУГИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ. 67
5.	ССУДЫ КЛИЕНТАМ. 69
	5.1. Описание ссудного портфеля эмитента. 69
	5.2. Качество кредитного портфеля. 73
	5.3. Информация о наиболее крупных заемщиках, на долю которых приходится 10 и более процентов от размера собственного капитала эмитента. 75
6.	СРЕДСТВА В БАНКАХ И ДРУГИХ ФИНАНСОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЯХ. 75
7.	СРЕДНЯЯ ДОХОДНОСТЬ В ГОДОВОМ ИЗМЕРЕНИИ ЗА ПОСЛЕДНИЕ ТРИ ГОДА ОТДЕЛЬНО ПО ФИНАНСОВЫМ АКТИВАМ, ВЫДАННЫМ ССУДАМ, ПРОЧИМ ДОХОДНЫМ АКТИВАМ. ОБЩАЯ СРЕДНЯЯ ДОХОДНОСТЬ В ГОДОВОМ ИЗМЕРЕНИИ ЗА ПОСЛЕДНИЕ ТРИ ГОДА ПО ВСЕМ ДОХОДНЫМ АКТИВАМ. 76
8.	Данный пункт заполняется страховыми организациями. Ошибка! Закладка не определена.
	ПАССИВЫ 76
1.	АКЦИОНЕРНЫЙ (УСТАВНЫЙ) КАПИТАЛ. 76
2.	СРЕДСТВА БАНКОВ И ДРУГИХ ФИНАНСОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ. 77
3.	ДЕПОЗИТЫ КЛИЕНТОВ. 78
4.	ВЫПУСКИ ДОЛГОВЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ. 78
5.	Данный пункт заполняется страховыми организациями. 86



ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ	87
1. АНАЛИЗ ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ.	87
2. КОЭФФИЦИЕНТЫ.	89
3. ИСПОЛНЕНИЕ ПРУДЕНЦИАЛЬНЫХ НОРМАТИВОВ.	90
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ	90
1. КРАТКИЙ АНАЛИЗ ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ ЭМИТЕНТА ЗА ТРИ ПОСЛЕДНИХ ГОДА С УКАЗАНИЕМ ФАКТОРОВ, КОТОРЫЕ ОКАЗЫВАЮТ СУЩЕСТВЕННОЕ ВЛИЯНИЕ НА ФОРМИРОВАНИЕ ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ ЭМИТЕНТА ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ, ИНВЕСТИЦИОННОЙ И ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ.	91
2. ПРОГНОЗ ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ ЭМИТЕНТА НА БЛИЖАЙШИЕ ТРИ ГОДА.	91
ДРУГАЯ СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ	93
1. ВЫДАННЫЕ ГАРАНТИИ.	93

Раздел 1. КРАТКИЕ СВЕДЕНИЯ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ

Девятый выпуск облигаций АО «ИО «Казахстанская Ипотечная Компания» (далее – Компания, Казахстанская ипотечная компания) на сумму 10 млрд. тенге зарегистрирован Агентством РК по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций 25 ноября 2010 года, НИН: KZ2C0Y08D913.

Вид облигаций	Именные купонные облигации, с обеспечением (ипотечные)
Количество выпускаемых облигаций	10 000 000 000 (десять миллиардов) штук
Количество, планируемое к размещению	10 000 000 000 (десять миллиардов) штук
Общий объем выпуска облигаций	10 000 000 000 (десять миллиардов) тенге
Планируемая цена размещения	100 % от номинала
Планируемая доходность на дату размещения	8 (восемь) %
Срок обращения	8 (восемь) лет с даты начала обращения облигаций
Вознаграждение по облигациям	<p>На первый купонный период ставка вознаграждения составляет 8 (восемь) % годовых, начиная со второго – ставка вознаграждения плавающая, рассчитывается как: [базисный индекс] плюс 1,0 (один) процент фиксированная маржа.</p> <p>За базисный индекс принимается ставка рефинансирования Национального Банка Республики Казахстан действующая на дату пересмотра.</p> <p>Верхний предел купонной ставки вознаграждения составляет 10 (десять) процентов.</p> <p>Нижний предел купонной ставки вознаграждения составляет 6 (шесть) процентов.</p>
Пересмотр ставки вознаграждения по облигациям	<p>Ставка вознаграждения пересматривается через каждые 6 (шесть) месяцев в день, соответствующий первому рабочему дню очередного купонного периода в течение всего срока обращения со дня включения в официальный список организатора торгов.</p> <p>При этом, в случае изменения ставки вознаграждения, начисление и фактическая уплата Компанией вознаграждения по облигациям с момента последнего пересмотра ставки вознаграждения до наступления нового срока пересмотра производится, исходя из ставки вознаграждения последнего пересмотра.</p> <p>Информация о ставке вознаграждения на следующий купонный период доводится до держателей облигаций путем опубликования информации на сайте АО «Казахстанская фондовая биржа» (далее – Биржа) и на официальном сайте Компании не позднее первого рабочего дня данного периода.</p>
Дата, с которой начинается начисление вознаграждения	С даты включения в официальный список организатора торгов

<p>Периодичности и даты выплаты вознаграждения</p>	<p>2 (два) раза в год через каждые 6 (шесть) месяцев обращения облигаций, начиная с даты начала обращения до срока погашения. Начисление вознаграждения по облигациям производится в течение всего периода обращения, и заканчивается в день, предшествующий дате начала погашения облигаций.</p>
<p>Порядок и условия его выплаты</p>	<p>Выплата вознаграждения осуществляется в тенге путем перечисления денег на счета держателей в течение 10 (десяти) рабочих дней с даты, следующей за последним днем периода, за который осуществляются выплаты. Если инвестором является нерезидент Республики Казахстан, вознаграждение выплачивается в долларах США путем конвертации по официальному курсу Национального Банка Республики Казахстан на день выплаты. Расходы за конвертацию несет инвестор. Последняя выплата вознаграждения производится одновременно с погашением облигаций.</p>
<p>Период времени, применяемого для расчета вознаграждения</p>	<p>Временная база для расчета суммы вознаграждения по облигациям - расчетный месяц продолжительностью 30 (тридцать) дней и расчетный год продолжительностью 360 (триста шестьдесят) дней.</p>
<p>Фиксация реестра держателей облигаций для выплаты вознаграждения</p>	<p>На начало последнего дня периода, за который осуществляются выплаты (в соответствии с Законом РК от 2 июля 2003 года № 461-ІІ «О рынке ценных бумаг»)</p>
<p>Последняя выплата вознаграждения</p>	<p>Производится в тенге одновременно с погашением облигаций</p>
<p>Налогообложение по облигациям</p>	<p>Облигации, находящиеся в листинге Биржи, не облагаются налогом у источника выплаты в соответствии с пп. 3 п. 2 статьи 143 Кодекса РК «О налогах и других обязательных платежах в бюджет»</p>
<p>Права, предоставляемые облигацией ее держателю</p>	<ul style="list-style-type: none"> – право на получение номинальной стоимости в сроки, предусмотренные настоящим меморандумом; – право на получение вознаграждения в сроки, предусмотренные настоящим меморандумом; – право на получение информации в порядке, предусмотренном законодательством Республики Казахстан; – право удовлетворения своих требований в порядке, предусмотренном законодательством Республики Казахстан; – право свободно отчуждать и иным образом распоряжаться облигациями; – иные права, вытекающие из права собственности на облигации.
<p>Досрочное погашение облигаций</p>	<p>По решению Совета директоров Эмитент имеет право выкупить облигации по номинальной стоимости только с целью досрочного погашения в полном объеме в любое время в течение всего срока обращения. При этом за 10</p>

	<p>(десять) календарных дней до даты выкупа Эмитент доводит до сведения держателя облигаций информацию о выкупе облигаций с целью их досрочного погашения путем направления соответствующего уведомления. Выкуп облигаций с целью досрочного погашения производится по номинальной стоимости одновременно с соответствующей выплатой вознаграждения по облигациям.</p> <p>Выпуском не предусмотрено право держателя по досрочному погашению эмитентом облигаций.</p>
Дата начала обращения облигаций	Со дня включения в официальный список Биржи
Дата начала погашения	<p>День, следующий за последним днем обращения облигаций.</p> <p>Выплата номинальной стоимости и суммы последнего вознаграждения производится в течение 10 (десяти) рабочих дней с даты начала погашения облигаций.</p>
Способ погашения облигаций	<p>Погашение облигаций осуществляется в тенге путем перечисления денег на счета держателей облигаций, зарегистрированных регистратором в реестре держателей облигаций по состоянию на начало последнего дня обращения облигаций. Если инвестором является нерезидент Республики Казахстан, выплата номинальной стоимости при погашении облигаций производится в долларах США путем конвертации по официальному курсу Национального Банка Республики Казахстан на день выплаты. Расходы за конвертацию несет инвестор. Наличие банковских реквизитов у держателей облигаций, зарегистрированных в реестре держателей ценных бумаг, является обязательным.</p> <p>Все платежи – выплата вознаграждения и погашение облигаций осуществляется Эмитентом в безналичном порядке.</p>
Место погашения облигаций	050012, г. Алматы, ул. Карасай батыра, дом 98.
Предмет залога и порядок обращения взыскания на предмет залога	<p>Облигации обеспечены залогом принадлежащего Эмитенту движимого имущества – прав требования по ипотечным займам, приобретенным у банков-партнеров путем покупки ипотечного свидетельства по займу либо заключения договора цессии по договорам банковского займа и договорам ипотеки, а также будут обеспечены залоговым имуществом по ипотечным займам, выдаваемым Компанией после выхода на рынок прямого кредитования, и иных высоколиквидных активов, перечень которых устанавливается нормативным правовым актом уполномоченного органа.</p> <p>Компания обязуется поддерживать стоимость заложенного имущества в течение всего срока обращения облигаций на уровне не ниже 100% от общей номинальной стоимости облигаций, находящихся в</p>

	<p>обращении, с учетом начисленного по ним вознаграждения.</p> <p>Для поддержания стоимости заложенного имущества на указанном уровне Компания пополняет его приобретаемыми у банков-партнеров ипотечными свидетельствами и/или правами требования по ипотечным займам, либо ценными бумагами и залоговым имуществом по ипотечным займам, выдаваемым Компанией после выхода на рынок прямого кредитования.</p> <p>Взыскание на предмет залога ипотечных облигаций осуществляется согласно действующему законодательству Республики Казахстан.</p>
<p>Сведения о представителе держателей облигаций</p>	<p>При неисполнении или ненадлежащем исполнении обязательств по выплате вознаграждения по облигациям Компании защита прав держателей облигаций осуществляется представителем держателей облигаций.</p> <p>Представитель держателей облигаций – АО «Unicorn IFC» (Юникорн АйЭфСи) Место нахождения: 050036, г.Алматы, ул. Фурманова, 174 Б. Email: em@unic.kz, urakova@unic.kz. Представитель действует на основании лицензии № 4.2.170/80 от 10.08.09г. на право осуществления следующей деятельности на РЦБ:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя; 2. деятельности по управлению инвестиционным портфелем. <p>Контактные тел.: (727) 272 43 60, 267 11 91 Первый руководитель – Председатель Правления – Эм Ольга Леонидовна. Члены исполнительного органа: Председатель Правления - Эм Ольга Леонидовна Заместитель Председателя Правления – Карцева Екатерина Игоревна Заместитель Председателя Правления – Оракова Анара Аяновна</p>
<p>Условия и порядок реализации прав требования держателей ценных бумаг за счет обеспечения бумаг</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. В случае неисполнения и\или ненадлежащего исполнения Залогодателем обязательств по выплате вознаграждения и\или основного долга, предусмотренных Проспектом выпуска, Представитель от имени и в интересах Залогодержателей имеет право обратиться с иском на Предмет залога в принудительном внесудебном порядке для удовлетворения требований Залогодержателей из его стоимости и\или требовать перевода прав по ипотечным свидетельствам на

	<p>Залогодержателей в порядке, установленном законодательством Республики Казахстан.</p> <p>2. Для обращения взыскания на Предмет залога решения судебных органов не требуются. Представитель реализует Предмет залога во внесудебном порядке в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан. Доверенное лицо, проводящее торги (аукцион) по реализации Предмета залога во внесудебном порядке, назначается Представителем. В случае согласия Залогодержателей в качестве Доверенного лица может выступать Представитель.</p> <p>3. Расходы, связанные с содержанием и обращением взыскания на Предмет залога, в первую очередь налоги, выплачиваемые при реализации Предмета залога, подлежат возмещению из суммы реализации Предмета залога или за счет иных средств и имущества Залогодателя в случае недостатка средств, вырученных от продажи Предмета залога.</p> <p>4. В случае недостаточности суммы, вырученной за счет реализации Предмета залога, и/или недостаточности Предмета залога, удовлетворение требований Залогодержателей осуществляется пропорционально количеству принадлежащих им Облигаций.</p>
<p>Действия Эмитента в случае наступления дефолта по облигациям</p>	<p>События, по наступлению которых может быть объявлен дефолт по облигациям эмитента:</p> <ul style="list-style-type: none"> – в случае не выплаты или неполной выплаты Эмитентом очередного купонного вознаграждения по облигациям в течение 30 (тридцати) календарных дней со дня, следующего за днем окончания установленных настоящим проспектом сроков выплаты вознаграждения; – в случае не выплаты или неполной выплаты Эмитентом номинальной стоимости по облигациям в течение 30 (тридцати) календарных дней со дня, следующего за днем окончания установленного настоящим меморандумом срока выплаты основного долга. <p>В случае наступления дефолта по данному выпуску облигаций Эмитент будет нести ответственность, установленную законодательными актами Республики Казахстан. В случае наступления дефолта по облигациям Эмитентом будут предприняты все необходимые меры для устранения причин вызвавших дефолт.</p> <p>Порядок и условия реструктуризации обязательств оговариваются Эмитентом с держателями облигаций путем проведения переговоров в случае наступления дефолта по облигациям.</p> <p>В случае наступления фактов дефолта Эмитент обязан в</p>

течение 5 рабочих дней сообщить представителю держателей облигаций, Бирже, а также в средства массовой информации путем размещения соответствующей информации на официальном сайте Эмитента. Сообщение должно включать в себя объем неисполненных обязательств, причину неисполнения обязательств, а также перечисление возможных действий держателей облигаций по удовлетворению своих требований, включая порядок обращения с требованием к Эмитенту, лицам, несущим солидарную или субсидиарную ответственность по обязательствам Эмитента в случае неисполнения либо ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по облигациям. Поручение раскрытия указанной информации иному юридическому лицу Эмитентом не предусмотрено.

Меры, которые будут предприняты эмитентом в случае наступления дефолта по облигациям

В случае просрочки исполнения Эмитентом обязательств по выплате долга по облигациям, начиная со дня, следующего за днем просрочки, в пользу держателей облигаций производится начисление пени за каждый день просрочки, исчисляемой исходя из официальной ставки рефинансирования Национального Банка Республики Казахстан на день исполнения денежного обязательства.

Компания обязана в течение 30 (тридцати) календарных дней исполнить надлежащим образом свои обязательства по выплате вознаграждения и/или основного долга по облигациям. Если по истечении этого срока Компания не исполнит свои обязательства, защита интересов держателей облигаций осуществляется в соответствии с законодательством Республики Казахстан с участием Представителя держателей облигаций.

Порядок информирования эмитентом держателей облигаций

Эмитент предоставляет Бирже ежеквартальные, ежегодные отчеты о деятельности и иную информацию в соответствии с Листинговыми правилами Биржи. Вся необходимая информация о деятельности Эмитента и его финансовом состоянии раскрыта на официальном сайте Биржи - www.kase.kz. Держатели облигаций, не имеющие доступа в Интернет, вправе запросить данную информацию у Эмитента посредством письменного обращения. Эмитент обязан направить письменный ответ в течение 10 рабочих дней со дня получения запроса.

Эмитент направляет копии его финансовой отчетности по итогам квартала, а также годовую финансовую отчетность, подтвержденную аудиторским отчетом представителю держателей облигаций.

Порядок размещения	На организованном и неорганизованном рынках.
В случае размещения облигаций на организованном рынке	Осуществляется в соответствии с внутренними документами Биржи, имеющей лицензию АФН на осуществление деятельности по организации торговли с ценными бумагами и иными финансовыми инструментами на рынке ценных бумаг от 02 февраля 2004 года № 0409200037
В случае размещения облигаций на неорганизованном рынке путем подписки	путем проведения подписки, при которой инвесторы направляют Эмитенту (организации, принимающей участие в размещении облигаций) письменные заявки. Указанные заявки должны содержать сведения об инвесторе (наименование либо фамилию, имя, отчество), предполагаемое к приобретению количество облигаций и их доходность. В случае достижения соглашения Эмитент и инвестор заключают договор купли-продажи облигаций, либо договор участия в размещении облигаций. В договорах купли-продажи облигаций предусматриваются равные условия для всех инвесторов, наложение дополнительных прав и обязанностей на инвесторов и Эмитента не допускается
Период времени, в течение которого планируется размещение	В течение 12 месяцев со дня включения в листинг Биржи с предоставлением отчетов о размещении согласно действующему законодательству.
Порядок публичного распространения информации о размещении ценных бумаг	Не предусмотрено
Условия и порядок оплаты облигаций	В безналичной форме в тенге
Сведения о регистраторе	Регистратор - АО «РЕЕСТР». Место нахождения: 050013, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 17, оф. 1301, Бизнес-центр «Нурлы Тау», блок 4Б тел./факс: (727) 311-15-32, 311-15-46; 311-15-47. Email: reestr.kz@mail.ru. Регистратор действует на основании лицензии на право осуществления деятельности по ведению реестра держателей ценных бумаг № 0406200436 от 02 августа 2005 года, выданной Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций Договор между Эмитентом и регистратором: Договор по ведению системы реестров держателей ценных бумаг №147/167 от 01 апреля 2009 г. Первый руководитель – Председатель Правления – Дильманова Алмагуль Сатыбалдиевна
Платежный агент	Платежный агент не предусмотрен
Цели и причины листинга и последующего размещения ценных бумаг	Эмитентом планируется привлечение денежных средств в размере 10 млрд. тенге от размещения облигаций. Средства от размещения облигаций будут направлены на

финансирование приобретения прав требования по ипотечным займам и их выдачи, а также исполнения Компанией своих обязательств.

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

Чистая сумма поступлений от размещения ценных бумаг с разбивкой на цели ее использования.

Чистая сумма поступлений от размещения ценных бумаг ожидается в зависимости от спроса на рынке. Основная цель - выкуп прав требований по ипотечным займам, выдача ипотечных кредитов, а также на исполнение своих обязательств.

Если деньги, полученные от размещения ценных бумаг, прямо или косвенно планируется использовать на приобретение каких-либо активов, необходимо описать эти активы, их использование в деятельности эмитента, их стоимость и издержки, которые понесет эмитент при заключении данной сделки, а также раскрыть информацию о продавце данных активов (наименование (для физического лица – фамилию, имя, отчество), место нахождения (место жительства) и основные виды деятельности).

Приобретение Компанией прав требования по ипотечным займам производится у банков второго уровня и ипотечных организаций, которые выдаются по ипотечным продуктам Компании и собственным программам кредитования банков партнеров. Сотрудничество Компании с банками-партнерами осуществляется на основании Генерального соглашения и договора доверительного управления правами требования по ипотечным займам, разработанными в соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан и внутренними документами Компании.

Компания приобретает у банка-партнера право требования по ипотечному займу по стоимости, которая равна остатку ссудной задолженности по ипотечному займу на момент уступки права требования (на момент осуществления сделки). Основную часть доходов Компании составляют доходы от реализации продукции, а именно доходы, связанные с получением вознаграждения по ипотечным займам.

Генеральное соглашение регулирует совместную деятельность Компании и банка-партнера, их права и обязанности в части приобретения прав требования по ипотечным займам, выданным по программам Компании, условий предоставления в доверительное управление прав требования по ипотечным займам, принадлежащим Компании, а также содержит условия обратного выкупа прав требования по ипотечным займам банком-партнером.

Список банков-партнеров по состоянию на 01.11.2010 года:

1. АО «Альянс Банк»;
2. АО «АТФ Банк»;
3. АО «БТА Банк»;
4. АО «Народный Банк Казахстана»;
5. АО «Банк ЦентрКредит»;
6. АО «Нурбанк»;
7. АО «Темірбанк»;

8. АО «Delta Bank»;
9. АО «Цеснабанк»;
10. АО «Данабанк»;
11. АО «Евразийский Банк»;
12. АО «Kaspi Bank»;
13. АО «Казкоммерцбанк»;
14. АО «Казинвестбанк»;
15. ДБ АО «Сбербанк России»;
16. АО «Ипотечная организация «Астана-Финанс»;
17. АО «Ипотечная организация «Бирюза»;
18. АО «Ипотечная организация «БТА Ипотека»;
19. АО «Алматинская Региональная Ипотечная Организация»;
20. АО «Ипотечная организация «Элитстрой Финанс».

Если деньги, полученные от размещения ценных бумаг, планируется использовать в целях приобретения бизнеса, отличного от основной деятельности эмитента, необходимо дать описание данного бизнеса и информацию по методу его приобретения.

Деньги, полученные от размещения ценных бумаг, не планируется использовать в целях приобретения бизнеса, отличного от основной деятельности эмитента.

Если деньги, полученные от размещения ценных бумаг, планируется направить на сокращение или погашение существующей задолженности эмитента, необходимо раскрыть информацию о процентной ставке и сроке погашения такой задолженности, а также другие источники поступления денег, которые могут быть использованы для ее погашения.

Учитывая, что выкуп прав требований осуществляется по мере поступления кредитных досье от банков - партнеров, в целях рационального использования свободных средств Компании, предполагается направить часть полученных от размещения облигаций средств на выплаты по существующим обязательствам. Необходимо отметить, что ежемесячно поступают суммы от вознаграждений по существующим займам, таким образом предоставление информации о процентной ставке и сроке погашения определенных задолженностей не представляется возможным.

5. Расчет прогнозов прибылей и убытков и движения денег

Расчет прогнозов прибылей и убытков и движения денег эмитента ценных бумаг на период их обращения (с планируемой даты начала их обращения до планируемой даты погашения) представлен в **Приложении 1**.

Раздел 2. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ

1. Наименование эмитента и его организационно-правовая форма.

Наименование	Полное	Сокращенное
На государственном языке:	«Қазақстан Ипотекалық Компаниясы» Ипотекалық ұйымы» акционерлік қоғамы	«Қазақстан Ипотекалық Компаниясы» ИҰ» АҚ



На русском языке:	Акционерное общество «Ипотечная организация «Казakhstanская Ипотечная Компания»	АО «ИО «Казakhstanская Ипотечная Компания»
На английском языке:	Joint-Stock company «Mortgage organization «Kazakhstan Mortgage Company»	JSC «MO «Kazakhstan Mortgage Company»

Наименование эмитента изменилось 21.01.2010 года. Прежнее наименование:

Наименование	Полное	Сокращенное
На государственном языке:	«Қазақстан Ипотекалық Компаниясы» акционерлік қоғамы	«Қазақстан Ипотекалық Компаниясы» АҚ
На русском языке:	Акционерное общество «Казakhstanская Ипотечная Компания»	АО «Казakhstanская Ипотечная Компания»
На государственном языке:	Joint-Stock Company “Kazakhstan Mortgage Company”	JSC «Kazakhstan Mortgage Company»

Наименование эмитента изменилось 13 апреля 2004 года. Прежнее наименование:

Наименование	Полное	Сокращенное
На государственном языке:	«Қазақстан Ипотекалық Компаниясы» жабық акционерлік қоғамы	«Қазақстан Ипотекалық Компаниясы» ЖАҚ
На русском языке:	Закрытое акционерное общество «Казakhstanская Ипотечная Компания»	ЗАО «Казakhstanская Ипотечная Компания»
На государственном языке:	Closed Joint-Stock Company “Kazakhstan Mortgage Company”	CJSC «Kazakhstan Mortgage Company»

Общество реорганизовано путем присоединения к нему дочерней организации – АО «Ипотечная организация «КазИпотека» и является правопреемником АО «Ипотечная организация «КазИпотека» по всем его правам и обязанностям в отношении всех его кредиторов и должников, включая обязательства, оспариваемые сторонами.

Последняя перерегистрация эмитента:

Дата государственной перерегистрации:	21 января 2010 года.
Номер свидетельства о государственной перерегистрации:	серия В №0472701.
Номер хозяйствующего субъекта:	№ 37167 –1910 – АО.
Наименование органа, осуществившего государственную перерегистрацию:	Департамент юстиции г. Алматы Министерства юстиции Республики Казахстан.
Дата первичной регистрации эмитента:	29.12.2000г.

2. Контакты эмитента.

Полный юридический и фактический адрес (место нахождения) эмитента и номера контактного телефона и факса, адрес электронной почты.

Юридический / Фактический адрес:	Республика Казахстан, 050012, г. Алматы, улица Карасай батыра, дом 98;
Контакты:	Тел: (727) 341-72-22,

	Факс: (727) 341-73-00;
E- mail:	kmc@mail.online.kz
Официальный сайт:	http://www.kmc.kz

3. История образования и деятельности эмитента. Цели создания и основные виды деятельности эмитента.

Акционерное Общество «ИО «Казахстанская Ипотечная Компания» существует на финансовом рынке с декабря 2000 года. Основными задачами деятельности компании являются расширение объемов ипотечного кредитования, создание благоприятных условий для приобретения жилья в кредит путем снижения процентных ставок.

Кредиты по программам Компании выдаются через банки-партнеры. Такими партнерами выступают банки второго уровня и организации, осуществляющие отдельные виды банковских услуг. Поэтому основными направлениями деятельности Компании являются предоставление ипотечного займа на основании лицензии уполномоченного органа на осуществление банковских заемных операций, приобретение прав требований по долгосрочным ипотечным жилищным займам, выданным банками, привлечение долгосрочных ресурсов для ипотечного кредитования, в том числе путем выпуска собственных ипотечных ценных бумаг.

Казахстанская Ипотечная Компания переняла мировой опыт и была создана по аналогии известных мировых компаний, таких как американская Fannie Mae и малайзийская Cagamas Berhad.

2001 год – год выдачи первого ипотечного кредита в Республики Казахстан. Именно с этого момента начинается история ипотечного кредитования в нашей стране. Надо отметить, что данный кредит был выдан именно по программе Компании.

В 2002 году Казахстанская Ипотечная Компания первой среди компаний стран СНГ выпустила ипотечные облигации. В ноябре 2002 года решением Биржевого Совета ЗАО «Казахстанская Фондовая Биржа» облигации Компании были включены в официальный список по категории «А».

Значимым событием 2003 года стало получение Компанией статуса финансового агентства.

В 2004 году была разработана и принята Специальная программа ипотечного кредитования доступного жилья в рамках Государственной программы жилищного строительства в РК на 2005-2007 годы. В данной программе Компания играла роль финансового оператора и должна была выпускать ипотечные облигации и финансировать ипотечное кредитование населения страны в объеме 146,1 млрд. тенге.

В 2010 году Компания была реорганизована путем присоединения дочерней организации АО "ИО "КазИпотека". "Казахстанская Ипотечная Компания" получила статус ипотечной организации и лицензию с правом на прямое ипотечное кредитование населения.

В настоящее время АО «ИО «Казахстанская Ипотечная Компания» осуществляет свою деятельность во всех регионах Казахстана. В целях обеспечения доступности ипотечных жилищных займов широким слоям населения Компанией проведена работа по снижению уровня процентных ставок и увеличению сроков ипотечных жилищных займов до 20 лет.



«Ипотечная организация «Казakhstanская Ипотечная Компания» – Акционерное общество с участием государства. Крупным акционером компании является Правительство Республики Казахстан в лице Министерства финансов РК.

Компания является государственной структурой с социальной направленностью.

Миссия Компании - повышение обеспеченности населения жильем, путём предоставления ипотечного кредитования для широких слоёв населения, исполнение планов и задач, поставленных Президентом РК Нурсултаном Назарбаевым в послании народу Казахстана «К конкурентоспособному Казахстану, конкурентоспособной экономике, конкурентоспособной нации» и Стратегии вхождения Казахстана в число 50-ти наиболее конкурентоспособных стран мира.

Компания является стабильным и динамично развивающимся финансовым институтом, ориентированным на повышение доступности ипотечного кредитования в масштабах Республики Казахстан.

Миссия Компании связана с главными целями, которые определены следующим образом:

- Успешная реализация Государственной программы развития жилищного строительства в Республике Казахстан на 2005-2007 годы;
- Стандартизация и унификация процедур ипотечного кредитования по программам Компании;
- Совершенствование развития системы ипотечного кредитования;
- Улучшение качества своих продуктов, поддержание высоких стандартов профессионализма;
- Увеличение долгосрочной акционерной стоимости, путем увеличения доходности Компании;
- Сохранение лидирующей позиции в ипотечном кредитовании.

Основным видом деятельности Компании является предоставление ипотечного займа на основании лицензии уполномоченного органа на осуществление банковских заемных операций.

Компания вправе осуществлять следующие дополнительные операции:

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

Общество вправе осуществлять следующие виды деятельности:

- 1). инвестиционную деятельность, с учетом ограничений, предусмотренных пунктом 6 статьи 5-2 Закона Республики Казахстан от 23 декабря 1995 года № 2723 «Об ипотеке недвижимого имущества»;
- 2). реализацию специальной литературы по вопросам ипотечного кредитования на любых видах носителей информации;
- 3). реализацию собственного имущества;

- 4). реализацию заложенного имущества в порядке, установленном законодательством Республики Казахстан;
- 5). предоставление консультационных услуг по вопросам, связанным с деятельностью Общества;
- 6). выпуск и размещение ценных бумаг, в том числе облигаций;
- 7). реализацию специализированного программного обеспечения, используемого для автоматизации деятельности ипотечных организаций;
- 8). организацию и проведение обучения в целях повышения квалификации специалистов в области ипотечного кредитования.

Общество для обеспечения своей деятельности вправе использовать источники финансирования, не запрещенные законодательством Республики Казахстан.

Постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 25 июля 2003 года № 254 АО «Казакстанская Ипотечная Компания» присвоен статус финансового агентства.

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

Эмитент имеет рейтинг, присвоенный 04.05.2010 г. международным рейтинговым агентством Moody's Investors Service на уровне B1, прогноз негативный (понижен с Ba2).

Решением Рейтингового комитета АО «Рейтинговое агентство РФЦА» №16 от 08.06.2010г. понижен рейтинг долговых ценных обязательств пятого выпуска третьей облигационной программы с уровня A₃ (от 23.12.09) до BВВ₁ и подтвержден краткосрочный рейтинг P₂, прогноз Негативный, а также присвоены рейтинги долговых обязательств следующим выпускам облигаций АО «ИО «Казакстанская Ипотечная Компания»:

	Финансовые инструменты	Выпуск	Рейтинг		НИН	Прогноз
			Долгосрочный	Краткосрочный		
1.	Облигации с обеспечением	Второй	BВВ ₁	P ₂	KZ2C0Y10A857	Негативный
2.	Облигации с обеспечением	Третий	BВВ ₁	P ₂	KZ2C0Y10A980	Негативный
3.	Облигации с обеспечением	Четвертый	BВВ ₁	P ₂	KZ2C0Y10B079	Негативный
4.	Облигации с обеспечением	Шестой	BВВ ₁	P ₂	KZ2C0Y07B224	Негативный
5.	Облигации с обеспечением	Седьмой	BВВ ₁	P ₂	KZ2C0Y07B307	Негативный
6.	Облигации с обеспечением	Восьмой	BВВ ₁	P ₂	KZ2C0Y10B319	Негативный
7.	Облигации с обеспечением	Первый выпуск в пределах второй облигационной программы	BВВ ₁	P ₂	KZPC1Y10B543	Негативный
8.	Облигации с обеспечением	Второй выпуск в пределах второй	BВВ ₁	P ₂	KZPC2Y12B547	Негативный

		облигационной программы				
9.	Облигации с обеспечением	Четвертый выпуск в пределах второй облигационной программы	BBB ₁	P ₂	KZPC4Y10B547	Негативный
10.	Облигации без обеспечения	Второй выпуск в пределах третьей облигационной программы	BBB ₂	P ₂	KZP02Y09C495	Негативный
11.	Облигации с обеспечением	Третий выпуск в пределах третьей облигационной программы	BBB ₁	P ₂	KZP03Y05C491	Негативный
12.	Облигации с обеспечением	Четвертый выпуск в пределах третьей облигационной программы	BBB ₁	P ₂	KZP04Y04C492	Негативный
13.	Облигации с обеспечением	Пятый выпуск в пределах третьей облигационной программы	BBB ₁	P ₂	KZP05Y06C494	

5. Сведения о лицензиях, на основании которых эмитент осуществляет свою деятельность.

Лицензия на проведение банковских операций в национальной валюте. Данная лицензия дает право проведения следующих банковских операций: предоставление кредитов в денежной форме на условиях платности, срочности и возвратности. Номер лицензии 5.1.69 от 12.04.2010г. Выдана Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций.

6. Филиалы и представительства эмитента.

У Эмитента есть представительство в городе Астана:

Наименование	Дата регистрации	Место нахождения	Почтовый адрес
Представительство Акционерного общества «Ипотечная организация «Казахстанская Ипотечная Компания» в г. Астана	18 марта 2005 года Серия В №0132463	Республика Казахстан, г.Астана	Республика Казахстан, 010000, город Астана, район Сарыарка, ул. Турана, 18. тел. 79-90-70

У Эмитента отсутствуют филиалы.

В г.Шымкент, г.Караганда, г.Петропавловск, г.Павлодар, г.Костанай, г.Кокшетау, г. Усть - Каменогорск, г.Талдыкорган, г.Тараз, г.Атырау, г. Актау, г. Актобе; г. Уральск; г. Кызылорда работают региональные представители эмитента.

7. Акционерный капитал.

Сведения о выпуске акций	
Простые акции НИН	KZ1C45320013
Количество объявленных акций	2 906 200 штук
Количество размещенных акций	2 892 000 штук
Номинальная стоимость	10 000,00 тенге
Минимальная цена размещения	10 000,00 тенге
Максимальная цена размещения	10 060,00 тенге
Количество выкупленных акций	249 990 штук
Номинальная стоимость выкупленных акций	10 000 тенге
Балансовая стоимость выкупленных акций	10 390,10 тенге
Минимальная цена выкупленных акций	10 050,00 тенге
Максимальная цена выкупленных акций	10 915,68 тенге
Способ определения цены	номинальная стоимость и метод отсечения

Все акции оплачены деньгами.

Отсутствуют выпущенные акции, которые не включаются в состав акционерного капитала.

Права, предоставляемые акциями их собственникам

Акционер общества имеет право:

1. участвовать в управлении обществом в порядке, предусмотренном Законом Республики Казахстан от 13 мая 2003 года № 415-III «Об акционерных обществах» (далее – Закон об АО) и уставом общества;
2. получать дивиденды;
3. получать информацию о деятельности общества, в том числе знакомиться с финансовой отчетностью общества, в порядке, определенном общим собранием акционеров или уставом общества;
4. получать выписки от регистратора общества или номинального держателя, подтверждающие его право собственности на ценные бумаги;
5. предлагать общему собранию акционеров общества кандидатуры для избрания в совет директоров общества;
6. оспаривать в судебном порядке принятые органами общества решения;
7. обращаться в общество с письменными запросами о его деятельности и получать мотивированные ответы в течение тридцати дней с даты поступления запроса в общество;
8. на часть имущества при ликвидации общества;
9. преимущественной покупки акций или других ценных бумаг общества, конвертируемых в его акции, в порядке, установленном Законом об АО, за исключением случаев, предусмотренных законодательными актами.
10. приобрести размещаемые (реализуемые) ценные бумаги на праве общей собственности с другими акционерами общества, если акционер не обладает достаточным количеством акций, необходимых для приобретения размещаемых (реализуемых) ценных бумаг общества, в порядке, установленном законодательством Республики Казахстан.

Крупный акционер также имеет право:

1. требовать созыва внеочередного общего собрания акционеров или обращаться в суд с иском о его созыве в случае отказа совета директоров в созыве общего собрания акционеров;
 2. предлагать совету директоров включение дополнительных вопросов в повестку дня общего собрания акционеров в соответствии с Законом об АО;
 3. требовать созыва заседания совета директоров;
 4. требовать проведения аудиторской организацией аудита общества за свой счет.
- 8. Избранные финансовые данные.**

(тыс. тенге)

Наименование	На 01.11.2010 г. (неаудиров.)	1 полугодие 2010 г.	2009 г.	2008 г.	2007 г.
Активы	102 296 702	103 471 283	103 232 706	107 186 236	105 233 062
Капитал	20 586 525	22 615 626	22 918 390	30 202 234	29 012 036
Акционерный капитал	28 920 000	28 920 000	28 920 000	28 920 000	26 420 000
Количество акции	2 892 000	2 892 000	2 892 000	2 892 000	2 642 000
Операционная прибыль	6 938 232	4 063 041	8 931 415	9 276 929	6 096 331
Прибыль (убыток) от основной деятельности	17 625	524 507	(1 292 484)	1 875 365	2 158 247
Прибыль (убыток) от продолжаемой деятельности	63 219	1 059 736	(6 873 183)	226 578	1 017 822
Чистая прибыль (убыток) от основной деятельности на одну акцию	6	181	(447)	648	817
Чистая прибыль (убыток) от продолжаемой деятельности на одну акцию	24	391	(2 377)	80	564
Базовая прибыль на акцию, в тенге	24	391	(2 377)	80	564
Размер дивиденда на одну акцию	-	-	-	88,79	166

Раздел 3. УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ (УЧАСТНИКИ)

1. Структура органов управления эмитента.

В соответствии с действующим Уставом АО «ИО «Казakhstanская Ипотечная Компания», зарегистрированным 21 января 2010 года, органами управления Компании являются:

Высший орган	Общее собрание акционеров
Орган управления	Совет директоров Компании
Исполнительный орган	Правление во главе с Председателем Правления

Контрольный орган Служба внутреннего аудита

1.1. Высший орган эмитента.

Высший орган управления – Общее собрание акционеров.

Общие собрания акционеров подразделяются на годовые и внеочередные. Годовое общее собрание акционеров созывается Советом директоров. Внеочередное общее собрание акционеров созывается по инициативе: 1) Совета директоров Общества; 2) крупного акционера Общества. Внеочередное общее собрание акционеров Общества, находящегося в процессе добровольной ликвидации, может быть созвано, подготовлено и проведено ликвидационной комиссией Общества. Подготовка и проведение общего собрания акционеров осуществляются исполнительным органом Общества. Список акционеров, имеющих право принимать участие в общем собрании акционеров и голосовать на нем, составляется регистратором Общества на основании данных системы реестров держателей акций Общества. Дата составления указанного списка не может быть установлена ранее даты принятия решения о проведении общего собрания.

К компетенции общего собрания акционеров относятся:

1. внесение изменений и дополнений в Устав Общества или утверждение его в новой редакции;
2. добровольная реорганизация или ликвидация Общества;
3. принятие решения об увеличении количества объявленных акций Общества или изменении вида неразмещенных объявленных акций Общества;
4. определение количественного состава, срока полномочий счетной комиссии Общества, избрание ее членов и досрочное прекращение их полномочий;
5. определение количественного состава, срока полномочий Совета директоров, избрание его членов и досрочное прекращение их полномочий, а также определение размера и условий выплаты вознаграждения членам Совета директоров.
По решению Общего собрания акционеров (акционера) членам Совета директоров Общества, в период исполнения ими своих обязанностей могут компенсироваться расходы, связанные с исполнением ими функций членов Совета директоров Общества. Размер таких компенсаций устанавливается решением Общего собрания акционеров Общества;
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 в расчете на одну простую акцию Общества;
9. принятие решения о невыплате дивидендов по акциям Общества в установленных Законом случаях;
10. принятие решения о добровольном делистинге акций Общества;
11. принятие решения об участии Общества в создании или деятельности иных юридических лиц путем передачи части или нескольких частей активов, в сумме составляющих двадцать пять и более процентов от всех принадлежащих Обществу активов;
12. определение формы извещения Обществом акционеров о созыве Общего собрания акционеров и принятие решения о размещении такой информации в средствах массовой информации;

13. утверждение изменений в методику (утверждение изменений в методику, если она не была утверждена учредительным собранием) определения стоимости акций при их выкупе Обществом в соответствии с законодательством Республики Казахстан об акционерных обществах;
14. утверждение повестки дня Общего собрания акционеров;
15. определение порядка предоставления акционерам информации о деятельности Общества, если такой порядок не определен Уставом Общества;
16. введение и аннулирование «золотой акции»;
17. утверждение кодекса корпоративного управления Общества, а также изменений и дополнений в него;
18. определение условий и порядка конвертирования ценных бумаг Общества, а также их изменение;
19. иные вопросы, принятие решений по которым отнесено Законом и Уставом к исключительной компетенции Общего собрания акционеров.
20. определение приоритетных направлений деятельности Общества.

Решения общего собрания по вопросам внесения изменений и дополнений в устав Общества или утверждения его в новой редакции; добровольной реорганизации или ликвидации Общества; принятия решения об увеличении количества объявленных акций Общества или изменения вида неразмещенных объявленных акций Общества и утверждения кодекса корпоративного управления, а также изменений и дополнений в него принимаются квалифицированным большинством в размере трех четвертей от общего количества голосующих акций Общества. Решения общего собрания по остальным вопросам принимаются простым большинством голосов от общего числа голосующих акций Общества, участвующих в голосовании. Не допускается передача вопросов, принятие решений по которым отнесено к исключительной компетенции общего собрания акционеров, в компетенцию других органов, должностных лиц и работников Общества, если иное не предусмотрено Законом и иными законодательными актами Республики Казахстан. Общее собрание акционеров вправе отменить любое решение иных органов Общества по вопросам, относящимся к внутренней деятельности Общества.

1.2. Орган управления эмитента.

Орган управления – Совет директоров.

Совет директоров Эмитента осуществляет общее руководство деятельностью Эмитента, за исключением вопросов, отнесенных Законом и Уставом к компетенции общего собрания акционеров. Выборы членов Совета директоров осуществляются кумулятивным голосованием. Лица, избранные в состав Совета директоров, могут переизбираться неограниченное число раз. Срок полномочий Совета директоров устанавливается Общим собранием акционеров. Председатель Совета директоров избирается из числа его членов большинством голосов от общего числа членов Совета директоров простым голосованием. Кворум для проведения заседания Совета директоров не должен быть менее половины от числа членов совета директоров. Председатель Совета директоров и члены Совета директоров действуют в соответствии с законодательством Республики Казахстан и Уставом Эмитента.

К компетенции Совета директоров относится:

1. Определение приоритетных направлений деятельности Общества;

2. принятие решения о созыве годового и внеочередного Общего собраний акционеров Общества;
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. утверждение общей штатной численности Общества, в том числе, центрального аппарата, его филиалов, представительств Общества;
7. определение условий выпуска облигаций и производных ценных бумаг Общества;
8. определение количественного состава, срока полномочий Правления, избрание его Председателя и членов, а также досрочное прекращение их полномочий;
9. определение размеров должностных (индивидуальных) окладов, условий оплаты труда и премирования Председателя и членов Правления Общества;
10. определение количественного состава, срока полномочий Службы внутреннего аудита, назначение его руководителя и членов, а также досрочное прекращение их полномочий, определение порядка работы Службы внутреннего аудита, размера и условий оплаты труда и премирования работников Службы внутреннего аудита;
11. утверждение отчетов работы службы внутреннего аудита Общества;
12. назначение, определение срока полномочий корпоративного секретаря, досрочное прекращение его полномочий, а также определение размера должностного оклада и условий вознаграждения корпоративного секретаря;
13. определение размера оплаты услуг аудиторской организации, а также оценщика по оценке рыночной стоимости имущества, переданного в оплату акций Общества либо являющегося предметом крупной сделки;
14. утверждение документов, регулирующих внутреннюю деятельность Общества (за исключением документов, принимаемых Правлением в целях организации деятельности Общества), в том числе внутреннего документа, устанавливающего условия и порядок проведения аукционов и подписки ценных бумаг Общества;
15. принятие решения о создании и закрытии филиалов и представительств Общества и утверждение положений о них;
16. принятие решения о приобретении Обществом десяти и более процентов акций (долей участия в уставном капитале) других юридических лиц;
17. принятие решений по вопросам деятельности, относящимся к компетенции общего собрания акционеров (участников) юридического лица, десять и более процентов акций (долей участия в уставном капитале) которого принадлежит Обществу;
18. увеличение обязательств Общества на величину, составляющую 10 (десять) и более процентов размера его собственного капитала;
19. выбор регистратора Общества в случае расторжения договора с прежним регистратором Общества;
20. определение информации об Обществе или его деятельности, составляющей служебную, коммерческую или иную охраняемую законом тайну;
21. принятие решения о заключении крупных сделок и сделок, в совершении которых Обществом имеется заинтересованность;

22. утверждение положения о службе внутреннего аудита, стандартов внутреннего аудита, форм отчетности и иных документов, регулирующих деятельность службы внутреннего аудита;
23. определение политики бухгалтерского учета Общества;
24. утверждение планов финансово-хозяйственной деятельности Общества и отчетов об их исполнении;
25. принятие решения об изменении значения спреда Общества;
26. иные вопросы, предусмотренные Законом и Уставом, не относящиеся к исключительной компетенции Общего собрания акционеров Общества.

1.3. Исполнительный орган эмитента.

Исполнительный орган – Правление.

Правление осуществляет руководство текущей деятельностью Эмитента и принимает решения по вопросам деятельности Эмитента, не отнесенных к компетенции других органов и должностных лиц Эмитента. Правление выполняет решения Общего собрания акционеров и Совета директоров. Председатель Правления осуществляет руководство текущей деятельностью, выполняет решения Общего собрания акционеров и Совета директоров Эмитента. Срок полномочий Председателя Правления, его заместителей, других членов Правления, избираемых Советом директоров, определяется Советом директоров. Права и обязанности членов Правления определяются законодательством Республики Казахстан, а также индивидуальным трудовым договором. Членами Правления могут быть акционеры и работники Общества, не являющиеся его акционерами. Председатель Правления Эмитента избирается Советом директоров Общества.

К компетенции Правления относится:

1. осуществление руководства оперативной деятельностью Общества, обеспечение выполнения решений общего собрания акционеров и Совета директоров Общества;
2. внесение на рассмотрение Совета директоров Общества приоритетных направлений деятельности, среднесрочных планов финансово-хозяйственной деятельности Общества;
3. принятие внутренних документов, связанных с организацией деятельности Общества, регулирующих порядок взаимодействия подразделений Общества, а также определяющих их компетенцию, за исключением документов, утверждение которых отнесено к компетенции Общего собрания акционеров и (или) Совета директоров Общества законодательством Республики Казахстан и настоящим Уставом;
4. подготовка годовой финансовой отчетности;
5. утверждение структуры Общества, в том числе, центрального аппарата, филиалов и представительств Общества;
6. определение системы оплаты труда, размеров должностных окладов, надбавок, бонусов и иных выплат, решение вопросов премирования, морального и материального стимулирования работников Общества, производственного и социального развития коллектива Общества, за исключением определения размера оклада, условий труда и премирования Председателя и членов Правления Общества, а также работников Службы внутреннего аудита.
7. разработка планов финансово-хозяйственной деятельности Общества и отчетов об их исполнении;
8. определение продолжительности рабочего дня и рабочей недели, величину и порядке предоставления ежегодного оплачиваемого и иных отпусков работникам Общества;



9. рассмотрение, одобрение и внесение на рассмотрение Совета директоров Общества политики бухгалтерского учета Общества;
10. утверждение бюджета Общества в пределах, утвержденных в плане финансово-хозяйственной деятельности сумм;
11. принятие решений о создании (формировании) кредитного комитета Общества;
12. утверждение положения о кредитном комитете Общества;
13. ежемесячное установление котировочных ставок;
14. предварительное принятие решения об изменении значения спреда Общества;
15. выполнение иных функций, не отнесенных к исключительной компетенции Общего собрания акционеров и Совета директоров Общества, определенной законодательством Республики Казахстан и настоящим Уставом.

1.4. Орган, осуществляющий контроль за финансово-хозяйственной деятельностью Общества – Служба внутреннего аудита.

Для осуществления контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента образована служба внутреннего аудита. Служба внутреннего аудита является обособленным подразделением Эмитента. Работники службы внутреннего аудита не могут быть избраны в состав Совета директоров и Правления Эмитента. Служба внутреннего аудита непосредственно подчиняется Совету директоров и отчитывается перед ним о своей работе.

К компетенции Службы внутреннего аудита относится контроль за его финансово-хозяйственной деятельностью, операциями и действиями исполнительного органа и структурных подразделений Общества.

2. Члены совета директоров эмитента.

Совет директоров Эмитента состоит из 7 (семи) членов Совета директоров включая его Председателя, каждый из которых при голосовании имеет один голос.

Информация по состоянию на 1 ноября 2010 года

ФИО и год рождения члена Совета директоров	Занимаемые должности за последние три года и в настоящее время в хронологическом порядке	Участие каждого члена совета директоров эмитента в его уставном капитале (акции/доли)	Участие члена совета директоров эмитента в уставном капитале его дочерних и зависимых организациях с указанием долей участия
Председатель Совета директоров эмитента:			
<p>Ергожин Даулет Едилович, 1979 г.р.</p>	<p>с января 2007 г. по октябрь 2008 г. – Вице-министр финансов Республики Казахстан; с октября 2008 г. по настоящее время – Председатель Налогового комитета РК; с 01 февраля 2007 г. избран Председателем Совета директоров АО</p>	0	0

	«ИО «Казакстанская Ипотечная Компания».		
Члены Совета директоров эмитента:			
Ибадуллаев Азамат Абдул-Амитович, 1974 г.р.	с февраля 2006 г. по настоящее время – Председатель Правления АО «ИО «Казакстанская Ипотечная Компания»; с 10 февраля 2006 г. избран членом Совета директоров АО «ИО «Казакстанская Ипотечная Компания».	0	0
Кадюков Николай Викторович, 1959 г.р.	с 2001 года по настоящее время – заместитель Председателя Комитета государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казакстан; с 24 декабря 2004 г. избран членом Совета директоров АО «ИО «Казакстанская Ипотечная Компания».	0	0
Тихонюк Николай Петрович, 1949 г.р.	с марта 2006 г. по июль 2009 г. – заместитель председателя Комитета по делам строительства и жилищно-коммунального хозяйства Министерства индустрии и торговли Республики Казакстан; с июля 2009 г по настоящее время - заместитель Председателя Агентства РК по делам строительства и жилищно-коммунального хозяйства; с 09 октября 2006 г. избран членом Совета директоров АО «ИО «Казакстанская Ипотечная Компания».	0	0
Независимые директора:			
Исаев Аджимурат Алыбалаевич, 1956 г.р.	с августа 1988 года по настоящее время работает в Казакском Национальном Университете им. Аль-Фараби заведующим кафедрой криминалистики и судебных экспертиз; с 03 октября 2008 г. – избран независимым членом Совета Директоров АО «ИО «Казакстанская Ипотечная Компания».	0	0
Айтекенов Кайрат Медыбаевич 1964 г.р.	с сентября 2007 по октябрь 2008 года - заместитель председателя правления АО «ФУР «Казына». с ноября 2008 года - Управляющий директор - член Правления АО "ФНБ "Самрук - Казына";	0	0

	с 26 июня 2009 г. - избран независимым членом Совета Директоров АО «ИО «Казахстанская Ипотечная Компания».		
Кусаинов Казбек Кайнарбекович 1981 г.р.	с 2005 года по настоящее время - первый заместитель генерального директора ТОО «Man&Sat Exploragion»; с 07 сентября 2010 г. избран независимым членом Совета директоров ПФ «Отан»; с 30 июля 2010 г. избран независимым членом Совета Директоров АО «ИО «Казахстанская Ипотечная Компания».		

В течение предыдущих двух лет были следующие изменения в составе Совета директоров:

1. В соответствии с решением общего собрания акционеров от 30 июля 2010 года (Протокол №2) **Кусаинов Казбек Кайнарбекович** избран независимым членом Совета директоров АО «ИО «Казахстанская Ипотечная Компания»;
2. В соответствии с решением общего собрания акционеров от 14 мая 2010 года прекращены полномочия члена Совета директоров АО «Ипотечная организация «Казахстанская Ипотечная Компания» **Тулибергена Еркебулана Муратовича, Досмухаметова Болат Сейлхановича** с 07.04.2010г.

Переутвержден состав Совета директоров АО «Ипотечная организация «Казахстанская Ипотечная Компания»:

- **Ергожин Даулет Едилович** – Председатель Налогового комитета Министерства финансов Республики Казахстан - Председатель Совета директоров;
- **Кадюков Николай Викторович** - заместитель Председателя Комитета государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан – член Совета директоров АО «Ипотечная организация «Казахстанская Ипотечная Компания»;
- **Ибадуллаев Азамат Абдул-Амитович** - председатель Правления АО «Ипотечная организация «Казахстанская Ипотечная Компания» – член Совета директоров АО «Ипотечная организация «Казахстанская Ипотечная Компания»;
- **Тихонюк Николай Петрович** - заместитель Председателя Агентства Республики Казахстан по делам строительства и жилищно-коммунального хозяйства – член Совета директоров АО «Ипотечная организация «Казахстанская Ипотечная Компания»;
- **Исаев Аджимурат Алыбалаевич** – независимый член Совета директоров АО «Ипотечная организация «Казахстанская Ипотечная Компания»;
- **Айтекенов Кайрат Медыбаевич** - независимый член Совета директоров АО «Ипотечная организация «Казахстанская Ипотечная Компания»;

3. В соответствии с решением общего собрания акционеров от 12 октября 2009 года (Протокол №3) досрочно прекращены полномочия независимых членов Совета директоров АО «ИО «Казахстанская Ипотечная Компания» **Дубровина Владислава Михайловича, Шардарбекова Еркена Шарипбековича**;

4. В соответствии с решением общего собрания акционеров от 26 июня 2009 года (Протокол №2) избраны независимыми членами Совета директоров АО «ИО



«Казакштанская Ипотечная Компания» **Айтекенов Кайрат Медыбаевич, Шардарбеков Еркен Шарипбекович;**

5. В соответствии с решением общего собрания акционеров от 27 марта 2009 года (Протокол №1) досрочно прекращены полномочия члена Совета директоров АО «Казакштанская Ипотечная Компания» **Фишман Оксаны Леонидовны;**
6. В соответствии с решением общего собрания акционеров от 03 октября 2008 года (Протокол №3) **Тулибергенов Еркебулан Муратович** избран членом Совета директоров АО «Казакштанская Ипотечная Компания»; **Исаев Аджимурат Алыбалаевич** избран независимым членом Совета директоров АО «Казакштанская Ипотечная Компания».

Информация о размере вознаграждения и бонусов членам совета директоров эмитента (наблюдательного совета) за последний год, а также о сумме, накопленной эмитентом для обеспечения им вознаграждений по пенсиям, если такое предусмотрено.

Органы управления	Общий размер вознаграждения за 10 месяцев 2010 год, тыс.тенге
Совет Директоров	5 486

3. Коллегиальный исполнительный орган эмитента.

Коллегиальным исполнительным органом эмитента является Правление и состоит из 4 человек:

Информация по состоянию на 1 ноября 2010 года

ФИО и год рождения члена Правления	Занимаемые должности за последние три года и в настоящее время в хронологическом порядке	Участие каждого из членов коллегиального исполнительного органа эмитента в оплаченном уставном капитале эмитента и его дочерних и зависимых организациях, с указанием долей участия
Председатель Правления:		
Ибадуллаев Азамат Абдул-Амитович 1974 г.р.	с 13 февраля 2006 г. по настоящее время – Председатель Правления АО «ИО «Казакштанская Ипотечная Компания»	0
Члены Правления:		
Садыков Еркин Токмухамедович	с октября 2007 года по март 2009 года работал заместителем Председателем Правления АО «Национальная компания «Социально –	0



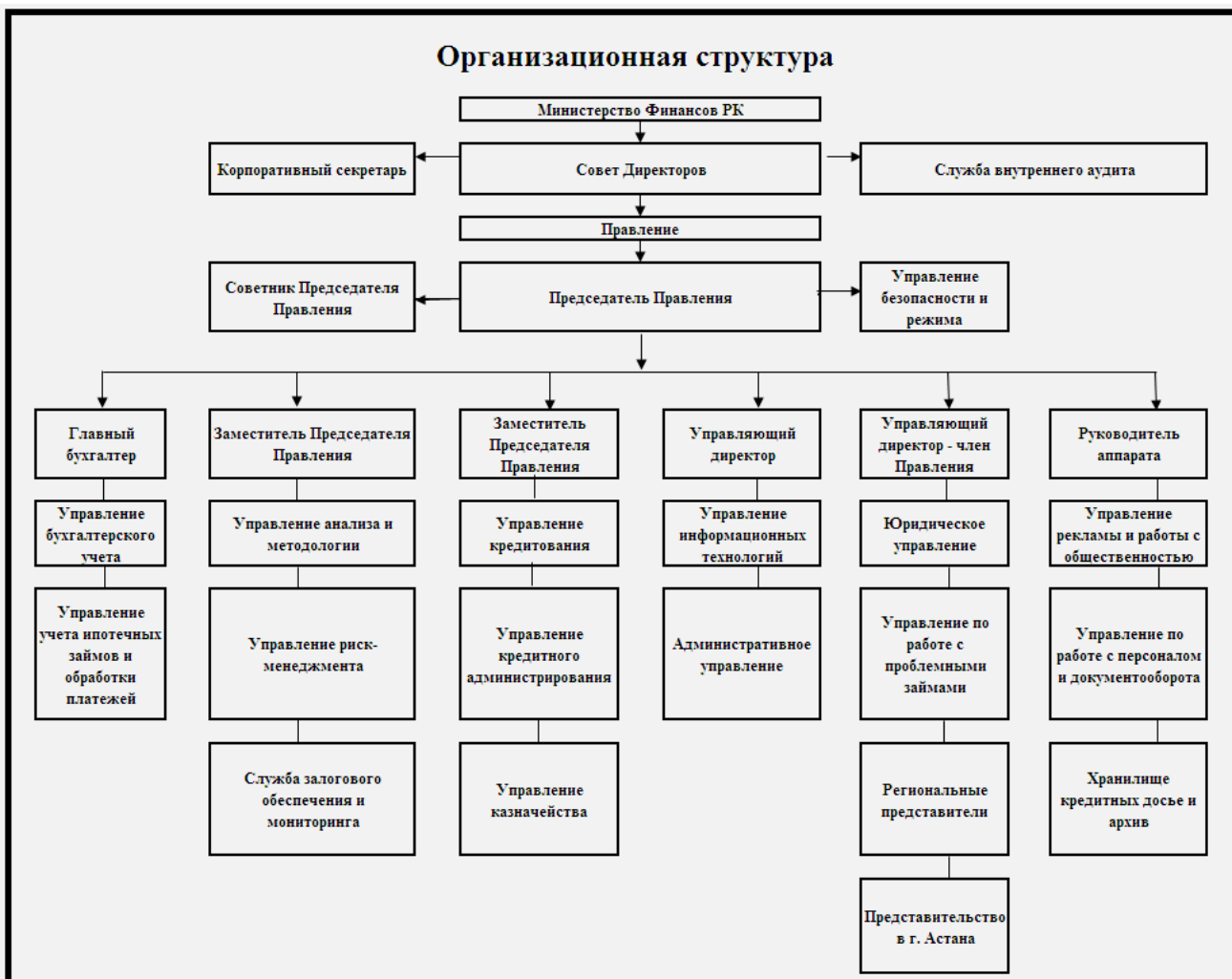
<p>1964 г.р.</p>	<p>предпринимательская корпорация «Жетісу»; с 31 марта 2009 года по настоящее время – заместитель Председателя Правления АО "ИО «Казахстанская Ипотечная Компания»".</p>	
<p>Досмухаметов Болат Сейлханович 1974 г.р.</p>	<p>с сентября 2005 года по август 2009 являлся директором филиала АО «Альянс Банк» в г.Шымкент; с сентября 2009 года по ноябрь 2009 года – вице – Президент АО «Финансовая компания «Өңтүстік»; с декабря 2009 года по апрель 2010 года – директор Департамента по работе с проблемными кредитами АО «HSBC Банк Казахстан»; с 11 июля 2008 г. - избран независимым членом Совета Директоров, Председатель Комитета по аудиту СД; с 15 апреля 2010 г. по настоящее время - Заместитель Председателя Правления АО "ИО «Казахстанская Ипотечная Компания»".</p>	<p>0</p>
<p>Калтаев Галымжан Ануарбекович 1974 г.р.</p>	<p>с 1995 года по 2007 год работал в правоохранительных органах, в том числе на руководящих должностях; с 2007 года по 2008 год являлся вице – Президентом АО «Реабилитационный фонд»; с апреля по декабрь 2008 года работал в должности корпоративного секретаря АО "Казахстанская Ипотечная Компания"; с января 2009 года по июль 2009 года работал начальником Управления по анализу налоговых правонарушений Налогового комитета Министерства финансов Республики Казахстан; с 14 июля 2009 г. – 02 сентября 2010 г. - Заместитель Председателя Правления АО "ИО «Казахстанская Ипотечная Компания»"; с 03 сентября 2010 г. по настоящее время – управляющий директор- член Правления АО "ИО «Казахстанская Ипотечная Компания»".</p>	<p>0</p>

Необходимо раскрыть информацию о размере вознаграждения и бонусов членам исполнительного органа эмитента за последний год, а также о сумме, накопленной эмитентом для обеспечения им вознаграждений по пенсиям, если такое предусмотрено.

<p>Органы управления</p>	<p>Общий размер вознаграждения за 10 месяцев 2010 года, тыс.тенге</p>
<p>Исполнительный орган</p>	<p>48 551</p>

4. Организационная структура Эмитента.

4.1. Организационная структура эмитента.



4.2. Комитеты эмитента.

В составе Совета директоров Компании созданы следующие Комитеты:

Информация по состоянию на 1 ноября 2010 года

Наименование Комитета	Компетенции	Состав
Комитет по вознаграждениям	В компетенцию Комитета по Вознаграждениям входят следующие вопросы: 1). внесение предложений в Совет директоров по изменению размера вознаграждения Директоров, членов Правления, Корпоративного секретаря и Службы	-

	<p>внутреннего аудита;</p> <ol style="list-style-type: none"> 2). разработка мер по оптимизации сумм, выплачиваемых Директорам и членам Правления в случае досрочного прекращения полномочий указанных лиц; 3). проведение сравнительного анализа уровня и политики вознаграждения Директоров, членов Правления, Корпоративного секретаря и Службы внутреннего аудита в казахстанских и иностранных, аналогичных по масштабам и виду деятельности, компаниях, и информирование Совета директоров; 4). предоставление Совету директоров рекомендаций по иным вопросам в пределах своей компетенции в соответствии с поручениями Совета директоров и/или положениями внутренних документов Компании; 5). предоставление Совету директоров отчета о работе Комитета по Вознаграждениям по итогам полугодия и по итогам года. 	
<p>Комитет по аудиту</p>	<p>В компетенцию Комитета по аудиту входят следующие вопросы:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1). осуществление надзора за процессом подготовки годовой финансовой отчетности Компании и информирование Совета директоров о результатах этой работы, рассмотрение проектов финансовой отчетности, отчета о финансовом положении и результатах деятельности Компании, анализ приемлемости учетной политики, обоснованности существенных оценок и ясности пояснений к финансовой отчетности; 2). проведение анализа отчетности и результатов внутренних и внешних аудиторских проверок на предмет соответствия действующему законодательству Республики Казахстан, международным стандартам финансовой отчетности, правовым и методологическим основам организации и ведения бухгалтерского учета, а также разработка рекомендаций Совету директоров по совершенствованию систем составления отчетности Компании; 3). предоставление для рассмотрения на заседаниях Совета директоров заключения о выявленных за соответствующий период деятельности Компании нарушениях процедур внутреннего контроля и управления рисками, путях и способах их устранения и профилактики; 4). оценка эффективности действующих в 	<p>Член Комитета Исаев А.А.</p>

	<p>Компании процедур внутреннего контроля и управления рисками Компании, разработка и представление в Совет директоров предложений и рекомендаций по совершенствованию указанных процедур;</p> <ol style="list-style-type: none"> 5). подготовка рекомендаций Совету директоров по вопросам привлечения, назначения и расторжения договоров с внешними аудиторами, оплаты их услуг и плана работ, а также осуществление надзора за их деятельностью, включая разрешение разногласий, возникающих между руководством Компании и аудиторами по вопросам финансовой отчетности; 6). подготовка для Совета директоров рекомендаций о размере вознаграждения внешнего аудитора Компании, виде и объеме его услуг; 7). проведение встреч с внешним аудитором с целью обсуждения всех проблем или затруднений в рамках аудита и разногласий с руководством; 8). осуществление оценки заключения внешнего аудитора Компании и анализа комментариев к нему менеджмента Компании до предоставления заключения на Общее собрание акционеров Компании (оценка заключения аудитора Компании, подготовленная Комитетом по аудиту, предоставляется Совету директоров); 9). осуществление курирования работы Службы внутреннего аудита; 10). рассмотрение отчетов Службы внутреннего аудита Компании по итогам ее работы; 11). подготовка заключений по запросам Совета директоров или по своей инициативе по отдельным вопросам в рамках своей компетенции, а также ежегодное предоставление на рассмотрение Совета директоров отчетов о работе Комитета по аудиту за год. 	
<p>Комитет по назначениям</p>	<p>В компетенцию Комитета по назначениям входят следующие вопросы:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1). подготовка квалификационных требований для кандидатов в независимые директоры, состав Правления (за исключением Председателя Правления), на должности руководителя Службы внутреннего аудита и Корпоративного секретаря; 2). рассмотрение и выработка рекомендаций к квалификационным требованиям для 	<p>-</p>

	<p>кандидатов в состав Службы внутреннего аудита, разработанных и представленных руководителем Службы внутреннего аудита;</p> <p>3). рекомендации по кандидатам в независимые директоры, состав Правления (за исключением Председателя Правления), на должности руководителя Службы внутреннего аудита, Корпоративного секретаря;</p> <p>4). разработка политики планирования преемственности членов Совета директоров и Правления Компании, Комитетов, руководителя Службы внутреннего аудита и Корпоративного секретаря;</p> <p>5). предоставление Совету директоров Компании ежегодного отчета о работе Комитета по назначениям;</p> <p>6). предоставление Совету директоров Компании рекомендаций по иным вопросам в пределах своей компетенции в соответствии с поручениями Совета директоров и/или положениями внутренних документов Компании.</p>	
--	--	--

4.3. Количество работников эмитента.

По состоянию на 01 ноября 2010 года штатная численность АО «ИО «Казakhstanская Ипотечная Компания» (далее - Компания), утвержденная решением Совета директоров Компании и в соответствии со штатным расписанием Компании, составляет 214 единиц, в том числе 22 единицы - региональные представители и 12 единиц - работники Представительства в г. Астана, кроме того 15 единиц для приема работников для выполнения определенного вида работ. Фактическая численность по состоянию на 01.11.2010 года - 202 работников (в т.ч. числе 22 региональных представителя и 12 работников Представительства в г. Астана), кроме того 11 работников приняты на время отсутствия основного работника, 14 работников приняты на условиях трудового договора для выполнения определенных видов работ.

4.4. Среднесписочная численность работников эмитента.

Среднесписочная численность на 01.11.2010 с начала года в соответствии со статистической отчетностью составила 210 работников.

4.5. Сведения о руководителях ключевых подразделений эмитента.

№ п/п	Занимаемые должности	ФИО руководителя структурного подразделения, год рождения
1.	Управляющий директор – член Правления	Калтаев Г.А., 1974 г.р.
2.	Управляющий директор	Бекетаев Б.Б., 1952 г.р.
3.	Руководитель аппарата	Жумабеков С.Л., 1979 г.р.
4.	Начальник Службы внутреннего аудита	Жаксыбаев Е.О., 1974 г.р.
5.	Главный бухгалтер	Сагимкулова Б.Д., 1973 г.р.

6.	Зам. главного бухгалтера – начальник Управления бухгалтерского учета	Токтарқожа А.Т., 1982 г.р.
7.	Начальник Управления кредитования	Джунусова З.А., 1972 г.р.
8.	Начальник Управления кредитного администрирования	Конысбаев М.З., 1978 г.р.
9.	Начальник Управления казначейства	вакансия
10.	Начальник Юридического управления	Сыздыков Е.С., 1979 г.р.
11.	Начальник Управления учета ипотечных займов и обработки платежей	Джаймагамбетова Ж.Т., 1970 г.р.
12.	Управление по работе с проблемными займами	Мусин М.Б., 1964 г.р.
13.	Начальник управления риск-менеджмента	Кантарбаев Б.Ж., 1975 г.р.
14.	Начальник управления рекламы и работы с общественностью	Третьякова Е.В., 1985 г.р.
15.	Начальник Административного управления	Турсунов М.Х., 1956 г.р.
16.	Начальник Управления по работе с персоналом и документооборота	Паванова А.К., 1966 г.р.
17.	Начальник Управления информационных технологий	Умбеткулов Б.К., 1960 г.р.
18.	Директор Представительства в г. Астана	Хасанова А.З., 1975 г.р.
19.	Начальник Управления безопасности и режима	Сорокин С.С., 1981 г.р.,
20.	Начальник Управления анализа и методологии	Кундакбаев А.Б., 1959 г.р.
21.	Служба залогового обеспечения и мониторинга	Туребаев М.У., 1982 г.р.
22.	Руководитель Хранилища кредитных досье и архив	Сулейменова А.Ж., 1983 г.р.

1 сотрудник Эмитента владеет десятью простыми акциями Эмитента, что составляет 0,0004% от голосующих и 0,0003% от размещенных акций.

5. Акционеры (участники) эмитента.

5.1. Сведения об акционерах.

Общее количество акционеров КИК – 2.

Акционеры, владеющие пятью и более % акций.

Наименование	Доля в оплаченном уставном капитале	Количество акций	Местонахождение
Сокращенное наименование: ЮЛ ГУ «Комитет государственного имущества и приватизации МФ РК» Полное наименование: ЮЛ Государственное учреждение «Комитет государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан»	91, 3555%	2 642 000	Адрес: 010000, г. Астана, пр. Победы, 11.

5.2. Сведения об аффилированных лицах эмитента.

Сведения об аффилированных лицах эмитента представлены в Приложении 2.

5.3. Информация о всех сделках или серии сделок за последние три года.

Информация о всех сделках или серии сделок за последние три года, приведших к смене акционеров (участников) эмитента, владеющих акциями (долями в оплаченном уставном капитале) в количестве (размере), составляющем пять и более процентов от общего количества его размещенных акций (оплаченного уставного капитала).

31 марта 2008 года на специальной торговой площадке регионального финансового центра г. Алматы состоялись специализированные торги по размещению 250 000 штук простых акций, дебютного проекта по выводу акций Компании на фондовый рынок республики.

По итогам торгов Компания удовлетворила 7 заявок на покупку всего заявленного объема ценных бумаг. Минимальная цена в удовлетворенных заявках составила 10 050,00 тенге, максимальная – 10 060,00 тенге за бумагу. При этом сумма привлечения составила 2 513 млн.тенге.

В результате торгов АО «Народный Банк Казахстана» приобрела 5,1867% (150 000 штук) акций Эмитента.

В соответствии с договором купли-продажи ценных бумаг №256 от 19.03.2010 года Компания выкупила у АО «Народный Банк Казахстана» собственные простые акции в количестве 150 000 штук по цене 10 050,00 тенге за акцию.

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

Эмитент не владеет пятью и более процентами оплаченного уставного капитала какого-либо юридического лица.

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

Компания является:

- членом в Ассоциации финансистов Казахстана, цель участия: участие в разработке законопроектов путем подготовки предложений по совершенствованию действующего законодательства РК, нормативной правовой базы ипотечного кредитования, с учетом прав и интересов Компании их защиты, получение информации и анализ состояния финансового рынка и рынка ипотечного кредитования;
- членом в Ассоциации налогоплательщиков Казахстана, цель участия: участие в разработке дополнений и изменений в налоговое законодательство Республики Казахстан, обращения в Ассоциацию с целью разъяснения интересующих Компанию налоговых вопросов.

Раздел 4. БАНКИ, КОНСУЛЬТАНТЫ И АУДИТОРЫ ЭМИТЕНТА

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

За последние три года Эмитенту оказывали финансовые услуги следующие банки и организации:

Наименование	Адрес	Информация о первом руководителе	Виды услуг
АО «Delta bank»	050000, г. Алматы, ул. Толе би, 73а	Председатель Правления Кошкимбаева Мира Аманкуловна	Размещение денежных средств на депозит
ДБ АО «HSBC Банк Казахстан»	050021, г. Алматы, пр. Достык, 43	Председатель Правления Саймен Андреас Мюнтер	Открытие текущего счета
АО «Kaspi bank»	050012, Алматы, ул. Ади Шарипова, 90	Председатель Правления Ломтадзе Михаил Нугзарович	Размещение денежных средств на депозит
АО «Prime Financial Solutions»	050059, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 13, Бизнес-центр "Нурлы Тау", здание 1в, офис 502	Председатель Правления Сауранбава Ляззат Ермековна	Предоставление брокерских услуг, предоставление услуг маркет – мейкера
АО «Smart Group»	юридический: 050020, г. Алматы, ул. Таттимбета, 330; фактический: 050051, г. Алматы, пр. Достык, 91/2	И.о. Председателя Правления Омаров Диас Уахитович	Предоставление брокерских услуг, предоставление услуг маркет – мейкера
АО «Альянс банк»	050004, г. Алматы, ул. Фурманова, 50	Председатель Правления Кабашев Максат Рахимжанович	Размещение денежных средств на депозит, Предоставление услуг маркет – мейкера
АО «Брокерская компания «Астана-Финанс»	г. Алматы, мкр. "Самал-3", 25	Председатель Правления Хасанов Мурат Музапарович	Предоставление услуг маркет – мейкера
АО «БТА Банк»	050051, г. Алматы, мкр. Самал-2, ул. Жолдасбекова, 97	Председатель Правления Сайденов Анвар Галимуллаевич	Размещение денежных средств на депозит, открытие текущего счета
АО «Банк ЦентрКредит»	050000, г. Алматы, ул.Панфилова, 98	Председатель Правления Ли Владислав Сединович	Размещение денежных средств на депозит
АО «Евразийский Капитал»	050004, г. Алматы, ул. Желтоксан, 59, 8й этаж	Председатель Правления Махамбетова Айгуль	Предоставление услуг маркет – мейкера

		Хадыргалиевна	
АО «Казинвестбанк»	050051, г. Алматы, пр. Достык, 176	Председатель Правления Аднан Алли Ага	Открытие текущего счета
АО «Казкоммерцбанк»	050060, г. Алматы, пр. Гагарина, 135ж	Председатель Правления Жусупова Нина Ароновна	Размещение денежных средств на депозит
АО «Народный сберегательный банк Казахстана»	050046, г. Алматы, ул. Розыбакиева, 97	Председатель Правления Шаяхметова Умут Болатхановна	Размещение денежных средств на депозит, открытие текущего счета
АО «Нурбанк»	050013, г. Алматы, ул. Желтоксан, 168б	Председатель Правления Заиров Марат Заирович	Размещение денежных средств на депозит, открытие текущего счета
ДБ АО «Сбербанк»	Алматы, ул. Гоголя/ Калдаякова, 30/26.	Председатель Правления Смирнов Олег Евгеньевич	Размещение денежных средств на депозит
ДБ АО «БТА Банк» АО «Темірбанк»	050008, г. Алматы, пр. Абая, 68/74	Председатель Правления Шайкенов Ержан Блокович	Размещение денежных средств на депозит
АО «Цеснабанк»	010000, г. Астана, пр. Победы, 29	Председатель Правления Жаксыбек Даурен Адилбекулы	Размещение денежных средств на депозит

Со следующими организациями заключались договора на оказание разовых консультационных услуг:

- ТОО «Институт правовых исследований и анализа» г. Алматы, ул. Калдаякова, 66, тел: +7 (727) 291 50 91, website: www.ilra.kz. Директор: Гусманов А.К.
- АО «Unicorn IFC» г. Алматы, Фурманова 174Б, тел: +7(727) 272 43 60, факс: +7(727)272 43 60, website: www.unic.kz. Первый руководитель: Эм О.Л.
- АО «Smart Group» г. Алматы, ул. Джандосова, 2, офис 421, тел: +7 (727) 333 44 46, факс: +7 (727) 334 16 69, website: www.smartgroup.kz. Первый руководитель: Омаров Д.У.
- АО «Рейтинговое агентство Регионального финансового центра города Алматы» г. Алматы, пр. Достык, 136, тел: +7 (727) 3302301, website: www.rfcaratings.kz. Первый руководитель: Иманалиев Б.И.

2. Сведения о финансовых и/или юридических консультантах.

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

Финансовые и юридические консультанты по подготовке документов эмитента для целей регистрации девятого выпуска облигаций, а также прохождения процедуры листинга данных ценных бумаг не предусмотрены.

3. Сведения об аудиторских организациях.

Сведения об аудиторских организациях, которые проводили аудит финансовой отчетности эмитента либо обзор его промежуточной финансовой отчетности в течение трех последних лет.

Аудит годовой финансовой отчетности Компании в течение трех последних лет был проведен международной аудиторской организацией ТОО «КПМГ Аудит».

ТОО «КПМГ Аудит», товарищество с ограниченной ответственностью зарегистрированное в Казахстане, член сети независимых фирм KPMG, входящих в ассоциацию KPMG International, зарегистрированную по законодательству Швейцарии.

ТОО «КПМГ Аудит» входит в состав аудиторских организаций, соответствующих требованиям, которые установлены законом Республики Казахстан «Об аудиторской деятельности», и квалификационным требованиям, которые предъявляются к аудиторским организациям для проведения обязательного аудита финансовых организаций и установлены приказом Министра финансов Республики Казахстан от 03 ноября 2006 года № 434.

ТОО «КПМГ Аудит» - член профессиональной аудиторской организации «Палата аудиторов Республики Казахстан».

Фактический/юридический адрес ТОО «КПМГ Аудит»

050051, г. Алматы

пр. Достык, 180

Бизнес Центр «Коктем»

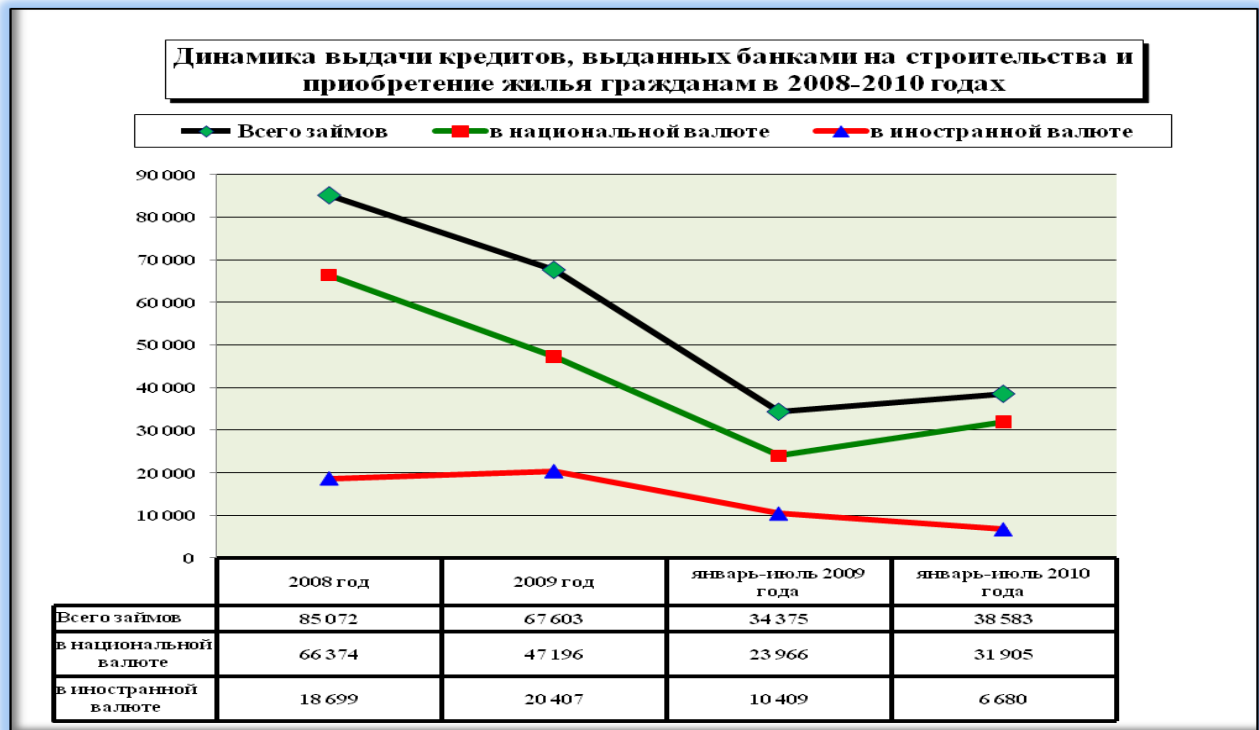
Президент ТОО «КПМГ Аудит» в г. Алматы – Бердалина Ж.К.

Раздел 5. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ

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

С начала текущего года наблюдается определенное увеличение объемов банковских займов, выданных банками второго уровня на строительство и приобретения жилья гражданам. Между тем, банки второго уровня акцентирующие свою деятельность на качественном кредитном портфеле, значительно ужесточили условия по всем видам розничного кредитования. Основными из них являются: увеличение ставки вознаграждения, увеличение размера первоначального взноса, сокращение максимального срока ипотечного займа, ужесточение требований к пакету документов, необходимых на получение ипотечного займа.

Вышеуказанные объективные факторы сдерживают спрос и предложение на ипотечном рынке Казахстана.



Согласно статистическим данным Национального Банка Республики Казахстан по состоянию на 01 сентября 2010 года ссудный портфель по ипотечному кредитованию населения банков второго уровня составляет 681 170 млн. тенге, в том числе: в национальной валюте - 373 243 млн. тенге и в иностранной валюте - 307 927 млн. тенге. В последние месяцы текущего года имеет место незначительная тенденция восстановления объемов ипотечных займов в ссудных портфелях банков второго уровня, поскольку с начала текущего года наблюдается определенное увеличение объемов банковских займов, выданных банками второго уровня на строительство и приобретения жилья гражданам.

По итогам 8 месяцев 2010 года произошел рост миграционных процессов внутри страны по сравнению с предыдущими годами. Основываясь на вышеуказанных факторах, Компания предполагает вероятность умеренного роста рынка ипотечного кредитования в 2011 году.

1.1. Сведения о конкурирующих организациях, сравнительная характеристика деятельности эмитента со среднеотраслевыми показателями внутри страны и в мире, если это представляется возможным.

Сведения о конкурирующих организациях

Являясь национальным оператором в части выкупа прав требования по ипотечным займам, Компания фактически не имеет конкурентов в данном сегменте рынка ипотечного кредитования в Казахстане.

12 апреля 2010 г. Компания получила лицензию Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций за № 5.1.69, которая даёт право на предоставление кредитов в денежной форме на условиях платности,

срочности и возвратности. По состоянию на 1 октября 2010 г. Компания не осуществляла выдачу собственных займов.

В настоящее время банковский сектор представлен 34 банками второго уровня, т.е. практически все банки второго уровня могут быть потенциальными конкурентами Компании в случае, если Компания выйдет на рынок прямого кредитования. Согласно анализу ипотечного рынка, проведенного Компанией, около 12-15 банков второго уровня осуществляют выдачу ипотечных займов. Также ипотечный рынок представлен 5 ипотечными организациями, из которых 2 осуществляют относительно активные банковские операции по основной деятельности.

Таким образом, относительно активными участниками ипотечного рынка являются 14-17 кредитных учреждений.

В случае начала выдачи собственных займов конкурентами Компании могут стать не менее 15 банков второго уровня и 5 специализированных ипотечных организаций, осуществляющих активные операции в данном сегменте кредитования.

Ниже приводятся данные по 5 специализированным ипотечным организациям в части объема выданных займов по состоянию на 01.09.2010 г.



Источник: данные АФН по состоянию на 01.09.2010

Сравнительная характеристика деятельности эмитента со среднеотраслевыми показателями внутри Республики Казахстан и со среднемировыми, если это представляется возможным;

По данным Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций по состоянию на 1 сентября 2010 года сектор ипотечных организаций представлен 6 ипотечными организациями. По состоянию на 1 сентября 2010 года совокупный

размер активов ипотечных организаций составил 121 547,5 млн. тенге, что больше показателя на 1 января 2010 года на 51,4% (41 267 млн. тенге).

№ п/п	Наименование организации	Активы	Обязательства	Собственный капитал по балансу	Займы
1	2	3	4	5	7
1	АО «Алматинская Региональная Ипотечная Организация»	805 572	287	805 285	357 878
2	АО «Ипотечная организация «Астана-финанс»	15 449 483	6 730 801	8 718 682	13 624 260
3	АО «Ипотечная организация «Элитстрой Финанс»	889 914	26 574	863 340	618 191
4	АО «Ипотечная Организация «ТАТ ИПОТЕКА»	889 929	4 381	885 548	112 000
5	АО «Ипотечная Организация «Бирюза»	946 117	7 844	938 273	1 363
6	АО "Ипотечная Организация "Казахстанская Ипотечная Компания"	102 566 502	81 752 508	20 813 994	66 331 001
ИТОГО:		121 547 517	88 522 395	33 025 122	81 044 693

Источник: данные АФН по состоянию на 01.09.2010

В общей сумме активов ипотечных организаций значительную долю занимают займы юридическим и физическим лицам – 66,7% (81 044,7 млн. тенге), тогда как на ценные бумаги приходится – 18,9% (23 030,9 млн. тенге), корреспондентские счета в банках – 7,8% (9 443,7 млн. тенге), вклады, размещенные в других банках – 3,7% (4 499 млн. тенге).

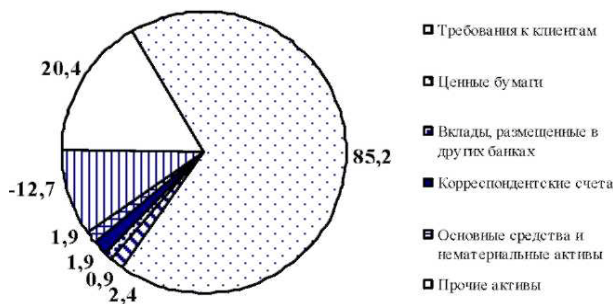
Динамика и структура совокупных активов ипотечных организаций		Прирост, в %			
		млн. тенге	в % к итогу	млн. тенге	в % к итогу
Деньги	900,4	1,1	878,8	0,7	-2,4
Корреспондентские счета	1 506,2	1,9	9 443,7	7,8	в 6,3 раза
Ценные бумаги	1 893,0	2,4	23 030,9	18,9	в 12,2 раза
Вклады, размещенные в других банках	716,0	0,9	4 499,0	3,7	в 6,3 раза
Займы клиентам	68 357,1	85,2	81 044,7	66,7	18,6
Основные средства и нематериальные активы	1 546,7	1,9	4 179,1	3,4	в 2,7 раза
Резервы (провизии) по займам и финансовому лизингу, предоставленным клиентам	-10 156,6	-12,7	-7 675,3	-6,3	-24,4
Прочие активы	15 517,7	19,3	6 146,6	5,1	-60,4
Всего активы:	80 280,5	100	121 547,5	100	51,4

Источник: данные АФН по состоянию на 01.09.2010

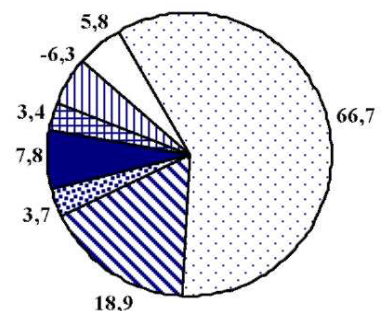
По состоянию на 1 сентября текущего года совокупный ссудный портфель ипотечных организаций составил 81 044,7 млн. тенге, увеличившись с начала 2010 года на 18,6% (12 687,6 млн. тенге).

Анализируя качество структуры кредитного портфеля ипотечных организаций можно заметить, что доля стандартных кредитов увеличилась. Так, по состоянию на 1 января 2010 года на долю стандартных кредитов приходилось 72,5%, тогда как на 1 сентября текущего года – 86,5%. Доля сомнительных кредитов снизилась с 16,8% до 5,5%. Следует отметить, что доля безнадежных кредитов на отчетную дату составила 8%. В абсолютном выражении сумма безнадежных займов с начала текущего года уменьшилась на 843,5 млн. тенге.

Структура активов ипотечных организаций по состоянию на 01.01 (%)



Структура активов ипотечных организаций по состоянию на 01.09 (%)



Источник: данные АФН по состоянию на 01.09.2010

Согласно статистическим данным Национального Банка Республики Казахстан по состоянию на 01 августа 2010 года ссудный портфель по ипотечному кредитованию населения банков второго уровня составляет 681 170 млн. тенге, в том числе: в национальной валюте - 373 243 млн. тенге и в иностранной валюте - 307 927 млн. тенге.

Основываясь на статистических данных Национального Банка Республики Казахстан и информации Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций, Компания предполагает, что ее доля на ипотечном рынке составляет приблизительно 8-9%.

1.2. Прогноз в отношении будущего развития отрасли (сферы), в которой эмитент осуществляет свою деятельность, и положение эмитента в данной отрасли.

Согласно информации Агентства Республики Казахстан по статистике по итогам 8 месяцев текущего года наблюдается рост основных макроэкономических показателей. Также, с начала текущего года банковский сектор демонстрирует определенное увеличение объемов банковских займов.

В случае изменения емкости ипотечного рынка в сторону увеличения Компания будет предпринимать меры по сохранению своей доли в процентном соотношении и увеличение объема ссудного портфеля Компании.

В среднесрочной перспективе Компания будет продолжать выполнять функцию национального оператора по рефинансированию ипотечных займов, что только подчеркивает уникальную роль Компании на рынке ипотечного кредитования Казахстана.

1.3. Если эмитент входит в группу компаний, необходимо раскрыть структуру этой группы, основные направления ее деятельности и место эмитента в данной группе.

Эмитент не входит в группу компаний.

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

За последний заверченный и текущий годы эмитент не предпринимал попыток поглотить другую организацию, а также не предпринималось попыток третьих лиц поглотить эмитента.

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

Заключено кредитное соглашение с инвестиционным банком «Кредит Суисс Интернэшнл» от 10 декабря 2007г. на сумму 100 миллионов долларов на 7 лет до 2014 года. Дополнительным соглашением от 21 октября 2010 года срок кредитного соглашения был продлен на 2 года до 2016 года.

Заключен кредитный договор с Министерством финансов Республики Казахстан №9ФИА022 от 26 декабря 2007г. на сумму 12 миллиардов тенге сроком на 20 лет до 26 декабря 2027г.

4. Сведения о наличии лицензий, необходимых эмитенту для осуществления его основной деятельности.

Лицензия на проведение банковских операций в национальной валюте. Данная лицензия дает право проведения следующих банковских операций: предоставление кредитов в денежной форме на условиях платности, срочности и возвратности. Номер лицензии 5.1.69 от 12.04.2010г. Выдана Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций.

5. Сведения об основных капитальных вложениях, осуществленных эмитентом за три последних года и за текущий год.

С целью успешного завершения Государственной программы жилищного строительства в Республике Казахстан на 2005-2007 годы и недопущения социальной напряженности среди населения, Общим собранием акционеров от 16 мая и 11 июля 2008 года было принято решение по выходу Компании на рынок прямого кредитования, путем приобретения действующей ипотечной организации, АО «Ипотечная организация «Объединенная Ипотечная Компания» (переименовано в АО «ИО «КазИпотека»).

В целях реализации данного решения, Компанией были подписаны Договора купли – продажи 100 %-ного пакета голосующих акций АО «ИО «ОИК». 29.08.2008 г. акции АО «ИО «ОИК» зачислены на лицевой счет Компании. Компания завершила реализацию данного проекта в возможно короткие сроки и приступила к завершению Государственной программы жилищного строительства в Республике Казахстан на 2005-2007 годы.

100 %-ный пакет акций АО «ИО «ОИК» был приобретен по стоимости 775,37 млн. тенге.

В соответствии с утвержденным Планом финансово-хозяйственной деятельности Компании было приобретено административное здание по адресу: ул. Карасай батыра, 98 на основании договора о государственных закупках на участие в долевом строительстве или в

софинансировании строительства Административного задания для центрального офиса Компании №05-18/31 от 27.02.2008 г. на общую сумму 1 403 348 тыс. тенге.

6. Объемы реализованной продукции.

Объемы реализованной продукции (выполненных работ, оказанных услуг) за три последних года и за текущий год в принятых физических или количественных единицах измерения по каждому виду выпущенной продукции (выполненных работ, оказанных услуг).

Анализ изменений в объемах реализованной продукции (выполненных работ, оказанных услуг) эмитента за три последних года и за текущий год, оценка уровня развития эмитента.

(тыс. тенге)

Наименование оказанных услуг	За 2007 год	В % к 2006 году	За 2008 год	В % к 2007 году
Выкуп у банков-партнеров прав требования по ипотечным займам	26 433 521	100.4%	22 690 808	85.8%
Наименование оказанных услуг	За 2009 год	В % к 2008 году	На 01.11.2010 года	В % к 01.11.2009 году
Выкуп у банков-партнеров прав требования по ипотечным займам	11 439 765	50,4	2 669 885,93	27,1

Оценка уровня развития эмитента.

Ухудшение финансового состояния банковских учреждений является результатом эффекта глобального спада в экономике Казахстана в условиях мирового финансового кризиса. До возникновения проблем с ликвидностью в банковском секторе на рынке ипотечного кредитования наблюдалась высокая степень конкуренции между банками второго уровня, ипотечными организациями и Компанией.

Однако глобальный спад в экономике Казахстана внес свои корректировки на ипотечный рынок, количество основных игроков в лице ипотечных организации сократилось до 6. Сложная экономическая ситуация в Казахстане, вызванная влияниями мирового финансового кризиса в целом значительно отразилась на ипотечном рынке, что явилось беспрецедентным событием в истории независимого Казахстана.

Участники ипотечного рынка, ощутившие негативные последствия и сделавшие определенные выводы от спекулятивной ценовой политики, наблюдавшейся в 2006-2007 годах, в условиях продолжающегося ухудшения качества активов и значительного обесценения залогового имущества, акцентируют свою деятельность на качественных активах. В этой связи, были предприняты меры по ужесточению условий кредитования по розничным продуктам.

В результате, банки второго уровня и ипотечные организации значительно снизили активность по выдаче розничных займов на приобретение жилья, как по собственным продуктам ипотечного кредитования, так и по программам Компании.

Общий отрицательный тренд развития на ипотечном рынке негативно отразился на деятельности Компании, и поэтому с 2008 года происходило постепенное снижение объемов приобретения прав требования по ипотечным займам.

По информации Агентства Республики Казахстан по статистике по итогам 10 месяцев текущего года наблюдается рост основных макроэкономических показателей. Также, с начала текущего года банковский сектор демонстрирует определенное увеличение объемов банковских займов, выданных банками второго уровня на строительство и приобретение жилья гражданам. Основываясь на статистических данных Национального Банка Республики Казахстан, Компания предполагает, что рынок ипотечного кредитования начал постепенно выходить из стадии рецессии и восстанавливается наравне с экономикой Казахстана. В этой связи, Компания планирует увеличение объемов приобретения прав требования по ипотечным займам.

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

Такие последствия финансового кризиса, как замедление темпов экономического роста и снижение кредитования экономики, волатильность цен на рынке недвижимости, нестабильный потребительский спрос на внутреннем рынке, слабая деловая активность в различных отраслях экономики, сохраняющийся уровень безработицы отразились на благосостоянии населения, и снизили платежеспособности потенциальных заемщиков Компании.

Необходимо учесть, что спрос на услуги ипотечного кредитования зависит в целом от ситуации в экономике Казахстана. Вместе с тем, с начала 2010 года в экономике страны наблюдается положительная динамика и определенный рост макроэкономических показателей.

В последние месяцы наблюдается некоторое оживление на ипотечном рынке. Некоторые крупные банки второго уровня вновь активизировали выдачу ипотечных займов. При этом банки второго уровня, акцентирующие свою деятельность на качественном кредитном портфеле, значительно ужесточили условия по всем видам розничного кредитования. Основными из них являются: увеличение ставки вознаграждения, увеличение размера первоначального взноса, сокращение максимального срока ипотечного займа, ужесточение требований к пакету документов, необходимых на получение ипотечного займа.

Учитывая вышеизложенное, факторами, позитивно влияющими на доходность от реализации ипотечных продуктов являются:

- широкая продуктовая линейка;
- благоприятные условия кредитования - минимальный размер первоначального взноса, долгосрочность, погашение аннуитетными платежами, возможность привлечения созаемщиков, отсутствие моратория на частичное и полное досрочного погашение;
- размер ставки вознаграждения по выдаваемым через банки-партнеры ипотечным займам, которая не превышает среднерыночный уровень по ипотечному рынку, а также валюта займа - тенге, без привязки к курсу иностранной валюты (доллару США);
- фиксированная ставка вознаграждения по ипотечным займам, выдаваемым Компанией напрямую и дифференцированный размер в зависимости ипотечного продукта, уровень которой среднерыночный;

- покрытия всей географии ипотечного рынка по причине широкой филиальной сети банков-партнеров.

К факторам, негативно влияющим на доходность от реализации ипотечных продуктов, относятся:

- последствия спада экономики, негативно влияющие на платежеспособность и кредитоспособность потенциальных заемщиков;
- нестабильность цен на рынке недвижимости, что сохраняет риск снижения стоимости залогового обеспечения и как следствие ухудшения качества активов.

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

Компания осуществляет организацию продаж своих услуг (приобретение прав требования по ипотечным займам), сотрудничая с банками-партнерами (банки второго уровня и ипотечные организации). Кроме того, Компания имеет Представительство в г. Астана и собственную сеть региональных представителей, представленную во всех регионах Казахстана.

Сотрудничество с банками-партнерами (за исключением ипотечных организаций), имеющими широко разветвленную филиальную сеть, представленную во всех регионах Казахстана и покрывающую всю географию рынка ипотечного кредитования, позволяет Компании осуществлять свою миссию и главную цель в качестве оператора вторичного ипотечного рынка.

Компания в дальнейшем продолжит сотрудничество с банками-партнерами на основании заключенных Генеральных Соглашений.

10. Ключевые факторы, влияющие на деятельность эмитента.

10.1. Сезонность деятельности эмитента.

Деятельность Компании не носит сезонного характера.

10.2. Доля импорта в сырье и материалах (работах и услугах), поставляемых (выполняемых, оказываемых) эмитенту, и доля продукции (работ, услуг), реализуемой (выполняемых, оказываемых) на экспорт

Экспорт и импорт эмитентом не осуществляется.

10.3. Описание основных рынков, на которых эмитент конкурирует с другими организациями в течение трех последних лет, включая географическое расположение данных рынков.

В начале текущего года Компания реорганизовалась в ипотечную организацию, путем присоединения к ней АО «Ипотечная организация «КазИпотека».

В связи с реорганизацией в ипотечную организацию Компания в ближайшие месяцы выходит на рынок прямого кредитования с широкой продуктовой линейкой, т.е. Компания будет напрямую выдавать ипотечные займы гражданам, желающим улучшить свои жилищные условия. Выход Компании на рынок прямого ипотечного кредитования позволит повысить привлекательность и доступность ипотечных продуктов Компании среди платежеспособного населения и как следствие благоприятно отразится на доходности Компании.

Первоначально Компания планирует кредитовать в г. Алматы и Астана, в последующем выйдет на региональные ипотечные рынки областных центров Казахстана. В этой связи Компании предполагает увеличение своей доли на ипотечном рынке.

Потребность в услугах ипотечного кредитования присутствует в регионах с высокой покупательской способностью и миграционными процессами, а именно в финансовых центрах, нефтедобывающих и индустриально развитых регионах: г.Алматы и г. Астана, Карагандинской, Актюбинской, Атырауской, Южно-Казахстанской, Мангистауской и Восточно-Казахстанской областях

Разветвленная филиальная сеть банков-партнеров Компании (за исключением ипотечных организаций), представленная во всех регионах Казахстана, покрывает всю географию рынка ипотечного кредитования.

Согласно статистическим данным Национального Банка Республики Казахстан по состоянию на 01 августа 2010 года ссудный портфель по ипотечному кредитованию населения банков второго уровня составляет 681 170 млн. тенге, в том числе: в национальной валюте - 373 243 млн. тенге и в иностранной валюте - 307 927 млн. тенге, в том числе в разрезе регионов:

№ п/п	Наименование региона	Краткосрочные		Долгосрочные	
		В национальной валюте	В иностранной валюте	В национальной валюте	В иностранной валюте
1	г. Алматы	142	1 842	94 381	158 245
2	г. Астана	78	16	67 179	31 765
3	Алматинская область				
	г. Талдыкорган	0	3	5 062	2 387
	Итого по Алматинской области	4	10	6 495	4 247
4	Акмолинская область				
	г. Кокшетау	16	8	8 277	2 738
	Итого по Акмолинской области	16	8	8 700	2 917
5	Павлодарская область				
	г. Павлодар	32	3	12 213	3 807
	Итого по Павлодарской области	35	3	14 761	4 232
6	Костанайская область				
	г. Костанай	0	7	10 857	5 757
	Итого по Костанайской области	0	7	12 253	5 884
7	Карагандинская область				
	г. Караганды	102	117	16 173	7 935
	Итого по Карагандинской области	155	123	24 416	11 147
8	Северо-Казахстанская область				
	г. Петропавловск	17	5	6 719	4 100
	Итого по Северо-Казахстанской области	17	5	6 719	4 100
9	Актюбинская область				

	г. Актобе	3	0	22 345	7 296
	Итого по Актюбинской области	3	0	22 345	7 296
10	Атырауская область				
	г. Атырау	30	37	12 987	10 229
	Итого по Атырауской области	30	37	13 107	10 367
11	Западно-Казахстанская область				
	г. Уральск	151	0	10 916	4 908
	Итого по Западно-Казахстанской области	151	0	10 995	5 359
12	Мангистауская область				
	г. Актау	226	129	17 435	11 415
	Итого по Мангистауской области	226	129	18 165	11 650
13	Восточно-Казахстанская область				
	г. Усть-Каменогорск	48	14	20 499	13 884
	Итого по Восточно-Казахстанской области	61	28	28 121	17 146
14	Южно-Казахстанская область				
	г. Шымкент	172	708	22 383	22 990
	Итого по Южно-Казахстанской области	172	708	22 383	22 990
15	Жамбылская область				
	г. Тараз	94	163	14 026	6 109
	Итого по Жамбылской области	94	163	14 062	6 112
16	Кызылординская область				
	г. Кызылорда	13	3	7 966	1 390
	Итого по Кызылординской области	13	3	7 966	1 390
	Итого по регионам:	1 197	3 082	372 048	304 847

В ссудном портфеле Компании отсутствуют ипотечные займы, на долю которых приходится 10 и более процентов от размера собственного капитала Компании.

10.4. Договоры и обязательства эмитента, которые должны быть совершены или исполнены в течение шести месяцев с даты подачи заявления о листинге ценных бумаг, если сумма этой сделки (сделок) составляет 10 и более процентов от балансовой стоимости активов эмитента.

Сделки, сумма которых превышает 10% от балансовой стоимости активов в течение шести месяцев с даты подачи заявления о листинге ценных бумаг, не планируются.

10.5. Будущие обязательства, превышающие десять и более процентов от балансовой стоимости активов эмитента и влияние, которое эти обязательства могут оказать на деятельность эмитента и его финансовое состояние.

Обязательства Эмитента превышающие 10% балансовой стоимости активов на 01.11.2010 г.

(т.тыс. т.енге)

Сведения об обязательствах	Срок обязательств	Сумма обязательств
Выпущенные в обращение ценные бумаги	с 2010 года по 2017 год	63 325 510
Международный заем от Credit Suisse	до 2016 года	14 757 000
Государственный кредит	до 2027 года	9 019 821
Всего:		87 102 331

10.6. Сведения об участии эмитента в судебных процессах.

По состоянию на 01.11.2010г. административные санкции в отношении Компании и его должностных лиц уполномоченными государственными органами или судами не налагались. В производстве Юридического управления по линии претензионно – правовой работы находится 61 материалов по следующим направлениям:

- бракоразводные гражданские дела;
- снятие арестов с залогового обеспечения по займам Компании, наложенных третьими лицами;
- взыскание задолженности с заемщиков в судебном порядке;
- признание недобросовестными участниками госзакупок;
- контроль исполнения судебными исполнителями принятых судами в пользу Компании судебных актов;
- обжалование действий государственных органов;
- претензионная работа с банками второго уровня.

Судебных процессов с участием Компании, по результатам которых могло произойти прекращение, сужение деятельности эмитента или были наложены денежные и иные обязательства (эквивалентные 1.000 МРП), не было.

10.7. Факторы риска.

Кредитный риск.

Данный вид риска, связанный с возможностью невыполнения своих обязательств заемщиками по договору банковского займа в полном объеме и в установленный срок, практически отсутствует, поскольку одним из условий приобретения прав требования по ипотечным займам у банков-партнеров является обязательство обратного выкупа прав требования по ипотечным займам в полном объеме в случае снижения качества кредитов, исключение составляют кредиты без обязательства обратного выкупа. При этом Компания приобретает права требования по кредитам без обязательства обратного выкупа только при наличии гарантии АО «Казахстанский Фонд Гарантирования Ипотечных Кредитов». Однако даже в случае снижения качества кредитов и последующего обратного выкупа присутствует риск «упущенной» выгоды, так как Компания изначально ожидала получить процентные доходы от данных активов.

Таким образом, кредитный риск актуален для Компании лишь в случае банкротства банка – партнера, во избежание чего Компанией установлены ресертификационные требования к банкам-партнерам. Но, учитывая относительно нестабильную обстановку, вызванную международным финансовым кризисом, вероятность наступления дефолта банками – партнёрами в Республике Казахстан увеличилась, соответственно, возрастает вероятность

понесения потерь в результате наступления «риска контрагента» из категории кредитных рисков.

На сегодняшний день одни из банков – партнеров Компании АО «Астана – Финанс» объявили о реструктуризации задолженности перед инвесторами. Однако данный факт не повлиял на исполнение данным банком – партнером своих обязательств в рамках заключенного Генерального соглашения. Кроме того, у Компании в качестве опции позволяющей снизить потенциальный риск контрагента в случае его банкротства существует право передать кредитный портфель новому доверительному управляющему.

Риск ликвидности

В целом Компания обладает достаточной долей ликвидных активов в виде денежных средств и их эквивалентов, текущих счетов и депозитов в банках второго уровня. Недостаток денежных средств, получаемых Компанией от плановых платежей по кредитному портфелю для выплаты по долговым обязательствам, вызван снижением объема кредитования на ипотечном рынке. На сегодняшний день Компания завершила процесс реорганизации в ипотечную организацию путем присоединения к ней дочерней компании АО «ИО «КазИпотека». В соответствии с приказом Председателя Агентства по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций от 12.04.2010 года № 80 АО «Ипотечная организация «Казахстанская Ипотечная Компания» выдана лицензия от 12.04.2010 года № 5.1.69 на проведение банковской заемной операции в национальной валюте: предоставление кредитов в денежной форме на условиях платности, срочности и возвратности. Тем самым, Компания вышла на рынок прямого кредитования и получила возможность увеличения объема кредитного портфеля и процентной доходности.

Риск изменения ставок вознаграждения.

Негативное влияние может оказать как снижение, так и повышение рыночных ставок вознаграждения.

В случае значительного снижения ставок вознаграждения возрастает вероятность досрочного погашения полученных ипотечных займов. Для минимизации этого риска предусмотрен пересмотр ставок вознаграждения в зависимости от изменения базового показателя (ставка рефинансирования Национального Банка Республики Казахстан). Таким образом, ставка вознаграждения по займу не будет существенно отличаться от ставок, которые сложились на рынке ссудного капитала. Кроме того, в договорах банковского займа предусмотрено условие выплаты заемщиками комиссионного вознаграждения за досрочное погашение займа.

Повышение рыночных ставок может повлечь за собой проблемы с возвратностью выданных ипотечных займов. Регулирование данного риска осуществляется двумя способами:

- с помощью установления верхних пределов ставок вознаграждения. Верхний предел купонной ставки вознаграждения составляет 10 (десять) процентов. Нижний предел купонной ставки вознаграждения составляет 6 (шесть) процентов.
- путем передачи в залог приобретенного за счет ипотечного займа жилья либо иной жилой недвижимости. Учитывая, что размер займа не будет превышать 70 (семидесяти) процентов (при отсутствии страхования гражданско-правовой ответственности по кредитному договору или предпринимательского риска банка-партнера) и 85 (восемидесяти пяти) процентов (при наличии страхования) от стоимости залога,

реализация залогового имущества позволит покрыть как сумму основного долга по займу, так и вознаграждение по нему, а также расходы по реализации залога.

Риск изменения законодательной базы (Правовой риск).

Республика Казахстан является страной с переходной рыночной экономикой, в которой происходят изменения законодательной, в том числе налоговой базы. Возможные изменения в законодательном режиме могут существенно отразиться на деятельности и финансовом состоянии, а также способности Компании производить платежи по облигациям.

В то же время, принимая во внимание приоритетность развития ипотечного кредитования в Казахстане, ухудшение ситуации в результате изменения законодательной и налоговой базы представляется маловероятным.

Валютный риск.

Поскольку права требования по ипотечным займам приобретаются Компанией в тенге, и все расчеты, в том числе по эмитируемым облигациям, будут производиться также в тенге, риск девальвации по данным позициям отсутствует. Компания подвержена риску девальвации по привлеченному валютному займу. Глава Национального Банка РК в пресс-релизе сообщил что, Национальный Банк Казахстана сохранил среднее значение обменного курса тенге в 2010 году, расширил коридор колебаний. В 2010 году таргетируемое среднее значение обменного курса тенге сохранится на уровне 150 тенге за доллар США. Данный коридор устанавливается с 5 февраля 2010 года по 20 марта 2011 года. Изменение таргетируемого значения и/или границ коридора колебаний курса тенге по отношению к доллару США возможно только при резком изменении долгосрочных тенденций в динамике показателей мирового валютного и товарного рынков. При этом с учетом ситуации на мировых товарных и валютных рынках, а также в целях создания условий для повышения гибкости курсообразования коридор колебаний тенге будет расширен до плюс 15 тенге (или 10%) и минус 22,5 тенге (или 15%). Таким образом, убыток Компании от курсовой разницы может, как увеличиться, так и значительно сократиться.

Административный риск (государственное регулирование).

Государственное регулирование влияет на деятельность эмитента, так как Компания обязана соблюдать установленные Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций нормативы и/или нормы, представлять любую информацию по его запросу, финансовую и регуляторную отчетность в установленные им сроки и при их нарушении будет нести ответственность в соответствии с нормативными правовыми актами уполномоченного органа по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций. Деятельность Компании подлежит инспектированию уполномоченным органом по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций.

Риск вмешательства государства в основную деятельность Компании по приобретению прав требования по ипотечным займам, представляется маловероятным. Об этом свидетельствуют последовательный переход государственного регулирования экономики на стандарты, принятые в международной практике, а также государственные цели и задачи, для реализации которых Компания была специально учреждена государством в лице Национального Банка Республики Казахстан.

Риск влияния конкуренции.

Ипотечные займы, права требования по которым приобретаются Компанией, имеют ряд преимуществ перед прочими, предлагаемыми на сегодняшний день банками второго уровня и финансовыми организациями, что делает их более привлекательными для потенциальных заемщиков, а именно:

- деноминирование в тенге, без фиксации их валютного эквивалента;
- долгосрочность;
- погашение аннуитетными платежами;
- минимальный первоначальный взнос.

Все это позволяет предполагать, что в значительной степени существующий спрос на ипотечные займы будет покрываться за счет деятельности Компании.

Раздел 6. ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ**Аудированные данные на 2007-2009 годы.***(тыс. тенге)*

Отчет о финансовом положении			
	2009 г.	2008 г.	2007 г.
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	10 135 404	10 968 834	11 498 717
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	7 534 281	3 675 972	5 744 540
Финансовые инструмент, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	20 424	50 412	72 879
Дебиторская задолженность по сделкам "обратного репо"	0	4 707 622	15 283 381
Активы, имеющиеся в наличии для продажи	5 606 256	1 900 049	0
Кредиты, выданные клиентам	68 028 272	72 500 099	60 153 057
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	8 632 036	10 438 270	11 090 663
Текущий налоговый актив	281 474	41 358	0
Основные средства	2 625 274	2 283 017	1 204 526
Нематериальные активы	68 136	269 701	154 118
Отсроченные налоговые активы	8 640	8 640	0
Прочие активы	292 509	342 262	31 181
Итого активов:	103 232 706	107 186 236	105 233 062

ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Выпущенные долговые ценные бумаги	56 386 944	52 680 776	53 490 593
Прочие привлеченные средства	23 762 793	23 924 489	22 092 268
Прочие обязательства	164 579	378 737	638 165
Итого обязательств:	80 314 316	76 984 002	76 221 026
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	28 920 000	28 920 000	26 420 000
Эмиссионный доход	12 661	12 661	0
Собственные акции	-1 089 922	-1 089 922	0
Резервный капитал	2 598 418	2 377 179	1 937 804
Резерв по переоценке активов, имеющих в наличии для продажи	-621 880	-320 159	0
Нераспределенная прибыль	-6 900 887	302 475	654 232
Итого капитала:	22 918 390	30 202 234	29 012 036
Всего обязательств и капитала:	103 232 706	107 186 236	105 233 062

(тыс. тенге)

Отчет о совокупном доходе			
	2009 г.	2008 г.	2007 г.
Доходы в виде вознаграждения	8 931 415	9 276 929	6 096 331
Расходы в виде вознаграждения	-7 504 084	-7 134 168	-3 965 866
Чистый доход в виде вознаграждения	1 427 331	2 142 761	2 130 465
Комиссионные доходы	53 609	57 117	125 669
Комиссионные расходы	-17 824	-38 912	-63 909
Чистый комиссионный доход	35 785	18 205	61 760
Чистая прибыль/(убыток) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	2 203	-14 854	-51 447
Чистый убыток от инвестиционных ценных бумаг	0	-231 537	0
Чистый убыток от курсовой разницы	-2 759 000	-39 973	4 134

Прочие доходы	1 197	763	13 335
	-1 292 484	1 875 365	2 158 247
Убытки от обесценения	-4 398 121	-184 703	0
Общие и административные расходы	-1 182 578	-1 290 367	-1 140 425
(Убыток)/прибыль до налогообложения	-6 873 183	400 295	1 017 822
Расход по подоходному налогу	0	-173 717	0
(Убыток)/прибыль за год	-6 873 183	226 578	1 017 822
Прочий совокупный доход			
Резерв по переоценке активов, имеющихся в наличии для продажи:			
- Чистое изменение справедливой стоимости активов, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом налога	-797 739	-320 159	0
- Чистое изменение справедливой стоимости активов, имеющихся в наличии для продажи, переведенных в состав прибыли или убытка, за вычетом налога	496 018	0	0
Прочий совокупный доход, за вычетом налога:	-301 721	-320 159	0
Итого совокупного дохода за год:	-7 174 904	-93 581	1 017 822
Базовая и разводненная прибыль на акцию, в тенге:	-2 377	80	564

(тыс. тенге)

Отчет о движении денежных средств			
	2009 г.	2008 г.	2007 г.
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
(Убыток)/прибыль до уплаты подоходного налога	-6 873 183	400 295	1 162 883
Корректировки по неденежным статьям:			

Чистая прибыль по финансовым инструментам, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-2 203	-108	-732
Амортизация	242 271	214 116	107 805
Чистый убыток от выбытия оборудования	0	1 213	939
Убытки от обесценения	4 398 121	184 703	0
Амортизация дисконта и убытка от курсовой разницы по заемным средствам	3 879 852	94 286	0
Амортизация дисконта и вознаграждения начисленного по выпущенным долговым ценным бумагам	6 183 248	553 897	189 442
	14 701 289	1 448 402	1 460 337
(Увеличение)/уменьшение операционных активов			
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	-3 858 309	2 068 568	-3 319 351
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	32 191	22 467	1 785 425
Дебиторская задолженность по сделкам "обратного репо"	4 707 622	10 575 759	-15 283 381
Кредиты, выданные клиентам	2 345 426	-12 498 907	-13 066 477
Прочие активы	49 753	-251 612	-19 200
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств			
Прочие обязательства	-214 158	-4 935	435 032
Поступление денежных средств от операционной деятельности до налогообложения	10 890 631	1 359 742	-28 007 615
Подходный налог уплаченный	-240 116	-41 358	0

Поступление денежных средств от операционной деятельности	10 650 515	1 318 384	-28 007 615
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Приобретение активов, имеющих в наличии для продажи	-5 366 206	-2 220 100	0
Погашение инвестиций, удерживаемых до погашения	1 173 234	652 393	22 437
Приобретение основных средств	-573 621	-1 243 853	-181 656
Приобретение нематериальных активов	-19 732	-24 823	-32 249
Приобретение дочернего предприятия за вычетом имеющихся у них денежных средств	0	-369 469	0
Чистое использование денежных средств в инвестиционной деятельности	-4 786 325	-3 205 852	-191 468
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Поступления от выпуска акций	0	2 512 661	8 500 000
Выкуп акционерного капитала	0	-1 089 922	0
Поступления от выпуска долговых ценных бумаг	3 482 407	6 747 886	15 064 424
Выкуп/погашение выпущенных долговых ценных бумаг	-5 956 100	-8 111 600	-6 110 000
Чистое (погашение)/прилечение прочих заемных средств	-4 114 987	1 737 935	22 150 546
Дивиденды уплаченные	-108 940	-439 375	-96 316
Поступление денежных средств в/от финансовой деятельности	-6 697 620	1 357 585	39 508 654
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов	-833 430	-529 883	11 309 571
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	10 968 834	11 498 717	189 146

Денежные средства и их эквиваленты на конец года	10 135 404	10 968 834	11 498 717
--	------------	------------	------------

(тыс. тенге)

Отчет об изменениях в капитале							
	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Собственные акции	Резервный капитал	Резерв по переоценке активов, имеющихся в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль	Итого
Остаток на 1 января 2007 года	17 920 000	0	0	1 070 957	0	1 012 168	20 003 125
Чистая прибыль за год						1 017 822	1 017 822
Выпуск акций	8 500 000						8 500 000
Дивиденды объявленные						-508 911	-508 911
Перенос на резервный капитал				866 847		-866 847	0
Остаток на 31 декабря 2007 г.	26 420 000	0	0	1 937 804	0	654 232	29 012 036
Остаток на 1 января 2008 года	26 420 000	0	0	1 937 804	0	654 232	29 012 036
Всего совокупной прибыли	0	0	0	0	0	226 578	226 578
Прибыль за год						226 578	226 578
Прочий совокупный							

доход							
Чистое изменение справедливой стоимости активов, имеющих в наличии для продажи					-320 159		-320 159
Всего прочего совокупного дохода	0	0	0	0	-320 159	0	-320 159
Всего совокупного дохода	0	0	0	0	-320 159	226 578	-93 581
Выпуск акций	2 500 000	12 661					2 512 661
Дивиденды объявленные						-138 960	-138 960
Выкупленные собственные акции			-1 089 922				-1 089 922
Перенос на резервный капитал				439 375		-439 375	0
Остаток на 31 декабря 2008 года	28 920 000	12 661	-1 089 922	2 377 179	-320 159	302 475	30 202 234
Остаток на 1 января 2009 года	28 920 000	12 661	-1 089 922	2 377 179	-320 159	302 475	30 202 234
Всего совокупного дохода	0	0	0	0	0	-6 873 183	-6 873 183
Убыток за год						-6 873 183	-6 873 183
Прочий совокупный доход							

Чистое изменение справедливой стоимости активов, имеющихся в наличии для продажи					-797 739		-797 739
Чистое изменение справедливой стоимости активов, имеющихся в наличии для продажи, переведенных в состав прибыли или убытка					496 018		496 018
Всего прочего совокупного дохода	0	0	0	0	-301 721	0	-301 721
Всего совокупного дохода	0	0	0	0	-301 721	-6 873 183	-7 174 904
Дивиденды объявленные						-108 940	-108 940
Перенос на резервный капитал				221 239		-221 239	0
Остаток на 31 декабря 2009 года	28 920 000	12 661	-1 089 922	2 598 418	-621 880	-6 900 887	22 918 390

Неаудированные данные на 01 ноября 2010 года.

(тыс. тенге)

Отчет о финансовом положении	
Активы	
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	7 171 267
Ценные бумаги, учтенные по справедливой стоимости через прибыль и убыток	20 625
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи (за вычетом резервов на обесценение)	7 430 311

Дебиторская задолженность	754 963
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения (за вычетом резервов на обесценение)	15 090 548
Вклады размещенные (за вычетом резервов на обесценение)	6 663 671
Займы предоставленные (за вычетом резервов на обесценение)	62 563 028
Запасы	74 072
Нематериальные активы (за вычетом амортизации и убытков от обесценения)	20 822
Основные средства (за вычетом амортизации и убытков от обесценения)	2 498 755
Отложенный налоговый актив	8 640
Итого активы:	102 296 702
Обязательства	
Выпущенные долговые ценные бумаги	57 221 134
Полученные займы	24 355 309
Кредиторская задолженность	99 896
Прочие обязательства	33 838
Итого обязательства:	81 710 177
Собственный капитал	
Уставный капитал	28 932 661
в том числе:	0
простые акции	28 932 661
привилегированные акции	0
Изъятый капитал	-2 597 422
Резервный капитал	2 598 418
Прочие резервы	-612 661
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток):	-7 734 471
в том числе:	0
предыдущих лет	-7 797 690
отчетного периода	63 219
Итого капитал:	20 586 525
Итого капитал и обязательства:	102 296 702

Пояснения к отчету о финансовом положении на 01 ноября 2010 года.

Корреспондентские отношения Компании

По статье «Денежные средства и эквиваленты денежных средств» учитывается остаток на корреспондентском счете в Национальном Банке РК в сумме 7 171 267 тыс.тенге.

Портфель ценных бумаг

Портфель ценных бумаг Компании состоит из государственных ценных бумаг и негосударственных ценных бумаг, классифицированные как ценные бумаги, удерживаемые до погашения, ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи и ценные бумаги, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток.

Портфель ценных бумаг, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток состоит из государственных ценных бумаг. По состоянию на 01 ноября текущего года вложения в ценные бумаги, учитываемых по справедливой стоимости составляли 20 007 тыс.тенге. Приобретений по ценным бумагам в отчетном периоде не было. Начисленные вознаграждения по ценным бумагам составили 485 тыс.тенге и положительная корректировка справедливой стоимости, учитываемых через прибыль и убыток составила 133 тыс.тенге.

Портфель ценных бумаг, удерживаемых до погашения состоит из государственных ценных бумаг, негосударственных ценных бумаг и ценных бумаг, выпущенных международными финансовыми организациями. Приобретений и погашений по ценным бумагам в отчетном периоде текущего года не было. По состоянию на 01 ноября 2010 года ценные бумаги составили 14 727 572 тыс.тенге. Начисленные вознаграждения по ценным бумагам составили 362 976 тыс.тенге.

Портфель ценных бумаг имеющиеся в наличии для продажи состоит из негосударственных ценных бумаг. На 01 ноября 2010 года ценные бумаги составили 7 117 816 тыс.тенге. Начисленные вознаграждения по ценным бумагам составили 312 495 тыс.тенге.

Депозиты и текущие счета Компании в других банках

По состоянию на 01 ноября 2010 года вклады, размещенные в банках второго уровня составили 4 500 000 тыс.тенге.

На отчетную дату денежные средства на текущих счетах в АО «Казинвестбанк» составили 2 000 000 тыс.тенге, в АО «БанкЦентрКредит» - 18 тыс.тенге. Начисленные вознаграждения по вкладам составили 93 153 тыс.тенге, по корреспондентскому счету – 70 500 тыс.тенге.

Ссудный портфель

По состоянию на 01 ноября 2010 года ссудный портфель Компании составляет 64 968 787 тыс.тенге. Начисленные вознаграждения по займам составили 615 481 тыс.тенге. В соответствии с Правилами классификации активов, условных обязательств и создания провизий (резервов) против них, утвержденных Постановлением Правления Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций №296 от 25 декабря 2006 года на конец отчетного периода созданные провизии по займам составили 3 021 240 тыс.тенге.

Выпущенные облигации

По состоянию на 01 ноября 2010 года в обращении находятся 63 325 510 тыс. облигаций. Начисленные расходы по выпущенным в обращение облигациям по состоянию на 01 ноября 2010 года составили 1 284 546 тыс.тенге.

Полученные займы

Обязательства по международному займу, полученных от международного инвестиционного фонда «Credit Suisse» на 1 ноября 2010 года составили 14 757 000 тыс.тенге.

Обязательства по бюджетному льготному кредиту, предоставленного Компании в соответствии с Планом мероприятий по реализации Плана первоочередных действий по обеспечению стабильности социально-экономического развития Республики Казахстан, утвержденного постановлением Правительства Республики Казахстан №1039 от 06 ноября 2007 года, постановлением Правительства Республики Казахстан №1295 от 26 декабря 2007 года по государственному кредиту составили на конец третьего квартала 2010 года 9 019 821 тыс.тенге.

Собственный капитал

В отчетном периоде Компания не осуществляла дополнительную эмиссию акций. По состоянию на 01 ноября 2010 года уставный капитал Компании составил 28 932 661 тыс. тенге. Собственный капитал Компании составил 20 586 585 тыс.тенге.

(тыс. тенге)

Отчет о совокупном доходе	
Доходы, связанные с получением вознаграждения:	6 938 232
в том числе:	
по корреспондентским счетам	97 466
по размещенным вкладам	466 840
по предоставленным займам	4 797 819
по приобретенным ценным бумагам	1 576 107
Доходы (расходы) от изменения стоимости финансовых активов, учтенных по справедливой стоимости через прибыль и убыток (нетто)	-206
Доходы (расходы) от переоценки иностранной валюты (нетто)	79 425
Прочие доходы	58 387
Итого доходов:	7 075 838
Расходы, связанные с выплатой вознаграждения	6 656 195
в том числе:	
по полученным займам	1 330 439
по выпущенным ценным бумагам	5 325 756
Комиссионные расходы	99 712
Расходы от осуществления переводных операций	518
Операционные расходы	726 874

в том числе:	
расходы на оплату труда и командировочные	462 160
амортизационные отчисления	203 790
расходы по выплате налогов и других обязательных платежей в бюджет, за исключением налога на прибыль	60 924
Прочие расходы	210 600
Итого расходов:	7 693 899
Прибыль (убыток) до отчислений в резервы (провизии)	-618 061
Резервы (восстановление резервов) на возможные потери по операциям, в том числе, на возмещение разницы между показателем номинальной доходности и минимальным значением доходности	-681 280
Итого чистая прибыль (убыток) до налога на прибыль:	63 219
Налог на прибыль	0
Чистая прибыль (убыток) после уплаты налога на прибыль:	63 219

Пояснения к отчету о совокупном доходе

По результатам деятельности за 10 месяцев 2010 года Компания получила чистую прибыль в размере 63 219 тыс.тенге. В том числе доходы и расходы составили:

- доходы, связанные с получением вознаграждения 6 938 232 тыс.тенге, в том числе:
 - по корреспондентскому счету – 97 466 тыс.тенге;
 - размещенным вкладам в банках второго уровня – 466 840 тыс.тенге;
 - по выданным займам – 4 797 819 тыс.тенге;
 - по ценным бумагам – 1 576 107 тыс.тенге;
- расходы от изменения стоимости ценных бумаг – 206 тыс.тенге;
- доходы от переоценки финансовых инструментов, выраженных в иностранной валюте – 79 425 тыс. тенге;
- прочие доходы составляют 58 387 тыс. тенге;
- расходы, связанные с выплатой вознаграждения 6 656 195 тыс.тенге, в том числе:
 - по привлеченным денежным средствам от международного инвестиционного фонда «Credit Suisse» - 1 322 922 тыс.тенге,
 - по займу, полученному от государства в лице Правительства РК – 7 517 тыс.тенге,
 - по ценным бумагам – 5 325 756 тыс.тенге;
- комиссионные расходы по проводимым банковским операциям, по листинговому сбору, за участие в торгах по ценным бумагам и другие расходы – 99 712 тыс.тенге;
- операционные расходы составили 726 874 тыс.тенге;
- прочие операционные расходы, не связанные с выплатой вознаграждения – 210 600 тыс.тенге;
- доходы от восстановления провизий по активам, в том числе по займам, ценным бумагам, дебиторской задолженности – 1 192 233 тыс.тенге, созданные провизии по активам – 510 953 тыс.тенге.



(тыс. тенге)

Отчет о движении денежных средств (косвенный метод)	
Прибыль (убыток) до налогообложения	63 219
Корректировки на неденежные операционные статьи:	138 369
амортизационные отчисления и износ	203 790
расходы по резервам по сомнительным долгам	-689 591
нереализованные доходы и расходы по операциям с иностранной валютой	-79 425
доходы, начисленные в виде вознаграждения к получению	-59 881
расходы, начисленные по выплате вознаграждения	763 525
прочие корректировки на неденежные статьи	-49
Операционный доход (расход) до изменения в операционных активах и обязательствах	201 588
(Увеличение) уменьшение в операционных активах	12 542 042
(Увеличение) уменьшение ценных бумаг, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток и имеющихся в наличии для продажи	-1 193 631
(Увеличение) уменьшение вкладов и корреспондентских счетов в банках и организациях, осуществляющих отдельные виды банковских операций	9 425 912
(Увеличение) уменьшение прочих требований к клиентам	4 719 340
(Увеличение) уменьшение прочих активов	-409 579
Увеличение (уменьшение) в операционных обязательствах	-1 505 321
Увеличение (уменьшение) налоговых обязательств	-9 331
Увеличение (уменьшение) прочих обязательств	-1 495 990
Увеличение или уменьшение денег от операционной деятельности	11 036 721
Начисленный корпоративный подоходный налог	0
Итого увеличение (уменьшение) денег от операционной деятельности после налогообложения	11 036 721
Покупка ценных бумаг, удерживаемых до погашения	-5 967 470
Продажа ценных бумаг, удерживаемых до погашения	0
Покупка основных средств и нематериальных активов	-29 957
Продажа основных средств и нематериальных активов	0
Инвестиции в капитал других юридических лиц и субординированный долг	0
Прочие поступления и платежи	0
Итого увеличение или уменьшение денег от инвестиционной деятельности	-5 997 427
Денежные поступления и платежи, связанные с финансовой деятельностью	0
Изменения в уставном капитале	0
Выпуск долговых обязательств	2 109 510

Выкупленные собственные акции или доли участников	-1 507 500
Выплата дивидендов	0
Увеличение (уменьшение) доли меньшинства	0
Прочие поступления и платежи	0
Итого увеличение или уменьшение денег от финансовой деятельности:	602 010
Итого чистое увеличение или уменьшение денег за отчетный период:	5 842 892
Остаток денег и денежных эквивалентов на начало отчетного периода:	3 328 393
Остаток денег и денежных эквивалентов на конец отчетного периода :	9 171 285

(тыс. тенге)

Отчет об изменениях в капитале						
Наименование статьи	Капитал родительской организации					
	Уставный капитал	Изъятый капитал	Резервный капитал	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль (убыток)	Всего
1	1		3	4	5	6
Сальдо на начало отчетного периода	28 932 661	-1 089 922	2 598 418	-621880	-7 797 690	22 021 587
Переоценка основных средств						0
Изменение стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи				9 219		9 219
Хеджирование денежных потоков						0
Прибыль (убыток) от прочих операций						0
Прибыль (убыток), признанная/ый непосредственно в самом капитале	0	0	0	9 219	0	9 219
Прибыль (убыток) предыдущих лет						0
Прибыль (убыток) за период					63 219	63 219

Всего прибыль (убыток) за период	0		0		63 219	63 219
Дивиденды						0
Эмиссия акций						0
Выкупленные акции		-1 507 500				-1 507 500
Внутренние переводы, в том числе:	0			0		0
изменение накопленной переоценки основных средств						0
формирование резервного капитала						0
прочие операции						0
Сальдо на конец отчетного периода:	28 932 661	-2 597 422	2 598 418	-612 661	-7 734 471	20 586 525

Активы

1. Нематериальные активы.

на 01.11.2010 г.

(тыс. тенге)

Наименование	Первоначальная стоимость	Накопленный износ	Остаточная стоимость	Процент износа, %
Программное обеспечение	257 315	-236 493	20 822	91,91

2. Основные средства.

на 01.11.2010 г.

(тыс. тенге)

Наименование	Первоначальная стоимость	Накопленный износ	Остаточная стоимость	Процент износа, %
Земля	121 958	-	121 958	-
Административное здание	2 296 500	-111 230	2 185 270	4,84
Компьютерное оборудование	367 327	-259 300	108 027	70,59
Транспортные средства	6 707	-2 653	4 054	39,56
Прочие основные средства	216 944	-137 497	79 447	63,38
Итого:	3 009 436	-510 680	2 498 756	

Компания не производила переоценку основных средств и нематериальных активов.

3. Незавершенное капитальное строительство.

У эмитента отсутствуют объекты, на которых ведется капитальное строительство.

4. Инвестиции, учитываемые методом долевого участия, и другие финансовые активы.

Портфель государственных ценных бумаг Эмитента

№	Вид	НИН	Срок обращения, мес.	% ставка	Текущая стоимость, тенге
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости					
1	МЕОКАМ-84	KZK2KY070037	84	6,10%	20 618
2	МЕОКАМ-120	KZK2KY100016	120	6,44%	8
Итого:					20 626
Финансовые активы, удерживаемые до погашения					
3	МЕУКАМ-120	KZKDKY020011	120	5,50%	2 133 069
Итого:					2 133 069
Всего:					2 153 695

Портфель негосударственных ценных бумаг Эмитента

№	Вид	НИН	Срок обращения, мес.	% ставка	Текущая стоимость, тенге
Финансовые активы, удерживаемые до погашения					
1	АО "Банк ЦентрКредит"	KZ2CKY10B455	120	8,70%	130 435
2	АО "Казинвестбанк"	KZ2CKY07B733	84	9,30%	316 788
3	АО "БТА Банк"	KZ2CKY10A887	120	9,40%	10 895
4	АО "Казахстан Кагазы"	KZPC1Y05C020	60	8,00%	739 060
5	АО "Банк ЦентрКредит"	KZPC3Y10B655	120	7,70%	604 273
6	АО "Народный сберегательный банк Казахстана"	KZPC6Y10B195	120	7,50%	216 836
7	АО "Банк ЦентрКредит"	KZPC4Y10B653	120	8,20%	685 500
8	АО "Kaspi Bank"	KZ2CKY07B204	84	8,30%	1 069 818
9	АО "Цеснабанк"	KZ2CKY07B626	84	9,00%	629 681
10	АО "Астана-Финанс"	KZPC2Y15B722	180	8,00%	8 372
11	АО "Жайремский горно-обогатительный комбинат"	KZ2CKY07B907	84	7,70%	392 071

12	АО "Народный сберегательный банк Казахстана"	KZPC5Y10B197	120	8,00%	130 546
13	АО "АТФБанк"	KZ2CKY10B406	120	8,50%	222 991
14	АО "Цеснабанк"	KZPC3Y08B873	96	8,10%	270 168
15	АО "Kaspi Bank"	KZPC2Y10B467	120	8,50%	1 029 479
16	АО "Востокмашзавод" (АО "ВКМЗ")	KZ2C0Y05D638	60	14,00%	515 117
17	АО "Kaspi Bank"	KZP04Y10B467	120	9,00%	2 512 725
Итого:					9 484 755
Финансовые активы, предназначенные для продажи					
18	АО "Досжан темир жолы (ДТЖ)"	KZ2CKY23B672	276	7,45%	534 165
19	АО "РОСА"	KZ2CKY05C040	60	9,40%	38 642
20	АО "Эксимбанк Казахстан"	KZPC1Y07C299	84	9,00%	1 025 039
21	АО "Евразийский банк"	KZP02Y15C617	180	7,80%	1 358 985
22	АО "Банк ЦентрКредит"	KZP11Y15B651	180	8,20%	808 821
23	АО "Банк ЦентрКредит"	KZP13Y15B657	180	8,40%	889 257
24	АО "Евразийский банк"	KZP01Y15D252	180	7,70%	684 306
25	АО "Центрально-Азиатская топливно-энергетическая компания"	KZ2C0Y10D307	120	12,50%	911 687
26	АО "SAT & Company"	KZ2C0Y07C826	84	8,80%	1 179 408
Итого:					7 430 310
Всего:					16 915 065

Портфель международных ценных бумаг Эмитента

№	Вид	НИН	Срок обращения, мес.	% ставка	Текущая стоимость, тенге
Финансовые активы, удерживаемые до погашения					
1	GOLDMAN SACHS GROUP INC	XS04846620819	180	0,20%	1 995 139
2	Bank of America Corporation	XS0505053164	180	0,25%	1 477 586

Итого:	3 472 725
Всего:	3 472 725

Краткое описание стратегии эмитента по участию в капитале других организаций и инвестированию свободных денег в финансовые активы.

Участие в капитале других организаций и инвестирование свободных денег в финансовые активы не предусмотрены.

5. Ссуды клиентам.

5.1. Описание ссудного портфеля эмитента.

Описание ссудного портфеля эмитента, включая его динамику, отраслевую и валютную структуру по видам выданных ссуд и заемщиков (юридические и физические лица), средние процентные ставки в разрезе валюты выданных ссуд за последние три года и на последнюю отчетную дату.

Ссудный портфель (тыс. тенге)

Наименование банка-партнера	Остаток ссудного портфеля	
	Сумма (тыс. тенге.)	Доля (%)
на 01.01.2008		
АО "Kaspi Bank"	10 388 667	17,4
АО "Банк ЦентрКредит"	7 943 298	13,3
ДО АО "БТА Банк" - АО "Темірбанк"	7 292 167	12,2
АО «ИО «Казахстанская Ипотечная Компания» (доверительное управление)	6 815 303	11,4
АО "Альянс Банк"	6 451 337	10,8
АО "Ипотечная организация "БТА Ипотека"	6 290 763	10,5
АО "Нурбанк"	3 676 824	6,2
АО "Цеснабанк"	1 855 644	3,1
АО "Ипотечная организация "Астана-финанс"	1 682 597	2,8
АО "АТФБанк"	1 496 211	2,5
АО "Казкоммерцбанк"	1 384 942	2,3
АО "БТА Банк"	1 224 605	2,1
АО "Народный Банк Казахстана"	1 106 221	1,9
АО "Ипотечная организация "Курьлыс Ипотека"	611 927	1,0
АО «ИО «Казахстанская Ипотечная Компания»	414 119	0,7
АО "Данабанк"	345 001	0,6
АО "Ипотечная организация "КазИпотека"	291 915	0,5
ДБ АО "Сбербанк"	249 133	0,4
АО "Ипотечная организация "ДАМУ"	50 582	0,1
АО "Ипотечная организация "Бирюза"	40 456	0,1
АО "Ипотечная организация "Алматы Финанс"	28 976	0,0

Итого:		59 640 690	100,0
Наименование банка-партнера	Остаток ссудного портфеля		
	Сумма (тыс. тенге.)	Доля (%)	
на 01.01.2009			
АО "Kaspi Bank"	11 539 918	16,1	
ДО АО "БТА БАНК" - АО "Темірбанк"	10 266 909	14,4	
АО «ИО «Казахстанская Ипотечная Компания» (доверительное управление)	9 250 717	12,9	
АО "Банк ЦентрКредит"	7 245 324	10,1	
АО "Ипотечная организация "БТА Ипотека"	7 149 759	10,0	
АО "Альянс Банк"	6 638 857	9,3	
АО "Нурбанк"	3 411 932	4,8	
АО "Казкоммерцбанк"	2 733 051	3,8	
АО "Народный Банк Казахстана"	2 436 312	3,4	
АО "Ипотечная организация "Астана-финанс"	2 011 225	2,8	
АО "Цеснабанк"	1 839 336	2,6	
АО "БТА Банк"	1 823 193	2,6	
АО "АТФБанк"	1 777 603	2,5	
АО "Ипотечная организация "Элитстрой Финанс"	1 601 385	2,2	
АО «ИО «Казахстанская Ипотечная Компания»	437 099	0,6	
АО "Ипотечная организация "Курьлыс Ипотека"	427 053	0,6	
ДБ АО "Сбербанк" г.Алматы	337 510	0,5	
АО "Данабанк"	305 326	0,4	
АО "Ипотечная организация "КазИпотека"	169 198	0,2	
АО "Ипотечная организация "Бирюза"	43 690	0,1	
АО "Алматинская Региональная Ипотечная Организация"	18 238	0,0	
АО "Евразийский Банк"	1 561	0,0	
Итого:	71 465 196	100,0	
Наименование банка-партнера	Остаток ссудного портфеля		
	Сумма (тыс. тенге.)	Доля (%)	
на 01.01.2010			
АО "Казахстанская Ипотечная Компания" (доверительное управление)	12 935 744,72	18,58%	
АО "Kaspi Bank"	10 746 315,89	15,43%	
АО "ТЕМІРБАНК"	8 601 889,95	12,35%	
АО "Банк ЦентрКредит"	6 141 294,26	8,82%	
АО "Альянс Банк"	5 735 871,08	8,24%	
АО "Ипотечная организация "БТА Ипотека"	5 386 341,07	7,74%	

АО "Нурбанк"	3 528 483,24	5,07%
АО "Ипотечная организация "Элитстрой Финанс"	2 902 318,02	4,17%
АО "Народный Банк Казахстана"	2 789 786,01	4,01%
АО "Казкоммерцбанк"	2 744 415,67	3,94%
АО "АТФБанк"	1 690 338,14	2,43%
АО "Ипотечная организация "Астана-финанс"	1 662 893,27	2,39%
АО "Цеснабанк"	1 552 387,94	2,23%
АО "БТА Банк"	1 549 782,91	2,23%
АО "Ипотечная организация "Казахстанская Ипотечная Компания"	569 914,31	0,82%
АО "Евразийский Банк"	397 535,33	0,57%
ДБ АО "Сбербанк России"	343 513,24	0,49%
АО "Данабанк"	263 275,43	0,38%
АО "Алматинская Региональная Ипотечная Организация"	65 780,73	0,09%
АО "Ипотечная организация "Бирюза"	24 975,30	0,04%
Итого:	69 632 856,51	100,0
Наименование банка-партнера	Остаток ссудного портфеля	
	Сумма (тыс. тенге.)	Доля (%)
на 01.11.2010		
АО "ИО "Казахстанская Ипотечная Компания"	13 362 171,10	20,61%
АО "Kaspi Bank"	9 799 199,14	15,12%
АО "ТЕМІРБАНК"	7 472 462,82	11,53%
АО "Банк ЦентрКредит"	5 381 514,23	8,30%
АО "Альянс Банк"	5 026 903,40	7,75%
АО "Ипотечная организация "БТА Ипотека"	4 609 449,33	7,11%
АО "Нурбанк"	3 340 300,45	5,15%
АО "Ипотечная организация "Элитстрой Финанс"	3 006 190,17	4,64%
АО "Казкоммерцбанк"	2 591 106,13	4,00%
АО "Народный Банк Казахстана"	2 568 962,95	3,96%
АО "АТФБанк"	1 513 716,05	2,33%
АО "Цеснабанк"	1 509 690,38	2,33%
АО "БТА Банк"	1 448 219,29	2,23%
АО "Ипотечная организация "Астана-финанс"	1 410 075,98	2,18%
АО "Евразийский Банк"	1 069 514,51	1,65%
ДБ АО "Сбербанк"	329 146,18	0,51%
АО "Данабанк"	251 888,67	0,39%
АО "Алматинская Региональная Ипотечная Организация"	117 543,20	0,18%

АО "Ипотечная организация "Бирюза"	22 200,82	0,03%
Итого:	64 830 254,81	100,00%

Ссудный портфель Компании на 01.11.2010 г. по регионам

№ п/п	Наименование региона	ИТОГО		Доля участия в %
		Остаток ссудной задолженности	Кол-во	
1	г. Алматы	21 446 012 569,89	5 317	33,08%
2	г. Астана	9 814 503 558,83	2 552	15,14%
3	Актюбинская область	5 855 198 635,44	2 363	9,03%
4	Павлодарская область	3 670 108 451,08	1 824	5,66%
5	Атырауская область	3 586 942 202,53	1 546	5,53%
6	Алматинская область	3 396 466 023,85	803	5,24%
7	Восточно-Казахстанская область	3 100 018 136,71	1 667	4,78%
8	Западно-Казахстанская область	3 031 512 449,75	1 816	4,68%
9	Южно-Казахстанская область	2 946 438 543,10	1 297	4,54%
10	Карагандинская область	1 407 953 260,14	683	2,17%
11	Костанайская область	1 334 171 357,65	664	2,06%
12	Северо-Казахстанская область	1 207 356 630,31	527	1,86%
13	Жамбылская область	1 165 665 763,14	503	1,80%
14	Кызылординская область	1 095 500 210,42	427	1,69%
15	Мангистауская область	918 910 008,37	428	1,42%
16	Акмолинская область	853 497 003,83	516	1,32%
Итого:		64 830 254 805,04	22 933	100,00%

В вышеуказанных таблицах указана сумма остатка основного долга долгосрочных займов, без учета просроченного основного долга, начисленного вознаграждения и просроченного вознаграждения.

Динамика ссудного портфеля Компании

(тыс. тенге)

Программа кредитования		01.01.2010	01.11.2010
Специальная программа	Остаток ссудной задолженности по ипотечным займам	40 687 709,12	37 251 120,81
	Кол-во заемщиков (физических лиц)	17 516	16 432
Рыночная программа	Остаток ссудной задолженности по ипотечным займам	28 945 147,39	27 579 133,99

	Кол-во заемщиков (физических лиц)	7 105	6 501
Итого по программам	Остаток ссудной задолженности по ипотечным займам	69 632 856,51	64 830 254,81
	Кол-во заемщиков (физических лиц)	24 621	22 933

Ссудный портфель Компании в разрезе валют и средние процентные ставки

(тыс. тенге)

Валюта ипотечных займов	01.01.2010	01.11.2010
Тенге	69 632 856,51	64 830 254,81
Ставка, %	10,57	10,78

Ипотечные займы выдаются только физическим лицам.

5.2. Качество кредитного портфеля.

Качество кредитного портфеля указано в соответствии с Правилами классификации активов, условными обязательствами и создания провизии (резервов) против них. (Постановление Правления АФН №296 от 25.12.2006 г.)

на 01.01.2008

(тыс. тенге)

Группа кредитов согласно классификации	Всего сумма основного долга	Размер провизий в (%)	Всего сумма фактически созданных провизий	Доля созданных провизий в %
	1	2	3	4
1.Стандартные	58 730 676	0%	0	0%
2.Сомнительные	722 330		82 486	29,3%
1)сомнительные 1 категории - при своевременной и полной оплате платежей	375 795	5%	18 790	6,7%
2)сомнительные 2 категории - при задержке или неполной оплате платежей	203 068	10%	20 307	7,2%
3)сомнительные 3 категории - при своевременной и полной оплате платежей	9 102	20%	1 820	0,6%
4)сомнительные 4 категории - при задержке или неполной оплате платежей	102 455	25%	25 614	9,1%
5)сомнительные 5 категории	31 910	50%	15 955	5,7%
3.Безнадежные	198 561	100%	198 561	70,7%

Всего (1+2+3):	59 651 567		281 047	100%
-----------------------	-------------------	--	----------------	-------------

на 01.01.2009

(тыс. тенге)

Группа кредитов согласно классификации	Всего сумма основного долга	Размер провизий в (%)	Всего сумма фактически созданных провизий	Доля созданных провизий в %
	1	2	3	4
1.Стандартные	70 667 358	0%	0	0%
2.Сомнительные	795 898		93 647	86,0%
1)сомнительные 1 категории - при своевременной и полной оплате платежей	349 527	5%	17 476	16,0%
2)сомнительные 2 категории - при задержке или неполной оплате платежей	216 346	10%	21 635	19,9%
3)сомнительные 3 категории - при своевременной и полной оплате платежей	87 474	20%	17 495	16,1%
4)сомнительные 4 категории - при задержке или неполной оплате платежей	136 938	25%	34 235	31,4%
5)сомнительные 5 категории	5 613	50%	2 807	2,6%
3.Безнадежные	15 295	100%	15 295	14,0%
Всего (1+2+3):	71 478 551		108 942	100,0%

на 01.01.2010

(тыс. тенге)

Группа кредитов согласно классификации	Всего сумма основного долга	Размер провизий в (%)	Всего сумма фактически созданных провизий	Доля созданных провизий в %
	1	2	3	4
1.Стандартные	64 036 054	0%	0	0%
2.Сомнительные	2 708 159		454 784	13,4%
1)сомнительные 1 категории - при своевременной и полной оплате платежей	805 165	5%	40 258	1,2%
2)сомнительные 2 категории - при задержке или неполной оплате платежей	627 538	10%	62 754	1,8%
3)сомнительные 3 категории - при своевременной и полной оплате платежей	443 178	20%	88 636	2,6%

4)сомнительные 4 категории - при задержке или неполной оплате платежей	612 012	25%	153 003	4,5%
5)сомнительные 5 категории	220 266	50%	110 133	3,2%
3.Безнадежные	2 943 914	100%	2 943 914	86,6%
Всего (1+2+3):	69 688 127		3 398 698	100,0%

на 01.11.2010 года

(тыс. тенге)

Группа кредитов согласно классификации	Всего сумма основного долга	Размер провизий в (%)	Всего сумма фактически созданных провизий	Доля созданных провизий в %
	1	2	3	4
1.Стандартные	61 155 537	0%	0	0%
2.Сомнительные	1 006 849		214 839	7,1%
1)сомнительные 1 категории - при своевременной и полной оплате платежей	316 703	5%	15 835	0,5%
2)сомнительные 2 категории - при задержке или неполной оплате платежей	30 160	10%	3 016	0,1%
3)сомнительные 3 категории - при своевременной и полной оплате платежей	308 567	20%	61 713	2,0%
4)сомнительные 4 категории - при задержке или неполной оплате платежей	165 740	25%	41 435	1,4%
5)сомнительные 5 категории	185 679	50%	92 840	3,1%
3.Безнадежные	2 806 401	100%	2 806 401	92,9%
Всего (1+2+3):	64 968 787		3 021 240	100,0%

5.3. Информация о наиболее крупных заемщиках, на долю которых приходится 10 и более процентов от размера собственного капитала эмитента.

В кредитном портфеле Эмитента отсутствуют кредиты, на долю которых приходится 10 и более процентов от размера собственного капитала эмитента.

6. Средства в банках и других финансовых организациях.

Описание средств, размещенных в банках и других финансовых организациях за последние три года и на последнюю отчетную дату представлены в Приложении 3.

Динамика размещения средств в банках второго уровня

(тыс. тенге)

	01.01.2008	01.01.2009	01.01.2010	01.11.2010
Депозиты:	11 755 077	7 350 000	13 925 912	4 500 000
– в тенге	11 755 077	7 350 000	13 925 912	4 500 000
текущие счета:	0	1 000 000	1 634 075	2 000 018
– в тенге	0	1 000 000	1 634 075	2 000 018
Всего:	11 755 077	8 350 000	15 559 987*	6 500 018

*- По состоянию на 01.01.2010 г. по аудированной отчетности денежные средства и их эквиваленты составили 10 135 404 тыс.тенге с учетом начисленного вознаграждения, в том числе:

Краткосрочные депозиты в других банках – 6 801 993 тыс.тенге;

Текущий счет в НБ РК – 1 694 318 тыс.тенге;

Текущие счета в других банках – 1 639 093 тыс.тенге.

Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах составили 7 534 281 тыс.тенге.

Сумма двух статей указанных выше составляет 17 669 685 тыс.тенге, в том числе размещенные депозиты в сумме 13 925 912 тыс.тенге, текущий счет в банках второго уровня – 1 634 075 тыс.тенге, корреспондентский счет в НБ РК – 1 694 318 тыс.тенге и начисленное вознаграждение – 415 380 тыс.тенге.

В динамике размещения средств в банках второго уровня указывается сумма депозитов в размере 13 925 912 тыс.тенге, а также сумма остатка на текущем счете в банках второго уровня в размере 1 634 075 тыс.тенге.

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

Средняя доходность по активам эмитента.

(тыс. тенге)

Наименование	2009 г.		2008 г.		2007 г.	
	Сумма	Средняя доходность	Сумма	Средняя доходность	Сумма	Средняя доходность
Депозиты	14 336 273	10,7	7 940 088	11,3	11 825 327	10,39
Текущие счета	1 639 093	3,5	1 013 500	9		
ГЦБ	2 196 224	5,4	2 255 662	4,99	2 306 627	3,85
НЦБ	12 062 492	8,64	10 133 069	7,97	8 856 915	8,68
Кредиты	68 028 272	10,57	72 500 099	10,8	60 153 057	10,3
Всего:	98 262 354	7,76	93 842 418	8,81	83 141 926	8,31

Пассивы

1. Акционерный (уставный) капитал.

Структура уставного капитала и ее изменение за последние три года.

(тыс. тенге)

Наименование	2009 г.	2008 г.	2007 г.
Акционерный капитал	28 920 000	26 420 000	26 420 000
Эмиссия акций	-	2 500 000	8 500 000
Эмиссионный доход	12 661	12 661	-
Выкупленные собственные акции	-1 089 922	-1 089 922	-

За периоды с 2007 по 2009 годы в акционерном капитале Эмитента произошли следующие изменения.

В соответствии с Постановлением Правительства РК «Об утверждении Плана первоочередных действий по обеспечению стабильности социально-экономического развития Республики Казахстан» от 6 ноября 2007 года №1039 и приказа Министерства Финансов РК № 415 от 26 ноября 2007 года был увеличен уставный капитал Компании на 8 500 000 тыс. тенге.

Увеличение уставного капитала Компании в 2008 году связано с продажей простых акций на сумму 2 512 661 тыс.тенге.

В 2008 году Компанией осуществлен выкуп собственных простых акций на сумму – 1 089 922 тыс.тенге.

В 2009 году Компания не осуществляла дополнительную эмиссию простых акций.

Выплаченные дивиденды, размер дивиденда на одну простую акцию

Наименование	2009 г.	2008 г.	2007 г.	2006 г.	2005 г.	2004 г.	2003 г.	2002 г.	2001 г.
Выплаченные дивиденды, в тыс. тенге	-	247 903	439 376	96 316	70 508	176 903	-	-	5 450
Размер дивиденда на одну простую акцию, в тенге	-	88,79	166	54	79	708	-	-	55

2. Средства банков и других финансовых организаций.

Описание средств, привлеченных от банков и других финансовых организаций за последние три года и на последнюю отчетную дату, предшествовавшую дате подачи заявления о листинге ценных бумаг представлено в **Приложении 4**.

Динамика средств, привлеченных от банков и других финансовых организаций.

(тыс. тенге)

Вид привлечения	Валюта	01.01.2008	01.01.2009	01.01.2010	01.11.2010
Правительственный займ	тенге	12 000 000	12 000 000	9 019 821	9 019 821
Международный займ	Йена	10 246 750	12 077 000	14 836 000	14 757 000
Всего:		22 246 750	24 077 000	23 855 821*	23 776 821

*- с учетом начисленного вознаграждения (комиссии за организацию займа)

Депозиты клиентов.

Эмитент не открывает депозиты физических и юридических лиц.

3. Выпуски долговых ценных бумаг.

Ценные бумаги Эмитента включены в официальный список категории «долговые ценные бумаги с рейтинговой оценкой» (наивысшая категория) АО «Казахстанская фондовая биржа».

Средства от размещения облигаций будут направлены на финансирование приобретения прав требования по ипотечным займам и исполнения Компанией своих обязательств.

Второй выпуск

Вид облигаций	Именные купонные, с обеспечением, агентские, бездокументарные
Дата начала обращения	11 августа 2003 года
Суммарная номинальная стоимость	3 000 000 000 (три миллиарда) тенге
Ставка вознаграждения в годовом измерении	Ставка вознаграждения по облигациям (в процентах) рассчитывается следующим образом: <i>[индекс инфляции в годовом выражении (за последние 12 месяцев) за месяц, предшествующий месяцу, в котором уст. анамливается ставка или производится пересмотр p]</i> плюс 0,8 (ноль целых восемь десятых) %
Периодичность выплаты вознаграждения	Два раза в год
Дата погашения	01 октября 2013 года
Количество размещенных облигаций	900 000 000 (девятьсот миллионов) штук
Общий объем денег, привлеченных при размещении	3 018 213 966,69 (три миллиарда восемнадцать миллионов двести тринадцать тысяч девятьсот шестьдесят шесть) тенге 69 тиын.
Орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска облигаций	Национальный Банк Республики Казахстан, Перерегистрация была осуществлена Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций
Государственный регистрационный номер, дата государственной регистрации, НИН	A85 от 13 августа 2003 года, НИН: KZ2CKY10A853 A85 от 25 февраля 2010 года (Замена свидетельства о государственной регистрации выпуска облигаций в связи с изменением наименования и юридического адреса общества), НИН: KZ2C0Y10A857

Ставка вознаграждения пересматривается 01 октября и 01 апреля каждого календарного года в соответствии с изменением индекса инфляции по данным Агентства Республики Казахстан по статистике.

Третий выпуск

Вид облигаций	Именные купонные, с обеспечением, агентские, бездокументарные
----------------------	---

Дата начала обращения	01 декабря 2003 года
Суммарная номинальная стоимость	5 000 000 000 (пять миллиардов) тенге
Ставка вознаграждения в годовом измерении	Ставка вознаграждения по облигациям (в процентах) рассчитывается следующим образом: <i>[уровень инфляции в годовом выражении за месяц, предшествующий месяцу, в котором уст. аннулируется ставка или производится пересмотр]</i> минус [100] плюс 1,0 (одна целая ноль десятых) %
Периодичность выплаты вознаграждения	Два раза в год
Дата погашения	01 апреля 2014 года
Количество размещенных облигаций	2 657 205 000 (два миллиарда шестьсот пятьдесят семь миллионов двести пять) штук
Общий объем денег, привлеченных при размещении	4 983 038 252,27 (четыре миллиарда девятьсот восемьдесят три миллиона тридцать восемь тысяч двести пятьдесят два) тенге 27 тиын
Орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска облигаций	Национальный Банк Республики Казахстан, Перерегистрация была осуществлена Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций
Государственный регистрационный номер, дата государственной регистрации, НИН	A98 от 19 ноября 2003 года, НИН: KZ2CKY10A986 A98 от 25 февраля 2010 года (Замена свидетельства о государственной регистрации выпуска облигаций в связи с изменением наименования и юридического адреса общества), НИН: KZ2C0Y10A980

Ставка вознаграждения пересматривается 01 октября и 01 апреля каждого календарного года в соответствии с изменением индекса инфляции по данным Агентства Республики Казахстан.

Четвертый выпуск

Вид облигаций	Именные купонные, с обеспечением, агентские, бездокументарные
Дата начала обращения	01 февраля 2004 года
Суммарная номинальная стоимость	5 000 000 000 (пять миллиардов) тенге
Ставка вознаграждения в годовом измерении	Ставка вознаграждения по облигациям (в процентах) рассчитывается следующим образом: <i>[уровень инфляции в годовом выражении за месяц, предшествующий месяцу, в котором уст. аннулируется ставка или производится пересмотр]</i> минус [100] плюс 0,5 (ноль целых пять десятых) %
Периодичность выплаты вознаграждения	Два раза в год
Дата погашения	01 апреля 2014 года
Количество размещенных облигаций	2 657 205 000 (два миллиарда шестьсот пятьдесят семь миллионов двести пять) штук

Общий объем денег, привлеченных при размещении	5 054 382 290,11 (пять миллиардов пятьдесят четыре миллиона триста восемьдесят две тысячи двести девяносто) тенге 11 тиын
Орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска облигаций	Регистрация и перерегистрация была осуществлена Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций
Государственный регистрационный номер, дата государственной регистрации, НИН	V07 от 17 января 2004 года, НИН: KZ2CKY10B075 V07 от 25 февраля 2010 года (Замена свидетельства о государственной регистрации выпуска облигаций в связи с изменением наименования и юридического адреса общества), НИН: KZ2C0Y10B079

Ставка вознаграждения пересматривается 01 октября и 01 апреля каждого календарного года в соответствии с изменением индекса инфляции по данным Агентства Республики Казахстан.

Шестой выпуск

Вид облигаций	Именные купонные, с обеспечением, агентские, бездокументарные
Дата начала обращения	01 июня 2004 года
Суммарная номинальная стоимость	5 000 000 000 (пять миллиардов) тенге
Ставка вознаграждения в годовом измерении	Ставка вознаграждения по облигациям (в процентах) рассчитывается следующим образом: <i>[уровень инфляции в годовом выражении за месяц, предшествующий месяцу, в котором уст. аналитик составляет или производится пересмотр]</i> минус [100] плюс 0,39 (ноль целых тридцать девять сотых) %
Периодичность выплаты вознаграждения	Два раза в год
Дата погашения	01 апреля 2011
Количество размещенных облигаций	4 111 100 000 (четыре миллиарда сто одиннадцать миллионов сто тысяч) тенге по номинальной стоимости
Общий объем денег, привлеченных при размещении	5 071 691 742,28 (пять миллиардов семьдесят один миллион шестьсот девяносто одна тысяча семьсот сорок два) тенге 28 тиын
Орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска облигаций	Регистрация и перерегистрация была осуществлена Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций
Государственный регистрационный номер, дата государственной регистрации, НИН	V22 от 14 мая 2004 года, НИН: KZ2CKY07B220 V22 от 25 февраля 2010 года (Замена свидетельства о государственной регистрации выпуска облигаций в связи с изменением наименования и юридического адреса общества), НИН: KZ2C0Y07B224

Ставка вознаграждения пересматривается 01 октября и 01 апреля каждого календарного года в соответствии с изменением индекса инфляции по данным Агентства Республики Казахстан по статистике.

Седьмой выпуск

Вид облигаций	Именные купонные, с обеспечением, агентские, бездокументарные
Дата начала обращения	01 октября 2004 года
Суммарная номинальная стоимость	5 000 000 000 (пять миллиардов) тенге
Ставка вознаграждения в годовом измерении	Ставка вознаграждения по облигациям (в процентах) рассчитывается следующим образом: <i>[уровень инфляции в годовом выражении за месяц, предшествующий месяцу, в котором осуществляется ставка или производится пересмотр]</i> минус [100] плюс 0,1 (ноль целых одна десятая) %
Периодичность выплаты вознаграждения	Два раза в год
Дата погашения	01 октября 2011
Количество размещенных облигаций	5 000 000 000 (пять миллиардов) штук
Общий объем денег, привлеченных при размещении	5 149 422 025,26 (пять миллиардов сто сорок девять миллионов четыреста двадцать две тысячи двадцать пять) тенге 26 тиын
Орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска облигаций	Регистрация и перерегистрация была осуществлена Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций
Государственный регистрационный номер, дата государственной регистрации, НИН	V30 от 10 сентября 2004 года, НИН: KZ2CKY07B303 V30 от 25 февраля 2010 года (Замена свидетельства о государственной регистрации выпуска облигаций в связи с изменением наименования и юридического адреса общества), НИН: KZ2C0Y07B307

Ставка вознаграждения пересматривается 01 октября и 01 апреля каждого календарного года в соответствии с изменением индекса инфляции по данным Агентства Республики Казахстан по статистике.

Восьмой выпуск

Вид облигаций	Именные купонные, с обеспечением, агентские, бездокументарные
Дата начала обращения	01 октября 2004 года
Суммарная номинальная стоимость	5 000 000 000 (пять миллиардов) тенге
Ставка вознаграждения в годовом измерении	Ставка вознаграждения по облигациям (в процентах) рассчитывается следующим образом: <i>[уровень инфляции в годовом выражении за месяц, предшествующий месяцу, в котором осуществляется ставка или производится пересмотр]</i> минус [100] плюс 0,1 (ноль целых одна десятая) %
Периодичность выплаты вознаграждения	Два раза в год
Дата погашения	01 октября 2014 года

Количество размещенных облигаций	5 000 000 000 (пять миллиардов) штук
Общий объем денег, привлеченных при размещении	4 798 282 481,99 (четыре миллиарда семьсот девяносто восемь миллионов двести восемьдесят две тысячи четыреста восемьдесят одна) тенге 99 тиын
Орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска облигаций	Регистрация и перерегистрация была осуществлена Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций
Государственный регистрационный номер, дата государственной регистрации, НИН	V31 от 10 сентября 2004 года, НИН: KZ2CKY10B315 V31 от 25 февраля 2010 года (Замена свидетельства о государственной регистрации выпуска облигаций в связи с изменением наименования и юридического адреса общества), НИН: KZ2C0Y10B319

Ставка вознаграждения пересматривается 01 октября и 01 апреля каждого календарного года в соответствии с изменением индекса инфляции по данным Агентства Республики Казахстан по статистике.

Первый выпуск в пределах второй облигационной программы

Вид облигаций	Именные купонные, с обеспечением, агентские, бездокументарные
Дата начала обращения	10 апреля 2005 года
Суммарная номинальная стоимость	5 000 000 000 (пять миллиардов) тенге
Ставка вознаграждения в годовом измерении	Ставка вознаграждения – фиксированная. 6,9 (шесть целых девять десятых) % годовых
Периодичность выплаты вознаграждения	Два раза в год
Дата погашения	10 апреля 2015 года
Количество размещенных облигаций	5 000 000 000 (пять миллиардов) штук
Общий объем денег, привлеченных при размещении	4 995 638 716,18 (четыре миллиарда девятьсот девяносто пять миллионов шестьсот тридцать восемь тысяч семьсот шестнадцать) тенге 18 тиын
Орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска облигаций	Регистрация и перерегистрация была осуществлена Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций
Государственный регистрационный номер, дата государственной регистрации, НИН	V54-1 от 30 марта 2005 года, НИН: KZPC1Y10B543 V54-1 от 25 февраля 2010 года (Замена свидетельства о государственной регистрации выпуска облигаций в связи с изменением наименования и юридического адреса общества)

С 10 апреля 2012 года эмитент может осуществлять полное или частичное досрочное погашение в любое время.

Второй выпуск в пределах второй облигационной программы

Вид облигаций	Именные купонные, с обеспечением, агентские, бездокументарные
Дата начала обращения	10 апреля 2005 года

Суммарная номинальная стоимость	5 000 000 000 (пять миллиардов) тенге
Ставка вознаграждения в годовом измерении	Ставка вознаграждения по облигациям (в процентах) рассчитывается следующим образом: [уровень инфляции в годовом выражении за месяц, предшествующий месяцу, в котором уст. аннулируется ставка или производится пересмотр] минус [100] плюс 0,01 (ноль целых одна сотая) %. Установлен верхний предел ставки вознаграждения по облигациям: 7,5 процентов годовых.
Периодичность выплаты вознаграждения	Два раза в год
Дата погашения	10 апреля 2017
Количество размещенных облигаций	5 000 000 000 (пять миллиардов) штук
Общий объем денег, привлеченных при размещении	5 148 728 592,80 (пять миллиардов сто сорок восемь миллионов семьсот двадцать восемь тысяч пятьсот девяносто два) тенге 80 тиын
Орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска облигаций	Регистрация и перерегистрация была осуществлена Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций
Государственный регистрационный номер, дата государственной регистрации, НИН	В54-2 от 30 марта 2005 года, НИН: KZPC2Y12B547 В54-2 от 25 февраля 2010 года (Замена свидетельства о государственной регистрации выпуска облигаций в связи с изменением наименования и юридического адреса общества)

Ставка вознаграждения пересматривается 10 октября и 10 апреля каждого календарного года в соответствии с изменением индекса инфляции по данным Агентства Республики Казахстан по статистике.

Четвертый выпуск в пределах второй облигационной программы

Вид облигаций	Именные купонные, с обеспечением, агентские, бездокументарные
Дата начала обращения	15 января 2007 года
Суммарная номинальная стоимость	5 000 000 000 (пять миллиардов) тенге
Ставка вознаграждения в годовом измерении	Ставка вознаграждения по облигациям (в процентах) рассчитывается следующим образом: [уровень инфляции в годовом выражении за месяц, предшествующий месяцу, в котором уст. аннулируется ставка или производится пересмотр] минус [100] плюс 0,01 (ноль целых одна сотая) %. Установлен верхний предел ставки вознаграждения по облигациям: 7,5 процентов годовых.
Периодичность выплаты вознаграждения	Два раза в год
Дата погашения	15 января 2017 года
Количество размещенных облигаций	5 000 000 000 (пять миллиардов) штук
Общий объем денег, привлеченных	3 488 257 430,00 (три миллиарда четыреста

при размещении	восемьдесят восемь миллионов двести пятьдесят семь тысяч четыреста тридцать) тенге 00 тиын
Орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска облигаций	Регистрация и перерегистрация была осуществлена Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций
Государственный регистрационный номер, дата государственной регистрации, НИН	B54-4 от 05 января 2007 года, НИН: KZPC4Y10B547 B54-4 от 25 февраля 2010 года (Замена свидетельства о государственной регистрации выпуска облигаций в связи с изменением наименования и юридического адреса общества)

Ставка вознаграждения пересматривается 15 июля и 15 января каждого календарного года в соответствии с изменением индекса инфляции по данным Агентства Республики Казахстан по статистике.

Второй выпуск в пределах третьей облигационной программы

Вид облигаций	Именные купонные, с обеспечением, агентские, бездокументарные
Дата начала обращения	10 июня 2007 года
Суммарная номинальная стоимость	10 000 000 000 (десять миллиардов) тенге
Ставка вознаграждения в годовом измерении	Ставка вознаграждения по облигациям (в процентах) рассчитывается следующим образом: <i>[уровень инфляции в годовом выражении за месяц, предшествующий месяцу, в котором устанавливается ставка или производится пересмотр] минус [100] плюс 0,7 (ноль целых семь сотых) %</i> . Установлен верхний предел ставки вознаграждения по облигациям: 12 процентов годовых.
Периодичность выплаты вознаграждения	Два раза в год
Дата погашения	10 июня 2016 года
Количество размещенных облигаций	10 000 000 000 (десять миллиардов) штук
Общий объем денег, привлеченных при размещении	7 241 488 578,99 (семь миллиардов двести сорок один миллион четыреста восемьдесят восемь тысяч пятьсот семьдесят восемь) тенге 99 тиын
Орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска облигаций	Регистрация и перерегистрация была осуществлена Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций
Государственный регистрационный номер, дата государственной регистрации, НИН	C49-2 от 14 июня 2007 года, НИН: KZPO2Y09C495 C49-2 от 25 февраля 2010 года (Замена свидетельства о государственной регистрации выпуска облигаций в связи с изменением наименования и юридического адреса общества)

Ставка вознаграждения пересматривается 10 июня и 10 декабря каждого календарного года в соответствии с изменением индекса инфляции по данным Агентства Республики Казахстан

по статистике.

Третий выпуск в пределах третьей облигационной программы

Вид облигаций	Именные купонные, с обеспечением, агентские, бездокументарные
Дата начала обращения	01 декабря 2007 года
Суммарная номинальная стоимость	5 000 000 000 (пять миллиардов) тенге
Ставка вознаграждения в годовом измерении	Ставка вознаграждения – фиксированная. 11,0 (одиннадцать целых ноль десятых) % годовых.
Периодичность выплаты вознаграждения	Два раза в год
Дата погашения	01 декабря 2012 года
Количество размещенных облигаций	5 000 000 000 (пять миллиардов) штук
Общий объем денег, привлеченных при размещении	4 837 669 890 (четыре миллиарда восемьсот тридцать семь миллионов шестьсот шестьдесят девять тысяч восемьсот девяносто) тенге
Орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска облигаций	Регистрация и перерегистрация была осуществлена Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций
Государственный регистрационный номер, дата государственной регистрации, НИН	C49-3 от 29 ноября 2007 года, НИН: KZP03Y05C491 C49-3 от 25 февраля 2010 года (Замена свидетельства о государственной регистрации выпуска облигаций в связи с изменением наименования и юридического адреса общества)

Четвертый выпуск в пределах третьей облигационной программы

Вид облигаций	Именные купонные, с обеспечением, агентские, бездокументарные
Дата начала обращения	15 июля 2009 года
Суммарная номинальная стоимость	5 000 000 000 (пять миллиардов) тенге
Ставка вознаграждения в годовом измерении	Ставка вознаграждения по облигациям (в процентах) рассчитывается следующим образом: <i>[уровень инфляции в годовом выражении за месяц, предшествующий месяцу, в котором устанавливается ставка или производится пересмотр] минус [100] плюс 4, 0 (четыре целых ноль десятых) %.</i> Установлен верхний предел ставки вознаграждения по облигациям: 11 процентов годовых.
Периодичность выплаты вознаграждения	Два раза в год
Дата погашения	15 июля 2013 года
Количество размещенных облигаций	5 000 000 000 (пять миллиардов) штук
Общий объем денег, привлеченных при размещении	3 905 493 758, 33 (три миллиарда девятьсот пять миллионов четыреста девяносто три тысячи семьсот

	пятьдесят восемь) тенге 33 тиын
Орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска облигаций	Регистрация и перерегистрация была осуществлена Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций
Государственный регистрационный номер, дата государственной регистрации, НИН	С49-4 от 15 июля 2009 года, НИН: KZP04Y04C492 С49-4 от 25 февраля 2010 года (Замена свидетельства о государственной регистрации выпуска облигаций в связи с изменением наименования и юридического адреса общества)

Ставка вознаграждения пересматривается 15 июля и 15 января каждого календарного года в соответствии с изменением индекса инфляции по данным Агентства Республики Казахстан по статистике.

Пятый выпуск в пределах третьей облигационной программы

Вид облигаций	Именные купонные, с обеспечением, агентские, бездокументарные
Дата начала обращения	10 декабря 2009 года
Суммарная номинальная стоимость	8 000 000 000 (пять миллиардов) тенге
Ставка вознаграждения в годовом измерении	Ставка вознаграждения по облигациям (в процентах) рассчитывается следующим образом: [уровень инфляции в годовом выражении за месяц, предшествующий месяцу, в котором устанавливается ставка или производится пересмотр] минус [100] плюс 3,7 (три целых семь десятых) %. Установлен верхний предел ставки вознаграждения по облигациям: 11 процентов годовых.
Периодичность выплаты вознаграждения	Два раза в год
Дата погашения	10 декабря 2015 года
Количество размещенных облигаций	8 000 000 000 (пять миллиардов) штук
Общий объем денег, привлеченных при размещении	5 926 072 247,92 (пять миллиардов девятьсот двадцать шесть миллионов семьдесят две тысячи двести сорок семь) тенге 92 тиын
Орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска облигаций	Регистрация и перерегистрация была осуществлена Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций
Государственный регистрационный номер, дата государственной регистрации, НИН	С49-5 от 9 декабря 2009 года, НИН: KZP05Y06C494 С49-5 от 25 февраля 2010 года (Замена свидетельства о государственной регистрации выпуска облигаций в связи с изменением наименования и юридического адреса общества)

Ставка вознаграждения пересматривается 10 июня и 10 декабря каждого календарного года в соответствии с изменением индекса инфляции по данным Агентства Республики Казахстан по статистике.

4. Данный пункт заполняется страховыми организациями.

Финансовые результаты

1. Анализ финансовых результатов.

Структура доходов Эмитента

Доходы Эмитента за период с 2007 года по 2009 год увеличились на 2 748 955 тыс. тенге, в частности с 6 239 469 тыс. тенге до 8 988 424 тыс. тенге соответственно. В структуре доходов наибольшая доля доходов приходится на вознаграждения по займам. Доля их в объеме полученных доходов в 2009 году составила 71% или 6 346 505 тыс. тенге.

Доходы Эмитента

(тыс. тенге)

Вид дохода	На 01.11.2010 г.		2009		2008		2007	
	Сумма	Доля	Сумма	Доля	Сумма	Доля	Сумма	Доля
По корреспондентским счетам и размещенным вкладам	564 306	6%	1 334 716	15 %	1 068 644	12%	236 334	4%
Вознаграждения по займам	4 497 819	47%	6 346 505	71%	6 830 921	73%	5 013 884	80%
Вознаграждения по ценным бумагам	1 576 107	17%	1 196 891	13%	865 347	9%	1 798 418	13%
Прочие доходы	2 858 041	30%	110 312	1%	569 897	6%	190 833	3%
Итого доходы:	9 496 273	100%	8 988 424	100%	9 334 809	100%	6 239 469	100%

В 2007 году доля вознаграждения по займам в общей сумме доходов составила 80% или 5 013 884 тыс. тенге. В 2008 году данный показатель вырос до 6 830 921 тыс. тенге. За период с 2009 года по отчетную дату на 01 ноября 2010 года доходы увеличились на 507 849 тыс. тенге. Доля вознаграждения по займам в общей сумме доходов на 01 ноября текущего года составила 47% или 4 497 819 тыс.тенге. Уменьшение доходов в виде вознаграждения по займам связано с невыполнением плана приобретения прав требования по ипотечным займам, обусловленное сложившейся экономической ситуацией в Казахстане, вызванной влияниями мирового финансового кризиса, полным и досрочным погашением ипотечных займов, увеличением объемов обратного выкупа банками-партнерами прав требования по ипотечным займам из-за неплатежеспособности заемщиков и несоответствия требованиям Компании. В структуре доходов по состоянию на 01 ноября 2010 года наблюдается уменьшение доли доходов, получаемые в виде вознаграждения по корреспондентским счетам и размещенным вкладам, которые составили 6% или 564 306 тыс.тенге в общей сумме доходов.

Структура расходов Эмитента

Расходы Эмитента за период с 2007 года по 2009 год увеличились на 10 639 960 тыс. тенге. В 2009 году в структуре показателя расходов наибольшая доля пришлась на расходы, связанные с выплатой вознаграждения по ипотечным облигациям, доля которых составила 38% или 6 183 248 тыс. тенге.

Структура расходов

(тыс. тенге)

Вид расхода	На 01.11.2010 г.		2009		2008		2007	
	Сумма	Доля	Сумма	Доля	Сумма	Доля	Сумма	Доля
Расходы, связанные с выплатой вознаграждения:	6 296 252	67%	7 504 084	48%	7 134 168	78%	3 965 866	71%
Вознаграждение, выплаченное по займам банков и организаций, осуществляющих отдельные виды банковских операций	1 330 439	14%	1 320 836	8%	1 058 839	11%	38 013	1%
Расходы, связанные с выплатой вознаграждения по ценным бумагам	4 965 813	53%	6 183 248	38%	6 075 329	67%	3 927 853	75%
Расходы, не связанные с выплатой вознаграждения:	3 136 801	33%	8 357 523	52%	1 974 063	22%	1 255 781	29%
Расходы по выплате комиссионных и сборов	10 231	0,10%	17 824	0,10%	38 912	1%	63 909	1%
Расходы на оплату труда и командировочные	462 160	5%	556 919	3,5%	660 293	7%	601 388	12%
Расходы по выплате налогов	60 924	1%	76 113	0,5%	236 258	3%	222 538	4%
Амортизационные отчисления	203 790	2%	242 271	1,5%	214 116	2%	122 665	2%
Прочие расходы	2 399 696	25%	7 464 396	47%	824 484	9%	245 281	5%
Итого расходы:	9 433 053	100%	15 861 607	100%	9 108 231	100%	5 221 647	100%

Расходы Компании в 2009 году составили 15 861 607 тыс. тенге. Основную часть расходов составляют расходы, связанные с выплатой вознаграждения, они составили 7 504 084 тыс. тенге. Прочие расходы составили 7 464 396 тыс. тенге. Большую часть прочих расходов составили расходы от переоценки курсовой разницы по международному займу «Credit Suisse» на сумму 2 759 000 тыс. тенге, расходы по провизиям по займам в размере 2 126 401 тыс.тенге, расходы по провизиям по ценным бумагам составили 1 888 788 тыс. тенге. Увеличение расходов по переоценке курсовой разницы по международному займу «Credit Suisse» связано с резкой девальвацией курса KZT/USD, произошедшей в феврале месяце текущего года, когда курс доллара США повысился с 122,32 тенге до 143,98 тенге.

Краткое описание политики эмитента, направленной на повышение прибыльности его деятельности.

На фоне того, что банками второго уровня ужесточаются условия кредитования по собственным ипотечным продуктам, продукты Компании с действующими на сегодняшний момент параметрами становятся для населения более привлекательными. Внутренние документы Компании предусматривают широкую продуктовую линейку с достаточно гибкими условиями кредитования, которые, по мнению Компании, смогут удовлетворить потребности различных потребителей банковских услуг. Компания в ближайшие месяцы планирует возобновить кредитование по фиксированной ставке вознаграждения, что

позволит увеличить объемы кредитования по программам Компании и соответственно повысить прибыльность от кредитной деятельности.

Компанией на постоянной основе проводится комплекс мероприятий, направленный на повышение качества услуг путем совершенствования и оптимизации условий ипотечного кредитования по продуктам Компании, исходя из предпочтений (требований) и возможности потенциальных клиентов ипотечного кредитования, с целью повышения доступности и привлекательности ипотечных займов населению. В этой связи, Компания будет проводить тщательный анализ и мониторинг ипотечного рынка, в случае позитивных изменений Компания рассмотрит возможность расширения продуктовой линейки.

В свою очередь, банки-партнеры Компании осуществляют комплекс мероприятий по обслуживанию заемщиков Компании и учету по приобретенным Компанией права требования по ипотечным займам, согласно договорам доверительного управления права требования по ипотечным займам, заключенным с банками-партнерами Компании.

2. Коэффициенты.

Финансовые коэффициенты Эмитента

Оценка финансового положения Эмитента осуществляется с помощью финансовых показателей и коэффициентов. Расчет финансовых показателей Эмитента выполнен на основании данных финансовой отчетности по следующей методике:

Финансовые коэффициенты

Наименование	2007 г.	2008 г.	2009г.	Методика расчета
Доходность капитала (ROE)	3,5%	0,75%	-30%	доходность капитала (ROE) = чистый доход / собственный капитал
Доходность активов (ROA)	0,10%	0,21%	-6,7%	доходность активов (ROA) = чистый доход / балансовая стоимость активов

Показатели финансовой устойчивости

Наименование показателей	2007 г.	2008 г.	2009г.	Методика расчета
Коэффициент заемных средств к собственному капиталу (левередж)	262,7%	254,9%	350,4%	Отношение всех обязательств к собственному капиталу
Коэффициент привлечения средств	72,4%	71,8%	77,8%	Отношение всех обязательств ко всем активам
Коэффициент финансовой независимости	27,57%	28,17%	21,78%	Отношение суммы собственного капитала к активам
Коэффициент маневренности собственного капитала	68,11 %	12,83% %	15,21%	Отношение чистого оборотного капитала (разница между текущими активами и текущими обязательствами) к собственному капиталу

Показатели ликвидности

Наименование показателей	2007г.	2008г.	2009г.	Методика расчета
--------------------------	--------	--------	--------	------------------

Коэффициент текущей ликвидности	421%	120,2 %	120%	Отношение текущих активов к текущим обязательствам
Коэффициент быстрой ликвидности	252%	9,09 %	1,77%	Отношение быстрореализуемых активов к текущим обязательствам
Коэффициент абсолютной ликвидности	103%	102,1 %	59,41 %	Отношение денежных средств и краткосрочных инвестиций к текущим обязательствам
Чистый оборотный капитал (тыс.)	19 761 744	3 875 531	3 486 536	Разность между текущими активами и текущими пассивами

3. Исполнение пруденциальных нормативов.

Компания выполняет пруденциальные нормативы, установленные уполномоченным органом:

Пруденциальные нормативы за три последних года

Вид показателя	2009		2008		2007	
	Расчетное значение	Нормативное значение	Расчетное значение	Нормативное значение	Расчетное значение	Нормативное значение
Коэффициент достаточности собственного капитала	0,30	не менее 0,08	0,28	не менее 0,08	0,27	не менее 0,08

Пруденциальные нормативы на 01 ноября 2010 года (тыс.тенге)

Вид показателя	На 01.11.2010 г.	
	Расчетное значение	Нормативное значение
Коэффициент достаточности собственного капитала, k1	0,20	не менее 0,06
Коэффициент достаточности собственного капитала, k2	0,24	не менее 0,06
Коэффициент достаточности собственного капитала, k3	0,24	не менее 0,12
Коэффициент краткосрочной ликвидности, k3	10,193	мин. значение 0,5
Коэффициент максимального размера риска на одного заемщика, связанного с организацией особыми отношениями, k2	0,024	не более 0,25
Коэффициент максимального лимита краткосрочных обязательств перед нерезидентами, k4	0	не более 1
Коэффициент капитализации организации к обязательствам перед нерезидентами РК, k5	0,717	не более 2
Коэффициент максимального размера ссудного портфеля	3,157	Не более размера собственного капитала более чем в восемь раз

Денежные потоки

1. Краткий анализ денежных потоков эмитента за три последних года с указанием факторов, которые оказывают существенное влияние на формирование денежных потоков эмитента от операционной, инвестиционной и финансовой деятельности.

Операционная деятельность

За последние три года наблюдаются следующие изменения в операционных активах: в 2007 году наблюдается увеличение операционных активов на сумму 29 735 486 тыс. тенге, в 2008 году на сумму 83 725 тыс.тенге. Увеличение операционных активов связано с выкупом прав требований по займам, приобретением ценных бумаг, классифицированных, как удерживаемые до погашения, размещением депозитов в банках второго уровня. В 2009 году наблюдается уменьшение операционных активов на сумму 3 276 683 тыс. тенге. Уменьшение операционных активов связано с закрытием дебиторской задолженности по сделкам обратного РЕПО, погашением ипотечных займов, снижением приобретения прав требований по ипотечным займам. В операционных обязательствах наблюдается в 2007 году увеличение на сумму 435 032 тыс.тенге. В 2008 году наблюдается уменьшение на сумму 4 935 тыс.тенге, в 2009 году на сумму 214 158 тыс.тенге.

Инвестиционная деятельность

Уменьшение денег от инвестиционной деятельности наблюдается в 2007 году на сумму 228 765 тыс. тенге, в 2008 году на сумму 3 205 852 тыс. тенге, в 2009 году на сумму 4 786 325 тыс.тенге. Уменьшение денег объясняется приобретением ценных бумаг, покупкой основных средств и нематериальных активов.

Финансовая деятельность

Увеличение денег от финансовой деятельности наблюдается в 2007 году на сумму 39 698 096 тыс. тенге, в 2008 году на сумму 1 357 585 тыс. тенге. Увеличение денег связано с дополнительной эмиссией акций в 2007 году на сумму 8 500 000 тыс.тенге, с привлечением международного займа от международного инвестиционного фонда «Credit Suisse» на сумму 10 246 750 тыс. тенге, с получением государственного займа от Правительства РК на сумму 12 000 000 тыс. тенге. В 2008 году увеличение денег связано с размещением простых акций на сумму 2 512 661 тыс.тенге, а также с получением второго транша по международному займу на сумму 1 737 935 тыс.тенге. В 2009 году наблюдается уменьшение денег на сумму 6 697 620 тыс.тенге. Уменьшение денег от финансовой деятельности связано с погашением выпущенных облигаций, выплатой дивидендов.

2. Прогноз денежных потоков эмитента на ближайшие три года.

План поступления денег

(тыс. тенге)

Категория	Группа	Наименование показателей	2011	2012	2013
1		Поступление денег, всего	31 335 002,00	41 455 443,00	33 674 038,00
	1	Реализация продукции	12 500 000,00	12 800 000,00	13 000 000,00
	2	Вознаграждения, всего	1 802 472,00	1 798 283,00	1 526 731,00
	3	Реализация финансовых активов, всего	11 523 460,00	24 098 100,00	16 388 257,00

	4	Поступление денег, размещенных во вклады	3 500 000,00	2 750 000,00	2 750 000,00
	5	Поступление денег по операционной аренде	9 000,00	9 000,00	9 000,00
	6	Прочие поступления	2 000 070,00	60,00	50,00
2		Деньги на начало периода	4 709 228,00	185 779,00	177 145,00
3		Выбытие денег	35 858 451,00	41 464 077,00	33 713 485,00
4		Деньги на конец периода	185 779,00	177 145,00	137 698,00

План выбытия денег

(тыс. тенге)

Категория	Группа	Наименование показателей	2011	2012	2013
1		Выбытие денег, всего	35 858 451,00	41 464 077,00	33 713 485,00
	1	Запасы, всего	11 770,00	9 983,00	10 541,00
	2	Тепловая энергия	3 500,00	3 500,00	3 500,00
	3	Электрическая энергия	8 000,00	8 000,00	8 000,00
	4	Водоснабжение и канализация	1 000,00	1 000,00	1 000,00
	5	Оплата труда работников	491 435,00	491 435,00	491 435,00
	6	Отчисления от оплаты труда, всего	122 413,00	123 970,00	125 547,00
	7	Приобретение нематериальных активов, всего	19 190,00	6 000,00	19 200,00
	8	Приобретение основных средств, всего	19 580,00	14 950,00	453 280,00
	9	Приобретение финансовых активов, всего	14 000 000,00	22 000 000,00	14 000 000,00
	10	Оплата работ (услуг) произведенных подрядчиками, всего	66 749,00	54 253,00	60 885,00
	11	Типографские расходы	3 167,00	3 075,00	3 075,00
	12	Связь, всего	25 518,00	26 605,00	34 837,00
	13	Услуги почты	8 302,00	7 648,00	7 828,00
	14	Услуги по охране	22 814,00	22 814,00	22 814,00
	15	Консультационные услуги	21 000,00	21 000,00	21 000,00
	16	Аудиторские услуги	21 200,00	21 200,00	2 100,00
	17	Информационные услуги	2 568,00	2 118,00	2 118,00
	18	Услуги посредников, в том числе дилеров (брокеров)	59 901,00	61 440,00	58 235,00
	19	Банковские услуги	1 500,00	1 500,00	1 500,00
	20	Транспортные услуги	800,00	800,00	800,00
	21	Оплата за участие в торговых ярмарках и выставках (плата за участие, аренда площадей и т.д.)	600,00	600,00	600,00
	22	Услуги по разработке логотипов, макетов и	2 000,00	2 000,00	2 000,00

	слоганов			
23	Услуги по изготовлению рекламы	3 000,00	3 000,00	3 000,00
24	Услуги по размещению рекламы	23 500,00	23 500,00	23 500,00
25	Командировочные расходы, всего	7 047,00	7 047,00	7 047,00
26	Повышение квалификации работников	940,00	940,00	940,00
27	Содержание Совета директоров	16 052,00	16 052,00	16 052,00
28	Налоги и другие обязательные платежи в бюджет, всего	89 509,00	87 101,00	84 663,00
29	Страхование, всего	35 420,00	75 410,00	32 910,00
30	Операционная аренда, всего	20 908,00	20 248,00	20 248,00
31	Размещение денег во вклады	2 750 000,00	2 750 000,00	2 750 000,00
32	Погашение полученных кредитов	0,00	1 640 111,00	3 280 222,00
33	Погашение облигаций	9 942 541,00	5 778 297,00	5 730 467,00
34	Оплата вознаграждения, всего	7 958 680,00	8 080 965,00	6 334 414,00
35	Материальная помощь	10 000,00	10 000,00	10 000,00
36	Прочие выплаты	87 847,00	87 515,00	89 727,00
2	Деньги на начало периода	4 709 228,00	185 779,00	177 145,00
3	Поступление денег	31 335 002,00	41 455 443,00	33 674 038,00
4	Деньги на конец периода	185 779,00	177 145,00	137 698,00

Другая существенная информация

1. Выданные гарантии.

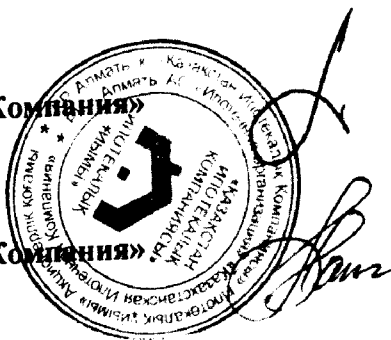
Эмитентом не выдавались какие-либо гарантии.

Председатель Правления
АО «ИО «Казakhstanская Ипотечная Компания»

Ибадуллаев А.А.

Главный бухгалтер
АО «ИО «Казakhstanская Ипотечная Компания»

Сагимкулова Б.Д.



План поступления денег

Категория	Группа	Наименование показателей	План поступления денег							
			2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
1		Поступление денег, всего	31 335 002,00	41 455 443,00	33 674 038,00	39 383 386,00	44 966 701,00	37 833 687,00	36 250 979,00	27 675 669,00
1		Реализация продукции	12 500 000,00	12 800 000,00	13 000 000,00	19 606 734,00	20 320 845,00	20 929 101,00	21 446 393,00	21 852 544,00
2		Вознаграждения, всего	1 802 472,00	1 798 283,00	1 526 731,00	1 858 482,00	1 895 125,00	1 795 536,00	1 795 536,00	1 795 535,00
3		Реализация финансовых активов, всего	11 523 460,00	24 098 100,00	16 388 257,00	14 909 120,00	19 741 681,00	11 900 000,00	10 000 000,00	1 018 540,00
4		Поступление денег, размещенных во вклады	3 500 000,00	2 750 000,00	2 750 000,00	3 000 000,00	3 000 000,00	3 000 000,00	3 000 000,00	3 000 000,00
5		Поступление денег по операционной аренде	9 000,00	9 000,00	9 000,00	9 000,00	9 000,00	9 000,00	9 000,00	9 000,00
6		Прочие поступления	2 000 070,00	60,00	50,00	50,00	50,00	200 050,00	50,00	50,00
2		Деньги на начало периода	4 709 228,00	185 779,00	177 145,00	137 698,00	224 798,00	78 621,00	51 108,00	137 038,00
3		Выбытие денег	35 858 451,00	41 464 077,00	33 713 485,00	39 296 286,00	45 112 878,00	37 861 200,00	36 165 049,00	26 951 293,00
4		Деньги на конец периода	185 779,00	177 145,00	137 698,00	224 798,00	78 621,00	51 108,00	137 038,00	861 414,00

Категория	Группа	Наименование показателей	План выбытия денег							
			2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
1		Выбытие денег, всего	35 858 451,00	41 464 077,00	33 713 485,00	39 296 286,00	45 112 878,00	37 861 200,00	36 165 049,00	26 951 293,00
1		Запасы, всего	11 770,00	9 983,00	10 541,00	9 315,00	10 218,00	11 181,00	12 437,00	13 825,00
3		Тепловая энергия	3 500,00	3 500,00	3 500,00	4 500,00	4 500,00	4 500,00	4 500,00	4 500,00
4		Электрическая энергия	8 000,00	8 000,00	8 000,00	4 500,00	4 500,00	4 500,00	4 500,00	4 500,00
5		Водоснабжение и канализация	1 000,00	1 000,00	1 000,00	1 000,00	1 000,00	1 000,00	1 000,00	1 000,00
7		Оплата труда работников	491 435,00	491 435,00	491 435,00	473 851,00	473 851,00	473 851,00	473 851,00	473 851,00
8		Отчисления от оплаты труда, всего	122 413,00	123 970,00	125 547,00	127 144,00	127 144,00	127 144,00	127 144,00	127 144,00
9		Приобретение нематериальных активов, всего	19 190,00	6 000,00	19 200,00	21 120,00	50 000,00	45 000,00	40 500,00	44 550,00
10		Приобретение основных средств, всего	19 580,00	14 950,00	453 280,00	71 880,00	14 000,00	11 250,00	37 800,00	46 200,00
12		Приобретение финансовых активов, всего	14 000 000,00	22 000 000,00	14 000 000,00	15 409 120,00	18 241 680,00	16 400 000,00	14 500 000,00	15 518 540,00
13		Оплата работ (услуг) произведенных подрядчиками, всего	66 749,00	54 253,00	60 885,00	68 867,00	79 197,00	91 076,00	109 765,00	120 448,00
14		Типографские расходы	3 167,00	3 075,00	3 075,00	3 250,00	3 250,00	3 250,00	3 250,00	3 250,00
15		Связь, всего	25 518,00	26 605,00	34 837,00	45 935,00	54 002,00	63 682,00	75 299,00	89 238,00
16		Услуги почты	8 302,00	7 648,00	7 828,00	7 000,00	7 000,00	7 000,00	7 000,00	7 000,00
17		Услуги по охране	22 814,00	22 814,00	22 814,00	10 000,00	10 000,00	10 000,00	10 000,00	10 000,00
18		Консультационные услуги	21 000,00	21 000,00	21 000,00	7 443,00	7 666,00	7 896,00	8 133,00	8 377,00
19		Аудиторские услуги	21 200,00	21 200,00	2 100,00	14 000,00	14 000,00	14 000,00	14 000,00	14 000,00
20		Информационные услуги	2 568,00	2 118,00	2 118,00	2 732,00	2 732,00	2 732,00	2 732,00	2 732,00
21		Услуги посредников, в том числе дилеров (брокеров)	59 901,00	61 440,00	58 235,00	41 374,00	41 374,00	41 374,00	41 374,00	41 374,00
22		Банковские услуги	1 500,00	1 500,00	1 500,00	1 500,00	1 500,00	1 500,00	1 500,00	1 500,00
23		Транспортные услуги	800,00	800,00	800,00	1 000,00	1 000,00	1 000,00	1 000,00	1 000,00
25		Оплата за участие в торговых ярмарках и выставках (плата за участие, аренда площадей и т.д.)	600,00	600,00	600,00	1 650,00	1 650,00	1 650,00	1 650,00	1 650,00
26		Услуги по разработке логотипов, макетов и слоганов	2 000,00	2 000,00	2 000,00	2 000,00	2 000,00	2 000,00	2 000,00	2 000,00
27		Услуги по изготовлению рекламы	3 000,00	3 000,00	3 000,00	2 700,00	2 700,00	2 700,00	2 700,00	2 700,00
28		Услуги по размещению рекламы	23 500,00	23 500,00	23 500,00	46 850,00	46 850,00	46 850,00	46 850,00	46 850,00
31		Командировочные расходы, всего	7 047,00	7 047,00	7 047,00	2 731,00	2 731,00	2 731,00	2 731,00	2 731,00
33		Повышение квалификации работников	940,00	940,00	940,00					
34		Содержание Совета директоров	16 052,00	16 052,00	16 052,00	17 000,00	17 000,00	17 000,00	17 000,00	17 000,00
35		Налоги и другие обязательные платежи в бюджет, всего	89 509,00	87 101,00	84 663,00	79 439,00	79 439,00	79 439,00	79 439,00	79 439,00
36		Страхование, всего	35 420,00	75 410,00	32 910,00	774,00	774,00	774,00	774,00	774,00
39		Операционная аренда, всего	20 908,00	20 248,00	20 248,00	18 100,00	18 100,00	18 100,00	18 100,00	18 100,00
41		Размещение денег во вклады	2 750 000,00	2 750 000,00	2 750 000,00	3 000 000,00	3 000 000,00	3 000 000,00	3 000 000,00	3 000 000,00
43		Погашение полученных кредитов		1 640 111,00	3 280 222,00	3 277 778,00				
47		Погашение облигаций	9 942 541,00	5 778 297,00	5 730 467,00	9 174 205,00	15 000 000,00	10 000 000,00	10 000 000,00	
49		Оплата вознаграждения, всего	7 958 680,00	8 080 965,00	6 334 414,00	7 309 528,00	7 755 020,00	7 330 020,00	7 480 020,00	7 209 020,00
54		Материальная помощь	10 000,00	10 000,00	10 000,00	12 000,00	12 000,00	12 000,00	12 000,00	12 000,00
56		Прочие выплаты	87 847,00	87 515,00	89 727,00	26 000,00	26 000,00	26 000,00	26 000,00	26 000,00
2		Деньги на начало периода	4 709 228,00	185 779,00	177 145,00	137 698,00	224 798,00	78 621,00	51 108,00	137 038,00
3		Поступление денег	31 335 002,00	41 455 443,00	33 674 038,00	39 383 386,00	44 966 701,00	37 833 687,00	36 250 979,00	27 675 669,00
4		Деньги на конец периода	185 779,00	177 145,00	137 698,00	224 798,00	78 621,00	51 108,00	137 038,00	861 414,00

Приложение 2

Сведения о других аффилированных лицах эмитента

Информация по состоянию на 1 октября 2010 года

№	Фамилия Имя Отчество (при наличии)	Дата рождения	Основания для признания аффилированности	Дата появления аффилированности	Примечания
1	2	3	4	5	6
АО "ИО "Казахстанская Ипотечная Компания" физические лица					
Совет директоров					
1	Ергожин Даулет Едилович	26.04.1979 г.	пп.3) п.1 ст. 64 Закона об АО	01.02.2007 г.	Председатель СД
	Ергожина Асель Нурлановна	17.05.1979 г.	пп.2) п.1 ст.64 Закона об АО	01.02.2007 г.	супруга
	Ергожина Амина Даулетовна	25.10.1998 г.	пп.2) п.1 ст.64 Закона об АО	01.02.2007 г.	дочь
	Ергожина Рабия Даулетовна	24.05.2000 г.	пп.2) п.1 ст.64 Закона об АО	01.02.2007 г.	дочь
	Ергожа Гасыр	16.08.2005 г.	пп.2) п.1 ст.64 Закона об АО	01.02.2007 г.	сын
	Ергожин Амир Даулетович	02.08.2008 г.	пп.2) п.1 ст.64 Закона об АО	02.08.2008 г.	сын
	Ергожин Едил Ергожаевич	07.11.1941 г.	пп.2) п.1 ст.64 Закона об АО	01.02.2007 г.	отец
	Ергожина Зеннат Мамбетовна	20.12.1941 г.	пп.2) п.1 ст.64 Закона об АО	01.02.2007 г.	мать
	Нургалиева Даметкен Едиловна	28.12.1968 г.	пп.2) п.1 ст.64 Закона об АО	01.02.2007 г.	сестра
	Ергожина Гаухар Едиловна	12.03.1970 г.	пп.2) п.1 ст.64 Закона об АО	01.02.2007 г.	сестра
	Хамзабаев Нурлан Жангалиевич	15.08.1959 г.	пп.2) п.1 ст.64 Закона об АО	01.02.2007 г.	отец супруги
	Хамзабаев Аскар Нурланович	15.11.1980 г.	пп.2) п.1 ст.64 Закона об АО	01.02.2007 г.	брат супруги
	Омарова Асем Нурлановна	10.09.1984 г.	пп.2) п.1 ст.64 Закона об АО	01.02.2007 г.	сестра супруги
	Нурланов Алибек Нурланович	11.12.1997 г.	пп.2) п.1 ст.64 Закона об АО	01.02.2007 г.	брат супруги
2	Ибадуллаев Азамат Абдул-Амитович	19.09.1974 г.	пп.3) п.1 ст. 64 Закона об АО	10.02.2006 г.	член СД
	Ибадуллаева Жумабиби Амаловна	21.07.1953 г.	пп.2) п.1 ст.64 Закона об АО	10.02.2006 г.	мать
	Байменшеев Абдул-Амит	18.04.1951 г.	пп.2) п.1 ст.64 Закона об АО	10.02.2006 г.	отец
	Бердимуратова Аида Сеилхановна	24.07.1976 г.	пп.2) п.1 ст.64 Закона об АО	10.02.2006 г.	супруга
	Ибадуллаева Айлин Азаматовна	13.08.2003 г.	пп.2) п.1 ст.64 Закона об АО	10.02.2006 г.	дочь
	Бердимуратова Гульнара Даумовна	08.08.1953 г.	пп.2) п.1 ст.64 Закона об АО	10.02.2006 г.	мать супруги
	Бердимуратов Сеилхан		пп.2) п.1 ст.64 Закона об АО	10.02.2006 г.	отец супруги
	Бердимуратова Мира Сеилхановна	10.01.1984 г.	пп.2) п.1 ст.64 Закона об АО	10.02.2006 г.	сестра супруги
3	Кадюков Николай Викторович	03.08.1959 г.	пп.3) п.1 ст. 64 Закона об АО	24.12.2004 г.	член СД

	Кадюкова Жанна Бакыткалиевна	12.07.1969 г.	пп.2) п.1 ст.64 Закона об АО	24.12.2004 г.	супруга
	Кадюков Алексей Николаевич	07.09.1990 г.	пп.2) п.1 ст.64 Закона об АО	24.12.2004 г.	сын
	Кадюков Никита Николаевич	30.08.2001 г.	пп.2) п.1 ст.64 Закона об АО	24.12.2004 г.	сын
	Байчукуров Бакыткали Калиакпарович	11.05.1945 г.	пп.2) п.1 ст.64 Закона об АО	24.12.2004 г.	отец супруги
	Антонова Мария Леонидовна	28.08.1947 г.	пп.2) п.1 ст.64 Закона об АО	24.12.2004 г.	мать супруги
4	Тихонюк Николай Петрович	1949 г.	пп.3) п.1 ст. 64 Закона об АО	09.10.2006 г.	член СД
	Тихонюк Светлана Ивановна	1947 г.	пп.2) п.1 ст.64 Закона об АО	09.10.2006 г.	супруга
	Старосветова Екатерина Николаевна	1972 г.	пп.2) п.1 ст.64 Закона об АО	09.10.2006 г.	дочь
	Тихонюк Вера Петровна	1941 г.	пп.2) п.1 ст.64 Закона об АО	09.10.2006 г.	сестра
	Тихонюк Александра Петровна	1945 г.	пп.2) п.1 ст.64 Закона об АО	09.10.2006 г.	сестра
	Тагирова Лидия Петровна	1947 г.	пп.2) п.1 ст.64 Закона об АО	09.10.2006 г.	сестра
	Павлова Наталья Петровна	1955 г.	пп.2) п.1 ст.64 Закона об АО	09.10.2006 г.	сестра
	Тихонюк Сергей Петрович	1955 г.	пп.2) п.1 ст.64 Закона об АО	09.10.2006 г.	брат
Правление					
1	Ибадуллаев Азамат Абдул-Амитович	19.09.1974 г.	пп.3) п.1 ст. 64 Закона об АО	10.02.2006 г.	Председатель Правления
2	Досмухаметов Болат Сейлханович	09.02.1974	пп.3) п.1 ст. 64 Закона об АО	15.04.2010	Заместитель председателя правления
	Досмухаметов Сейлхан Сейфуллаевич	25.03.1948	пп.2) п.1 ст.64 Закона об АО	15.04.2010	Отец
	Досмухаметова Жумакуль Аленовна	25.12.1949	пп.2) п.1 ст.64 Закона об АО	15.04.2010	Мать
	Ордабекова Кыздархан	06.04.1905	пп.2) п.1 ст.64 Закона об АО	15.04.2010	Бабушка
	Досмухаметов Мурат Сейлханович	13.11.1971	пп.2) п.1 ст.64 Закона об АО	15.04.2010	Брат
	Досмухаметова Жанар Сейлхановна	06.04.1977	пп.2) п.1 ст.64 Закона об АО	15.04.2010	Сестра
	Досмухаметов Багдат Сейлханович	02.06.1979	пп.2) п.1 ст.64 Закона об АО	15.04.2010	Брат
	Пазылбекова Жанар Тулеповна	21.05.1978	пп.2) п.1 ст.64 Закона об АО	15.04.2010	Супруга
	Досмухаметова Аружан Болатовна	11.04.1999	пп.2) п.1 ст.64 Закона об АО	15.04.2010	Дочь
	Досмухаметов Адилет Болатович	06.11.2001	пп.2) п.1 ст.64 Закона об АО	15.04.2010	Сын
	Досмухаметова Рания Болатовна	18.11.2003	пп.2) п.1 ст.64 Закона об АО	15.04.2010	Дочь
	Досмухаметов Азамат Болатович	18.06.2006	пп.2) п.1 ст.64 Закона об АО	15.04.2010	Сын
	Касимбаева Гульдана Эрмаковна	14.09.1954	пп.2) п.1 ст.64 Закона об АО	15.04.2010	Мать супруги
	Пазылбекова Гульнар Тулеповна	25.10.1975	пп.2) п.1 ст.64 Закона об АО	15.04.2010	Сестра супруги
	Пазылбекова Майра Тулеповна	18.02.1980	пп.2) п.1 ст.64 Закона об АО	15.04.2010	Сестра супруги
	Пазылбеков Алмас Тулепович	28.01.1991	пп.2) п.1 ст.64 Закона об АО	15.04.2010	Брат супруги

3	Садыков Еркин Токмухамедович	04.01.1964	пп.3) п.1 ст. 64 Закона об АО	31.03.2009	Заместитель Председателя Правления
	Садыкова Мира Женисовна	1966	пп.1) п.1 ст.64 Закона об АО	31.03.2009	супруга
	Токмухамедов Сальмен Еркинович	1993	пп.1) п.1 ст.64 Закона об АО	31.03.2009	сын
	Токмухамедов Сыздык Еркинович	1996	пп.1) п.1 ст.64 Закона об АО	31.03.2009	сын
	Токмухамедов Нурмухамед Еркинович	2004	пп.1) п.1 ст.64 Закона об АО	31.03.2009	сын
4	Калтаев Галымжан Ануарбекович	15.05.1974	пп.3) п.1 ст. 64 Закона об АО	14.07.2009 г.	Управляющий директор - член Правления
	Калтаев Ануарбек Калтаевич	1948	пп.2) п.1 ст.64 Закона об АО	14.07.2009 г.	отец
	Буранбаева Маржан Таттибековна	1977	пп.2) п.1 ст.64 Закона об АО	14.07.2009 г.	супруга
	Калтаева Сауле Ануарбековна	1976	пп.2) п.1 ст.64 Закона об АО	14.07.2009 г.	сестра
	Калтаев Дамир Галымжанович	2001	пп.2) п.1 ст.64 Закона об АО	14.07.2009 г.	сын
	Калтаев Алдияр Галымжанович	2004	пп.2) п.1 ст.64 Закона об АО	14.07.2009 г.	сын
	Буранбаева Айшан	1942	пп.2) п.1 ст.64 Закона об АО	14.07.2009 г.	мать супруги
	Буранбаев Талгат Таттибекович	1982	пп.2) п.1 ст.64 Закона об АО	14.07.2009 г.	брат супруги
	Буранбаев Нурлан Таттибекович	1969	пп.2) п.1 ст.64 Закона об АО	14.07.2009 г.	брат супруги
	Буранбаева Динара	1973	пп.2) п.1 ст.64 Закона об АО	14.07.2009 г.	сестра супруги
АО "ИО "Казахстанская Ипотечная Компания" юридические лица					
№	Полное наименование юридического лица	Дата и номер государственной регистрации юридического лица, почтовый адрес и фактическое место нахождения юридического лица	Основания для признания аффилированности	Дата появления аффилирован ности	Примечания
1	2	3	4	5	6
Акционер					
1	ЮЛ ГУ «Комитет государственного имущества и приватизации Министерства финансов РК»	Св-во о гос.регистрации №3960- 1901-ГУ от 26.08.1999 г.Астана, пр.Победы 33	пп.1) п.1 ст.64 Закона об АО	01.04.2008	крупный акционер
Юридические лица					

№	Полное наименование юридического лица	Место нахождения, вид деятельности, ФИО первого руководителя	Основания для признания аффилированности	Дата появления аффилированности	Примечания
1	2	3	4	5	6
2	АО "Реабилитационный фонд"	Место нахождения: 010000 Астана Абая, 22 Деятельность: Консалтинг, юридическое сопровождение, оценка недвижимости, коллекторские услуги Первый руководитель - Кузембаева Маржан Бопаевна	пп.4) п.1 ст.64 Закона об АО	01.02.2007 г.	Министерство финансов Республики Казахстан - крупный акционер, Ергожин Д.Е. – Председатель Совета директоров
3	АО «Казахмыс»	Место нахождения: 050059 Алматы Самал -2, 69-А Деятельность: Добыча полезных ископаемых Первый руководитель - Владимир Сергеевич Ким	пп.4) п.1 ст.64 Закона об АО	2008 г.	Ергожин Д.Е. – член Совета директоров
4	ЧУ «Бак-Даулет» (передано в доверительное управление) Ергожина Зеннат Мамбетовна	Место нахождения: Алматы Нусупбекова, 141А Первый руководитель - Ергожина Зеннат Мамбетовна	пп.5) п.1 ст.64 Закона об АО	01.02.2007 г.	Ергожин Д.Е. - учредитель, доля – 50 %
5	ТОО «Сакет», г.Алматы		пп.5) п.1 ст.64 Закона об АО	2007 г.	Садыков Е.Т., 100%
6	ТОО «Зураб», г.Алматы		пп.5) п.1 ст.64 Закона об АО	2007 г.	Садыков Е.Т., 100%
7	ТОО «АГ», г.Астана		пп.5) п.1 ст.64 Закона об АО	1996	Садыков Е.Т., 50%
8	ТОО «Геотурсервис», г.Алматы		пп.5) п.1 ст.64 Закона об АО	1993	Садыков Е.Т., 100%

Вклады, размещенные в банках второго уровня по состоянию на 01 января 2008 года

№ п/п	Наименование	Местонахождение	Вид вклада	Дата открытия	Дата погашения	Сумма сделки, тенге	Расчетная база	Выплата вознаграждения	% ставка
1	АО "Казкоммерцбанк"	г.Алматы	депозит	25 янв 07	25 янв 08	1 000 000 000,00	360/фактическое количество дней	ежемесячно	8,5%
2	АО "Цеснабанк"	г.Алматы	депозит	19 апр 07	19 апр 08	500 000 000,00	360/30	ежемесячно	8,5%
3	АО "Альянсбанк"	г.Алматы	депозит	29 июн 07	27 июн 08	1 350 000 000,00	365/фактическое количество дней	в конце срока действия договора	9,0%
4	АО "Альянсбанк"	г.Алматы	депозит	21 дек 07	14 янв 08	5 066 876 984,00	365/фактическое количество дней	в конце срока действия договора	9,0%
5	АО "Казкоммерцбанк"	г.Алматы	депозит	27 дек 07	27 дек 08	1 000 000 000,00	360/фактическое количество дней	ежемесячно	12,0%
6	АО "Банк ТуранАлем"	г.Алматы	депозит	27 дек 07	27 янв 09	1 000 000 000,00	365/фактическое количество дней	в конце срока действия договора	11,5%
7	АО "Народный Банк азахстана"	г.Алматы	депозит	27 дек 07	27 дек 08	1 000 000 000,00	360/30	в конце срока действия договора	11,0%
8	АО "Банк ЦентрКредит"	г.Алматы	депозит	26 дек 07	26 дек 08	338 200 000,00	365/фактическое количество дней	в конце срока действия договора	12,5%
9	АО "Банк ТуранАлем"	г.Алматы	депозит	28 дек 07	28 янв 09	500 000 000,00	365/фактическое количество дней	в конце срока действия договора	11,5%
Итого:						11 755 076 984,00			

Вклады, размещенные в банках второго уровня по состоянию на 01 января 2009 года

№ п/п	Наименование	Местонахождение	Вид вклада	Дата открытия	Дата погашения	Сумма сделки	Расчетная база	Выплата вознаграждения	% ставка
1	АО "Народный Банк Казахстана"	г.Алматы	депозит	18 апр 08	18 апр 09	1 000 000 000,00	360/30	в конце срока действия договора	10,0%
2	АО "БТА Банк"	г.Алматы	депозит	01 фев 08	01 фев 09	2 350 000 000,00	365/фактическое количество дней	в конце срока действия договора	11,1%
3	АО "Темірбанк" (ДО АО "БТА Банк")	г.Алматы	депозит	23 май 08	23 май 09	1 000 000 000,00	360/30	в конце срока действия договора	12,0%
4	АО "Нурбанк"	г.Алматы	депозит	08 июл 08	08 июл 09	500 000 000,00	360/30	один раз в три месяца	12,0%
5	АО "Kaspi Bank"	г.Алматы	депозит	29 окт 08	29 окт 09	1 000 000 000,00	360/30	в конце срока вклада	11,0%
6	АО "Банк ТуранАлем"	г.Алматы	депозит	27 дек 07	27 янв 09	1 000 000 000,00	365/фактическое количество дней	в конце срока действия договора	11,5%
7	АО "Банк ТуранАлем"	г.Алматы	депозит	28 дек 07	28 янв 09	500 000 000,00	365/фактическое количество дней	в конце срока действия договора	11,5%
8	АО "Казинвестбанк"	г.Алматы	текущий счет	05 ноя 08	до восстребования	1 000 000 000,00	360/30	один раз в четыре месяца	9%
Итого:						8 350 000 000,00			

Вклады, размещенные в банках второго уровня по состоянию на 01 января 2010 года

№ п/п	Наименование	Местонахождение	Вид вклада	Дата открытия	Дата погашения	Сумма вклада по договору	Расчетная база	Выплата вознаграждения	% ставка
1	АО "Народный Банк Казахстана"	г.Алматы	депозит	6 янв 09	6 янв 10	1 000 000 000,00	360/30	в конце срока действия договора	11,0%
2	АО "Kaspi Bank"	г.Алматы	депозит	13 янв 09	13 янв 10	2 000 000 000,00	360/30	в конце срока вклада	11,0%
3	АО "Kaspi Bank"	г.Алматы	депозит	13 фев 09	13 фев 10	2 714 360 460,23	360/30	ежемесячная капитализация, выплата в конце срока вклада	11,0%
4	АО "Нурбанк"	г.Алматы	депозит	17 фев 09	17 фев 10	767 409 877,15	360/30	ежем. капитализ, выплата в конце срока вклада	12,5%
5	АО "Kaspi Bank"	г.Алматы	депозит	14 апр 09	14 апр 10	1 282 497 677,09	360/30	ежем. капитализ, выплата в конце срока вклада	11,0%
6	АО "Народный Банк Казахстана"	г.Алматы	депозит	21 апр 09	21 апр 10	1 000 000 000,00	360/30	в конце срока действия договора	10,0%
7	АО "Kaspi Bank"	г.Алматы	депозит	28 апр 09	28 апр 10	1 064 882 038,43	360/30	ежем. капитализ, выплата в конце срока вклада	11,0%
8	АО "Kaspi Bank"	г.Алматы	депозит	27 мая 09	27 мая 10	1 056 923 839,54	360/30	с ежем. начис. и капитализ. вознаграждения	11,0%
9	АО "Kaspi Bank"	г.Алматы	депозит	30 июл 09	30 июл 10	1 039 837 971,24	360/30	с ежем. начис. и капитализ. вознаграждения	11,0%
10	АО "Нурбанк"	г.Алматы	депозит	3 ноя 09	3 ноя 10	1 000 000 000,00	360/30	с ежемесячной выплатой вознаграждения	10,5%
11	АО "Kaspi Bank"	г.Алматы	депозит	5 ноя 09	5 ноя 10	1 000 000 000,00	360/30	в конце срока вклада	8,0%
12	АО "Нурбанк"	г.Алматы	текущий счет	27 мая 09	до восстребования	1 634 074 813,18	360/30	в конце срока	3,5%
Итого:						1 634 074 813,18			

Вклады, размещенные в банках второго уровня по состоянию на 01 ноября 2010 года

№ п/п	Наименование	Местонахождение	Вид вклада	Дата открытия	Дата погашения	Сумма вклада по договору	Расчетная база	Выплата вознаграждения	% ставка
1	АО "Нурбанк"	г.Алматы	депозит	3 ноя 09.	3 ноя 10	1 000 000 000,00	360/30	с ежемесячной выплатой вознаграждения	10,5%
2	АО "Delta Bank"	г.Алматы	депозит	19 апр 10	19 апр 11	1 000 000 000,00	360/30	в конце срока действия договора	10,0%
3	АО "Нурбанк"	г.Алматы	депозит	5 мая 10	5 мая 11	1 000 000 000,00	360/30	с ежемесячной выплатой вознаграждения	9,0%
4	АО "Delta Bank"	г.Алматы	депозит	21 июл 10	01 апр 11	500 000 000,00	360/30	в конце срока действия договора	9,0%
5	АО "Delta Bank"	г.Алматы	депозит	22 сен 10	22 сен 11	1 000 000 000,00	360/30	в конце срока действия договора	9,0%
6	АО "Казинвестбанк"	г.Алматы	текущий счет	10 июн 10	30 янв 11	2 000 000 000,00	360/30	ежемесячно	9,0%
Итого:						6 500 000 000,00			

Приложение 4

Привлеченные средства от банков и финансовых организаций по состоянию на 01 января 2008 года

№ п/п	Наименование кредитора	Местонахождение	Вид привлечения	Дата привлечения	Дата погашения	Сумма привлечения по договору	Расчетная база	Выплата вознаграждения	% ставка
1	Министерство Финансов Республики Казахстан	Республика Казахстан, г.Астана	Правительственный займ	26 декабря 2007 г.	26 декабря 2027 г.	12 000 000 000,00	360/30	ежегодно	0,1%
2	Инвестиционный банк "Credit Suisse"	Англия, г.Лондон	Международный займ	10 декабря 2007 г.	10 декабря 2014 г.	10 246 750 000,00	365/фактическое количество дней	каждые 6 мес.	7,4%
Итого:						22 246 750 000,00			

Привлеченные средства от банков и финансовых организаций по состоянию на 01 января 2009 года

№ п/п	Наименование кредитора	Местонахождение	Вид привлечения	Дата привлечения	Дата погашения	Сумма привлечения по договору	Расчетная база	Выплата вознаграждения	% ставка
1	Министерство Финансов Республики Казахстан	Республика Казахстан, г.Астана	Правительственный займ	26 декабря 2007 г.	26 декабря 2027 г.	12 000 000 000,00	360/30	ежегодно	0,1%
2	Инвестиционный банк "Credit Suisse"	Англия, г.Лондон	Международный займ	10 декабря 2007 г.	10 декабря 2014 г.	12 077 000 000,00	365/фактическое количество дней	каждые 6 мес.	6,4%
Итого:						24 077 000 000,00			

Привлеченные средства от банков и финансовых организаций по состоянию на 01 января 2010 года

№ п/п	Наименование кредитора	Местонахождение	Вид привлечения	Дата привлечения	Дата погашения	Сумма привлечения по договору	Расчетная база	Выплата вознаграждения	% ставка
1	Министерство Финансов Республики Казахстан	Республика Казахстан, г.Астана	Правительственный займ	26 декабря 2007 г.	26 декабря 2027 г.	9 019 821 169,60	360/30	ежегодно	0,1%
2	Инвестиционный банк "Credit Suisse"	Англия, г.Лондон	Международный займ	10 декабря 2007 г.	10 декабря 2014 г.	14 836 000 000,00	365/фактическое количество дней	каждые 6 мес.	7,7%
Итого:						23 855 821 169,60			

Привлеченные средства от банков и финансовых организаций по состоянию на 01 ноября 2010 года

№ п/п	Наименование кредитора	Местонахождение	Вид привлечения	Дата привлечения	Дата погашения	Сумма привлечения по договору	Расчетная база	Выплата вознаграждения	% ставка
1	Министерство Финансов Республики Казахстан	Республика Казахстан, г.Астана	Правительственный займ	26 декабря 2007 г.	26 декабря 2027 г.	9 019 821 169,60	360/30	ежегодно	0,1%
2	Инвестиционный банк "Credit Suisse"	Англия, г.Лондон	Международный займ	10 декабря 2007 г.	10 декабря 2016 г.	14 757 000 000,00	365/фактическое количество дней	каждые 6 мес.	8,3%
Итого:						23 776 821 169,60			

Трапшуровано
Трапшуровано
104 мста

ДЕПАРТАМЕНТ
ДИСТИНГА
15. 09. 2008

*Земельный
Земельный*
И.С.

