

**Изменения и дополнения
в проспект второго выпуска облигаций
в пределах третьей облигационной программы
АО «Казахстанская Ипотечная Компания»**

г. Алматы, 2008 год

В проспект второго выпуска облигаций в пределах третьей облигационной программы внести следующие изменения и дополнения:

подпункт 4) пункта 3 изложить в следующей редакции:

«4) вознаграждение по облигациям:

Ставка вознаграждения – плавающая, рассчитывается следующим образом:

$$Y = I - 100 + M,$$

где Y – ставка вознаграждения;
 I – уровень инфляции в годовом выражении за месяц, предшествующий месяцу, в котором устанавливается ставка или производится пересмотр;
 M – фиксированная маржа.

Установлен верхний предел ставки вознаграждения по облигациям: 12,0 процентов годовых. Ставка вознаграждения не может быть выше данного значения.

В случае, если значение [уровень инфляции минус 100] станет отрицательным, т.е. будет иметь место дефляция, для расчета ставки вознаграждения принимается значение [уровень инфляции минус 100], равное 0 (нулю).

Фиксированная маржа определяется по результатам первой сделки по первичному размещению облигаций. В случае заключения первой сделки первичного размещения облигаций на специализированных торгах АО "Казахстанская фондовая биржа", при условии удовлетворения заявок на покупку облигаций по заявленной марже в качестве фиксированной маржи принимается наименьшая ставка, сложившаяся по результатам специализированных торгов.

Если по результатам определения фиксированной маржи установилась ставка с учетом уровня инфляции выше установленного верхнего предела, то фиксируется данная маржа, но ставка вознаграждения на текущий купонный период до следующего пересмотра устанавливается в размере 12,0 процента годовых.

Пример.

Первые торги по первичному размещению облигаций проводятся в июне 2008 года. Уровень инфляции в годовом выражении за май 2008 года составил 112,9%. На торгах определилась фиксированная маржа на уровне 0,5%. Данная маржа действительна на весь срок обращения облигаций. Однако ставка вознаграждения устанавливается на уровне 12,0% до следующего пересмотра. С участниками торгов при первичном размещении на АО «Казахстанская Фондовая Биржа», чьи заявки удовлетворены на данных торгах, расчеты производятся по номинальной стоимости с учетом накопленного интереса.

Также при изменении значения [$I - 100$] более либо менее чем на 3,0 (три) процента годовых, за показатель значения берется [$I - 100$] за предыдущий

купонный период +/-3,0%, при этом сохраняются условия верхнего предела ставки вознаграждения, определенные на уровне 12,0% т.е.:

При изменении значения $[I - 100]$ более чем на 3,0%, ставка вознаграждения по состоянию на дату начала обращения составит $[I - 100] + 3,0$ (три) процента, но не выше 12,0%;

При изменении значения $[I - 100]$ менее чем на 3,0%, ставка вознаграждения по состоянию на дату начала обращения составит $[I - 100] - 3,0$ (три) процента, но не выше 12,0%;

Пример.

В случае увеличения (снижения) уровня инфляции за май 2008 года более (менее), чем на 3,0 процента по сравнению со значением уровня инфляции за ноябрь 2007 года, с 10 июня 2008 года устанавливается ставка вознаграждения, которая на 3,0 процента выше (ниже) ставки вознаграждения, действовавшей с 01 декабря 2007 года.

С 10 декабря 2008 года устанавливается ставка вознаграждения по вышеуказанной формуле, т.е.:

$$Y = I - 100 + M.$$

Ставка вознаграждения пересматривается 10 июня и 10 декабря каждого календарного года в течение всего срока обращения в соответствии с изменением уровня инфляции по данным Агентства Республики Казахстан по статистике.

При этом, в случае изменения ставки вознаграждения, начисление и фактическая уплата Эмитентом вознаграждения по облигациям с момента последнего пересмотра ставки вознаграждения до наступления нового срока пересмотра производится, исходя из ставки вознаграждения последнего пересмотра.

Дата, с которой начинается начисление вознаграждения, является датой начала обращения облигаций - 10 июня 2007 года.

Начисление вознаграждения по облигациям производится в течение всего периода обращения, и заканчивается в день, предшествующий дню погашения.

Временная база для расчета суммы вознаграждения по облигациям - расчетный месяц продолжительностью 30 (тридцать) дней и расчетный год продолжительностью 360 (триста шестьдесят) дней. Наличие банковских реквизитов у держателей облигаций, зарегистрированных в реестре держателей ценных бумаг, является обязательным.

Срок фиксации реестра держателей облигаций, обладающих правом на получение вознаграждения по облигациям - начало последнего дня купонного периода, за который выплачивается вознаграждение.

Вознаграждение выплачивается два раза в год.

Сроки купонных периодов:

10 июня 2007 года – 09 декабря 2007 года; 10 декабря 2007 года – 09 июня 2008 года;

10 июня 2008 года – 09 декабря 2008 года; 10 декабря 2008 года – 09 июня 2009 года;

10 июня 2009 года – 09 декабря 2009 года; 10 декабря 2009 года – 09 июня 2010 года;

10 июня 2010 года – 09 декабря 2010 года; 10 декабря 2010 года – 09 июня 2011 года;

10 июня 2011 года – 09 декабря 2011 года; 10 декабря 2011 года – 09 июня 2012 года;

10 июня 2012 года – 09 декабря 2012 года; 10 декабря 2012 года – 09 июня 2013 года;

10 июня 2013 года – 09 декабря 2013 года; 10 декабря 2013 года – 09 июня 2014 года;

10 июня 2014 года – 09 декабря 2014 года; 10 декабря 2014 года – 09 июня 2015 года;

10 июня 2015 года – 09 декабря 2015 года; 10 декабря 2015 года – 09 июня 2016 года;

Выплата вознаграждения производится в тенге в течение 5 (пяти) рабочих дней после дня, следующего за днем фиксации реестра держателей облигаций, обладающих правом на получение вознаграждения по облигациям.

Последняя выплата вознаграждения производится одновременно с погашением облигаций.»

Председатель Правления

Ибадуллаев А.А.

Главный бухгалтер

Сагимкулова Б.Д.