

Е Ж Е К В А Р Т А Л Ь Н Ы Й О Т Ч Е Т

*Закрытое акционерное общество
«Ипотечный агент АИЖК 2008-1»,*

Код Эмитента: 68420-Н

за: I квартал 2009 года.

*Место нахождения: Российская Федерация, г. Москва, Смоленская пл., д.3, оф. 645
Информация, содержащаяся в настоящем Ежеквартальном отчете, подлежит
раскрытию в соответствии с законодательством Российской Федерации о ценных
бумагах*

Генеральный директор Общества с ограниченной ответственностью «ТМФ РУС», осуществляющего полномочия единоличного исполнительного органа Закрытого акционерного общества «Ипотечный агент АИЖК 2008-1» на основании Решения Учредительного собрания Общества (Протокол № 1 от 19 июня 2008 г.) и Договора о передаче полномочий единоличного исполнительного органа № б/н от «23» июля 2008 г.	_____	П.В.Жегалов
		(подпись)
Дата <u>15</u> _____ мая _____ 20 <u>09</u> г.		
Генеральный директор Общества с ограниченной ответственностью «РМА Сервис», осуществляющего ведение бухгалтерского и налогового учета Закрытого акционерного общества «Ипотечный агент АИЖК 2008-1» на основании договора об оказании услуг по ведению бухгалтерского и налогового учета от «23» июля 2008 г. № б/н	_____	П.В.Жегалов
		(подпись)
Дата <u>15</u> _____ мая _____ 20 <u>09</u> г.		
		М.П.

Контактное лицо:	<u>Головенко Ульяна Теодоровна</u>
	(указываются должность, фамилия, имя, отчество контактного лица Эмитента)
Телефон:	<u>+7 (495) 933-89-35</u>
	(указывается номер (номера) телефона контактного лица)
Факс:	<u>+7 (495) 642-89-87</u>
	(указывается номер (номера) факса Эмитента)
Адрес электронной почты:	<u>Ulyana.Holovenko@TMF-Group.com</u>
	(указывается адрес электронной почты контактного лица (если имеется))
Адрес страницы (страниц) в сети Интернет, на которой раскрывается информация, содержащаяся в настоящем Ежеквартальном отчете	<u>www.ahml.ru</u>

Оглавление

Оглавление.....	2
Введение.....	6
I. Краткие сведения о лицах, входящих в состав органов управления Эмитента, сведения о банковских счетах, об аудиторе, оценщике и о финансовом консультанте Эмитента, а также об иных лицах, подписавших Ежеквартальный отчет.....	8
1.1. Лица, входящие в состав органов управления Эмитента.	8
1.2. Сведения о банковских счетах Эмитента.	9
1.3. Сведения об аудиторе (аудиторах) Эмитента.....	10
1.4. Сведения об оценщике Эмитента.	12
1.5. Сведения о консультантах Эмитента.	12
1.6. Сведения об иных лицах, подписавших Ежеквартальный отчет.	12
II. Основная информация о финансово-экономическом состоянии Эмитента.	13
2.1. Показатели финансово-экономической деятельности Эмитента.	13
2.2. Рыночная капитализация Эмитента.	14
2.3. Обязательства Эмитента.....	14
2.3.1. Кредиторская задолженность.....	14
2.3.2. Кредитная история Эмитента.....	16
2.3.3. Обязательства Эмитента из обеспечения, предоставленного третьим лицам.....	17
2.3.4. Прочие обязательства Эмитента.....	17
2.4. Цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения эмиссионных ценных бумаг.	18
2.5. Риски, связанные с приобретением размещаемых (размещенных) эмиссионных ценных бумаг.....	18
2.5.1. Отраслевые риски.....	19
2.5.2. Страновые и региональные риски.	22
2.5.3. Финансовые риски	24
2.5.4. Правовые риски.....	25
2.5.5. Риски, связанные с деятельностью Эмитента.	26
2.5.6. Банковские риски	27
III. Подробная информация об Эмитенте.	28
3.1. История создания и развитие Эмитента.....	28
3.1.1. Данные о фирменном наименовании Эмитента.....	28
3.1.2. Сведения о государственной регистрации Эмитента.	28
3.1.3. Сведения о создании и развитии Эмитента.	29
3.1.4. Контактная информация.....	29
3.1.5. Идентификационный номер налогоплательщика.	30
3.1.6. Филиалы и представительства Эмитента.....	30
3.2. Основная хозяйственная деятельность Эмитента.....	30
3.2.1. Отраслевая принадлежность Эмитента.....	30
3.2.2. Основная хозяйственная деятельность Эмитента.....	30
3.2.3. Материалы, товары (сырье) и поставщики Эмитента	30
3.2.4. Рынки сбыта продукции (работ, услуг) Эмитента.	30
3.2.6. Совместная деятельность Эмитента.....	30
3.2.7. Дополнительные требования к Эмитентам, являющимся акционерными инвестиционными фондами, страховыми или кредитными организациями, ипотечными агентами.	31
3.2.7.4. Для ипотечных агентов:.....	31

3.2.8. Дополнительные требования к Эмитентам, основной деятельностью которых является добыча полезных ископаемых	34
3.2.9. Дополнительные требования к Эмитентам, основной деятельностью которых является оказание услуг связи	34
3.3. Планы будущей деятельности Эмитента.	34
3.4. Участие Эмитента в промышленных, банковских и финансовых группах, холдингах, концернах и ассоциациях.	34
3.5. Дочерние и зависимые хозяйственные общества Эмитента.	35
3.6. Состав, структура и стоимость основных средств Эмитента, информация о планах по приобретению, замене, выбытию основных средств, а также обо всех фактах обременения основных средств Эмитента.	35
3.6.1. Основные средства.	35
IV. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности Эмитента.	36
4.1. Результаты финансово-хозяйственной деятельности Эмитента.	36
4.1.1. Прибыль и убытки.	36
4.1.2. Факторы, оказавшие влияние на изменение размера выручки от продажи Эмитентом товаров, продукции, работ, услуг и прибыли (убытков) Эмитента от основной деятельности.	37
4.2. Ликвидность Эмитента, достаточность капитала и оборотных средств.	37
4.3. Размер и структура капитала и оборотных средств Эмитента.	38
4.3.1. Размер и структура капитала и оборотных средств Эмитента.	38
4.3.2. Финансовые вложения Эмитента.	39
4.3.3. Нематериальные активы Эмитента.	40
4.4. Сведения о политике и расходах Эмитента в области научно-технического развития, в отношении лицензий и патентов, новых разработок и исследований.	40
4.5. Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности Эмитента.	41
4.5.1. Анализ факторов и условий, влияющих на деятельность Эмитента.	42
4.5.2. Конкуренты Эмитента.	43
V. Подробные сведения о лицах, входящих в состав органов управления Эмитента, органов Эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью, и краткие сведения о сотрудниках (работниках) Эмитента.	45
5.1. Сведения о структуре и компетенции органов управления Эмитента.	45
5.2. Информация о лицах, входящих в состав органов управления Эмитента.	47
5.3. Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по каждому органу управления Эмитента.	57
5.4. Сведения о структуре и компетенции органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента.	58
5.5. Информация о лицах, входящих в состав органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента.	59
5.6. Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по органу контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента.	60
5.7. Данные о численности и обобщенные данные об образовании и о составе сотрудников (работников) Эмитента, а также об изменении численности сотрудников (работников) Эмитента.	60
5.8. Сведения о любых обязательствах Эмитента перед сотрудниками (работниками), касающихся возможности их участия в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) Эмитента.	60
VI. Сведения об участниках (акционерах) Эмитента и о совершенных Эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность	61
6.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников) Эмитента.	61
6.2. Сведения об участниках (акционерах) Эмитента, владеющих не менее чем 5 процентами его уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 5 процентами его	

обыкновенных акций, а также сведения об участниках (акционерах) таких лиц, владеющих не менее чем 20 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 20 процентами их обыкновенных акций.	61
6.3. Сведения о доле участия государства или муниципального образования в уставном капитале Эмитента, наличии специального права («золотой акции»).	61
6.4. Сведения об ограничениях на участие в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) Эмитента.	62
6.5. Сведения об изменениях в составе и размере участия акционеров (участников) Эмитента, владеющих не менее чем 5 процентами его уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций.	62
6.6. Сведения о совершенных Эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность.	62
6.7. Сведения о размере дебиторской задолженности.	63
VII. Бухгалтерская отчетность Эмитента и иная финансовая информация.	64
7.1. Годовая бухгалтерская отчетность Эмитента.	64
7.2. Квартальная бухгалтерская отчетность Эмитента за последний заверченный отчетный квартал.	64
7.3. Сводная бухгалтерская отчетность Эмитента за последний заверченный финансовый год.	64
7.4. Сведения об учетной политике Эмитента.	65
7.5. Сведения об общей сумме экспорта, а также о доле, которую составляет экспорт в общем объеме продаж.	65
7.6. Сведения о стоимости недвижимого имущества Эмитента и существенных изменениях, произошедших в составе имущества Эмитента после даты окончания последнего заверченного финансового года.	65
7.7. Сведения об участии Эмитента в судебных процессах в случае, если такое участие может существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности Эмитента.	66
VIII. Дополнительные сведения об Эмитенте и о размещенных им эмиссионных ценных бумагах.	67
8.1. Дополнительные сведения об Эмитенте.	67
8.1.1. Сведения о размере, структуре уставного (складочного) капитала (паевого фонда) Эмитента.	67
8.1.2. Сведения об изменении размера уставного капитала Эмитента.	67
8.1.3. Сведения о формировании и об использовании резервного фонда, а также иных фондов Эмитента.	68
8.1.4. Сведения о порядке созыва и проведения собрания (заседания) высшего органа управления Эмитента.	68
8.1.5. Сведения о коммерческих организациях, в которых Эмитент владеет не менее чем 5 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) либо не менее чем 5 процентами обыкновенных акций.	70
8.1.6. Сведения о существенных сделках, совершенных Эмитентом.	70
8.1.7. Сведения о кредитных рейтингах Эмитента.	78
8.2. Сведения о каждой категории (типе) акций Эмитента.	80
8.3. Сведения о предыдущих выпусках эмиссионных ценных бумаг Эмитента, за исключением акций Эмитента.	81
8.3.1. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены (аннулированы).	81
8.3.2. Сведения о выпусках, ценные бумаги которых обращаются.	81
8.3.3. Сведения о выпусках, обязательства Эмитента по ценным бумагам, которых не исполнены (дефолт).	103
8.4. Сведения о лице, предоставившем обеспечение по облигациям выпуска.	103
8.5. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям выпуска.	103
8.5.1. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям с ипотечным покрытием.	

.....	103
8.6. Сведения об организациях, осуществляющих учет прав на эмиссионные ценные бумаги.	111
8.7. Сведения о законодательных актах, регулирующих вопросы импорта и экспорта капитала, которые могут повлиять на выплату дивидендов, процентов и других платежей нерезидентам.	111
8.8. Описание порядка налогообложения доходов по размещенным и размещаемым эмиссионным ценным бумагам.....	112
8.9. Сведения об объявленных (начисленных) и о выплаченных дивидендах по акциям Эмитента, а также о доходах по облигациям Эмитента.	123
8.10. Иные сведения.	125
8.11. Сведения о представляемых ценных бумагах и Эмитенте представляемых ценных..... бумаг, право собственности на которые удостоверяется российскими депозитарными расписками.....	132
ПРИЛОЖЕНИЕ №1	133
ПРИЛОЖЕНИЕ №2	134
ПРИЛОЖЕНИЕ №3	156
ПРИЛОЖЕНИЕ №4	177

Введение

Настоящий Ежеквартальный отчет содержит оценки и прогнозы уполномоченных органов управления Эмитента касательно будущих событий и/или действий, перспектив развития отрасли экономики, в которой Эмитент осуществляет основную деятельность, и результатов деятельности Эмитента, в том числе планов Эмитента, вероятности наступления определенных событий и совершения определенных действий. Инвесторы не должны полностью полагаться на оценки и прогнозы органов управления Эмитента, так как фактические результаты деятельности Эмитента в будущем могут отличаться от прогнозируемых результатов по многим причинам. Приобретение ценных бумаг Эмитента связано с рисками, описанными в настоящем Ежеквартальном отчете.

Основанием возникновения у Эмитента обязанности осуществлять раскрытие информации в форме Ежеквартального отчета является регистрация Проспекта ценных бумаг Эмитента.

а) полное и сокращенное фирменное наименование Эмитента:

на русском языке:

Закрытое акционерное общество «Ипотечный агент АИЖК 2008-1»

ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2008-1»

на английском языке:

Closed Joint Stock Company «Mortgage Agent of AHML 2008-1»

CJSC "Mortgage Agent of AHML 2008-1"

б) место нахождения Эмитента:

Место нахождения Эмитента: Российская Федерация, 121099, г. Москва, Смоленская пл., д.3, офис 645.

Почтовый адрес: Российская Федерация, 121099, г. Москва, Смоленская пл., д.3, офис 645.

в) номера контактных телефонов Эмитента, адрес электронной почты:

Тел.: +7 (495) 933-89-35,

Факс: +7 (495) 642-89-87.

Адрес электронной почты: Ulyana.Holovenko@TMF-Group.com

г) адрес страницы в сети «Интернет», на которой публикуется полный текст Ежеквартального отчета Эмитента:

www.ahml.ru

д) основные сведения о ценных бумагах Эмитента, находящихся в обращении:

Вид, категория (тип) и иные идентификационные признаки ценных бумаг: *неконвертируемые документарные процентные жилищные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «А»*

серия (для облигаций): *нет*

количество размещенных ценных бумаг: *7 930 000 (Семь миллионов девятьсот тридцать тысяч) штук.*

номинальная стоимость: *1000 (Одна тысяча) рублей каждая.*

Вид, категория (тип), серия (для облигаций) и иные идентификационные признаки ценных бумаг: *неконвертируемые документарные процентные жилищные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «Б»*

серия (для облигаций): *нет*

количество размещенных ценных бумаг: **3 401 828 000** (*Три миллиона четыреста одна тысяча восемьсот двадцать восемь*) *штук*
номинальная стоимость: **1000** (*Одна тысяча*) *рублей каждая*

I. Краткие сведения о лицах, входящих в состав органов управления Эмитента, сведения о банковских счетах, об аудиторе, оценщике и о финансовом консультанте Эмитента, а также об иных лицах, подписавших Ежеквартальный отчет

1.1. Лица, входящие в состав органов управления Эмитента.

В соответствии с п. 7.1. Устава Эмитента органами управления Эмитента являются:

*Общее собрание акционеров Общества;
Управляющая компания (единоличный исполнительный орган).*

Совет директоров Эмитента:

В соответствии с п. 7.3. Устава Эмитента Совет директоров в Эмитенте не создается. Функции Совета директоров Эмитента осуществляет Общее собрание акционеров Эмитента.

Коллегиальный исполнительный орган Эмитента (правление, дирекция): *Уставом Эмитента создание коллегиального исполнительного органа не предусмотрено.*

Едиличный исполнительный орган Эмитента:

Полномочия единоличного исполнительного органа во исполнение требования Федерального закона «Об ипотечных ценных бумагах» от 11.11.2003 № 152-ФЗ (далее - Закон об ипотечных ценных бумагах) переданы управляющей организации на основании решения Учредительного собрания Общества (Протокол № 1 Учредительного собрания Общества от 19 июня 2008 г.) и в соответствии с Договором о передаче полномочий единоличного исполнительного органа от «23» июля 2008 г., № б/н.

Полное фирменное наименование управляющей организации: *Общество с ограниченной ответственностью «ТМФ РУС»*

Сокращенное фирменное наименование управляющей организации: *ООО «ТМФ РУС»*

В соответствии с Уставом ООО «ТМФ РУС» органами управления управляющей организации являются:

*Общее собрание участников Общества;
Коллегиальный исполнительный орган Общества (Правление);
Едиличный исполнительный орган Общества.*

Совет директоров управляющей организации: *формирование Совета директоров Уставом ООО «ТМФ РУС» не предусмотрено.*

Коллегиальный исполнительный орган (Правление):

Члены Правления:

1. Ф.И.О.: *Йовева Людмила Боянова*

Год рождения: *1955 г.*

2. Ф.И.О.: *Берtrand Эмиль Дамстра (Bertrand Emil Damstra),*

Год рождения: *1958 г.*

Едиличный исполнительный орган (Генеральный директор):

Ф.И.О.: *Жегалов Павел Владиславович*

Год рождения: *1975 г.*

Управляющая организация ООО «ТМФ РУС» не имеет лицензию (лицензии) на осуществление деятельности по управлению имуществом, в том числе ценными бумагами, деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами

1.2. Сведения о банковских счетах Эмитента.

1.2.1 Полное фирменное наименование кредитной организации:

Закрытое акционерное общество "Райффайзенбанк".

Сокращенное фирменное наименование кредитной организации:

ЗАО "Райффайзенбанк".

Место нахождения кредитной организации:

Российская Федерация, 129090, г. Москва, ул. Троицкая, д. 17, стр. 1.

ИНН кредитной организации: *7744000302*

Номера счета: *40701810500001410089*

Тип счета: *расчетный, рублевый*

БИК: *044525700*

Номер корреспондентского счета кредитной организации: *30101810200000000700 в ОПЕРУ Московского ГТУ Банка России*

1.2.2 Полное фирменное наименование кредитной организации:

Закрытое акционерное общество "Райффайзенбанк".

Сокращенное фирменное наименование кредитной организации:

ЗАО "Райффайзенбанк".

Место нахождения кредитной организации:

Российская Федерация, 129090, г. Москва, ул. Троицкая, д. 17, стр. 1.

ИНН кредитной организации: *7744000302*

Номера счета: *40701810800002410089*

Тип счета: *расчетный, рублевый*

БИК: *044525700*

Номер корреспондентского счета кредитной организации: *30101810200000000700 в ОПЕРУ Московского ГТУ Банка России*

1.2.3 Полное фирменное наименование кредитной организации:

Закрытое акционерное общество "Райффайзенбанк".

Сокращенное фирменное наименование кредитной организации:

ЗАО "Райффайзенбанк".

Место нахождения кредитной организации:

Российская Федерация, 129090, г. Москва, ул. Троицкая, д. 17, стр. 1.

ИНН кредитной организации: *7744000302*

Номера счета: *40701826400001410089*

Тип счета: *расчетный, валютный*

Номера счета: *40701826100000410089*

Тип счета: *расчетный, валютный*

БИК: *044525700*

Номер корреспондентского счета кредитной организации: *30101810200000000700 в ОПЕРУ Московского ГТУ Банка России*

1.3. Сведения об аудитор (аудиторах) Эмитента.

Сведения об аудитор (аудиторах) Эмитента, осуществляющем (осуществляющих) независимую проверку бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности Эмитента, входящей в состав Ежеквартального отчета, на основании заключенного с ним договора, а также об аудитор (аудиторах), утвержденном (выбранном) для аудита годовой финансовой (бухгалтерской) отчетности Эмитента по итогам текущего или заверщенного финансового года.

Полное фирменное наименование: *Закрытое акционерное общество «Интерком-Аудит»*

Сокращенное фирменное наименование: *ЗАО «Интерком-Аудит»*

Место нахождения аудиторской организации: *119501, г. Москва, ул. Лобачевского, д. 126, стр. 6*

Номер телефона: *(495) 937-34-51,*

Номер факса: *(495) 937-34-51.*

Адрес электронной почты: *Intercom-audit@rosek.ru*

Сведения об аудиторской лицензии

Номер лицензии на осуществление аудиторской деятельности: *№ Е 001162*

Дата выдачи лицензии: *24.07.2002 года.*

Срок действия лицензии: *до 24.07.2012 года.*

Орган, выдавший указанную лицензию: *Министерство финансов Российской Федерации*

Сведения о членстве аудитора в коллегиях, ассоциациях или иных профессиональных объединениях (организациях): *ЗАО «Интерком-Аудит» является членом Международной ассоциации независимых бухгалтеров и консультантов «BKR International», учредителем первого российского саморегулируемого аудиторского объединения «Некоммерческое партнерство «Институт Профессиональных Аудиторов» (ИПАР), членом Аудиторской Палаты России (в соответствии с решением Президиума Совета АПР от 31.03.06 г.), корпоративным Членом Института Профессиональных Бухгалтеров и Аудиторов России (в соответствии с решением Президентского Совета ИПБ России от 26.04.06 г.), членом Ассоциации региональных банков «Россия». ЗАО «Интерком-Аудит» является членом Российского Общества Оценщиков (РОО) и включено в Реестр оценщиков и оценочных фирм, а также является действительным и сертифицированным членом Некоммерческого партнерства «Партнерство содействия деятельности фирм, аккредитованных Российским обществом оценщиков» (НП «Партнерство РОО»).*

Финансовый год (годы), за который (за которые) аудитором проводилась независимая проверка бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности Эмитента: *В соответствии с условиями заключенного договора Аудитором была проведена проверка вступительной бухгалтерской отчетности Эмитента при его создании на «30» июня 2008 года, а также аудит бухгалтерской отчетности Эмитента за 2008 год.*

Факторы, которые могут оказать влияние на независимость аудитора от Эмитента, в том числе информация о наличии существенных интересов, связывающих аудитора (должностных лиц аудитора) с Эмитентом (должностными лицами Эмитента):

Факторы, которые могут оказать влияние на независимость аудитора от Эмитента, в том числе существенные интересы, связывающие аудитора (должностных лиц аудитора) с Эмитентом (должностными лицами Эмитента), отсутствуют.

наличие долей участия аудитора (должностных лиц аудитора) в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) Эмитента: *указанные доли отсутствуют.*

предоставление заемных средств аудитору (должностным лицам аудитора) Эмитентом: *заемные*

средства аудитору (должностным лицам аудитора) не предоставлялись.

наличие тесных деловых взаимоотношений (участие в продвижении продукции (услуг) Эмитента, участие в совместной предпринимательской деятельности и т.д.), а также родственных связей: **указанные связи отсутствуют.**

сведения о должностных лицах Эмитента, являющихся одновременно должностными лицами аудитора (аудитором): **указанные должностные лица отсутствуют.**

Информация о мерах, предпринятых Эмитентом и аудитором для снижения влияния указанных факторов: **Основной мерой, предпринятой Эмитентом и аудитором для снижения зависимости друг от друга является процесс тщательного рассмотрения кандидатуры аудитора на предмет его независимости от Эмитента. Аудитор является полностью независимым от органов управления Эмитента в соответствии с требованиями статьи 12 Федерального закона от 30.12.2008 №307-ФЗ «Об аудиторской деятельности», размер вознаграждения аудитора не ставился в зависимость от результатов проведенных проверок.**

Порядок выбора аудитора Эмитента:

Выбор аудитора осуществлялся по следующим критериям:

- ✓ **спектр предлагаемых услуг;**
- ✓ **наличие деловой репутации;**
- ✓ **ценовая политика.**

На основании сравнительного анализа предлагаемых услуг в соответствии с решением Общего собрания акционеров Эмитента ЗАО «Интерком-Аудит» утверждено в качестве аудитора Эмитента (Протокол № 1 от «19» июня 2008 года Учредительного собрания ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2008-1»).

Наличие процедуры тендера, связанного с выбором аудитора, и его основные условия:

Решение учредительного собрания Эмитента об утверждении аудиторской компании ЗАО "Интерком-Аудит" было принято без использования процедуры тендера.

Процедура выдвижения кандидатуры аудитора для утверждения собранием акционеров (участников), в том числе орган управления, принимающий соответствующее решение:

Процедура выдвижения аудитора не предусмотрена Уставом Эмитента (согласно п. 7.3. Устава Эмитента Совет директоров в Эмитенте отсутствует), решение об утверждении аудитора принимается Общим собранием акционеров Эмитента.

Информация о работах, проводимых аудитором в рамках специальных аудиторских заданий: **Работы по специальным аудиторским заданиям аудитором не проводились.**

Порядок определения размера вознаграждения аудитора, а также информация о наличии отсроченных и просроченных платежей за оказанные аудитором услуги:

Размер вознаграждения аудитора определяется в соответствии с заключенным между Эмитентом и аудитором договором исходя из финансового предложения аудитора.

Фактический размер вознаграждения, выплаченного Эмитентом аудитору по итогам каждого финансового года, за который аудитором проводилась независимая проверка бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности Эмитента:

В соответствии с заключенным договором с ЗАО «Интерком-Аудит» в отчетном квартале Эмитентом было выплачено вознаграждение в размере 169 920,00 рублей за аудит финансовой (бухгалтерской) отчетности Эмитента за 2008 год.

Информация об отсроченных и просроченных платежах за оказанные аудитором услуги: **В период действия договора на аудит с ЗАО «Интерком-Аудит», а также по состоянию на дату окончания отчетного периода, отсроченные и просроченные платежи за оказанные**

аудитором услуги отсутствуют.

1.4. Сведения об оценщике Эмитента.

Для определения рыночной стоимости размещаемых ценных бумаг и размещенных ценных бумаг, находящихся в обращении (обязательства по которым не исполнены); определения рыночной стоимости имущества, являющегося предметом залога по размещаемым облигациям Эмитента с залоговым обеспечением или размещенным облигациям Эмитента с залоговым обеспечением, обязательства по которым не исполнены; определения рыночной стоимости основных средств или недвижимого имущества Эмитента, в отношении которых Эмитентом осуществлялась переоценка стоимости, отраженная в иных разделах Ежеквартального отчета; оказания иных услуг по оценке, связанных с осуществлением эмиссии ценных бумаг, информация о которых указывается в Ежеквартальном отчете: ***в отчетном периоде оценка не проводилась, оценщик не привлекался.***

Информация об оценщике Эмитента, являющимся акционерным инвестиционным фондом:
Эмитент не является акционерным инвестиционным фондом.

1.5. Сведения о консультантах Эмитента.

Сведения о финансовом консультанте на рынке ценных бумаг, оказывающего Эмитенту соответствующие услуги на основании договора, а также иных лиц, оказывающих Эмитенту консультационные услуги, связанные с осуществлением эмиссии ценных бумаг, и подписавших Ежеквартальный отчет и/или зарегистрированный проспект ценных бумаг, находящихся в обращении:

Финансовый консультант на рынке ценных бумаг, оказывающий Эмитенту соответствующие услуги на основании договора, а также иные лица, оказывающие Эмитенту консультационные услуги, связанные с осуществлением эмиссии ценных бумаг, и подписавшие Ежеквартальный отчет и/или зарегистрированный проспект ценных бумаг, находящихся в обращении ценных бумаг Эмитента, отсутствуют.

1.6. Сведения об иных лицах, подписавших Ежеквартальный отчет.

Иные лица, подписавшие Ежеквартальный отчет и не указанные в предыдущих пунктах настоящего раздела:

Сведения о главном бухгалтере Эмитента, подписавшем данный Ежеквартальный отчет:

Ведение бухгалтерского учета Эмитента во исполнение требования ст. 8 Федерального закона от 11.11.2003 №152-ФЗ «Об ипотечных ценных бумагах» передано специализированной организации на основании решения Учредительного собрания Общества (Протокол № 1 Учредительного собрания Общества от 19 июня 2008 года) и в соответствии с Договором об оказании услуг по ведению бухгалтерского и налогового учета от «23» июля 2008 года., № б/н.

Полное фирменное наименование специализированной организации: ***Общество с ограниченной ответственностью «РМА Сервис».***

Сокращенное фирменное наименование специализированной организации: ***ООО «РМА Сервис»***

Место нахождения специализированной организации: ***Российская Федерация, 121099, г. Москва, Смоленская Площадь, д. 3, офис 645.***

Номер телефона, факса: ***+7 (495) 933-89-35; +7 (495) 642-89-87.***

Адрес страницы в сети Интернет, используемой данным юридическим лицом для раскрытия информации: ***www.tmf-group.com***

II. Основная информация о финансово-экономическом состоянии Эмитента.

2.1. Показатели финансово-экономической деятельности Эмитента.

Показатели, характеризующие финансово-экономическое состояние Эмитента за 2008г. и первый квартал 2009г.

Наименование показателя	2008 г.	На 31.03.2009 г.
Стоимость чистых активов Эмитента, тыс. руб.	257 578	228 464
Отношение суммы привлеченных средств к капиталу и резервам, %	4 567,24	5 069,15
Отношение суммы краткосрочных обязательств к капиталу и резервам, %	8,68	47,09
Покрытие платежей по обслуживанию долгов, %	-	4,41
Уровень просроченной задолженности, % ¹	-	-
Оборачиваемость дебиторской задолженности, раз ²	-	-
Доля дивидендов в прибыли, % ³	-	-
Производительность труда, руб./чел. ⁴	-	-
Амортизация к объему выручки, % ²	-	-

¹ По состоянию на 31.12.2008 г. и на 31.03.2009 г. Эмитент не имеет просроченной задолженности.

² Операции с закладными рассматриваются Эмитентом как операции с ценными бумагами, в связи с чем, процентные платежи по выкупленным ипотечным кредитам отражены в строке 060 «Проценты к получению» Отчета о прибылях и убытках. В связи с отсутствием у Эмитента иных видов деятельности, показатель выручки от реализации работ, услуг Эмитентом не рассчитывается. Таким образом, рассчитать показатель оборачиваемости дебиторской задолженности и показатель амортизации к объему выручки не представляется возможным.

³ По состоянию на 31.03.2009 г. годовое общее собранием акционеров Эмитента по результатам 2008 финансового года не проводилось и решение о выплате дивидендов не принималось.

⁴ Расчет данного показателя не осуществляется в связи с тем, что Эмитент (ипотечный агент), как специализированная коммерческая организация, не имеет штат сотрудников (в соответствии с Федеральным законом от 11.11.2003 г. № 152-ФЗ «Об ипотечных ценных бумагах»).

Для расчета приведенных показателей использовалась методика, рекомендованная Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденным приказом Федеральной службы по финансовым рынкам от 10 октября 2006 года № 06-117/пз-н.

Стоимость чистых активов рассчитана в соответствии с Порядком оценки стоимости чистых активов акционерных обществ, утвержденным Приказом Минфина России N 10н и ФКЦБ России № 03-6/пз от 29 января 2003 г.

Анализ платежеспособности и финансового положения эмитента на основе экономического анализа динамики приведенных показателей в сравнении с аналогичным периодом предшествующего года (предшествующих лет):

В связи с тем, что Эмитент учрежден «23» июня 2008 года, анализ динамики показателей по итогам 2008 года в сравнении с аналогичным периодом предшествующего года (2007 года), а также подробный анализ платежеспособности и финансового положения Эмитента, провести не представляется возможным.

Уменьшение стоимости чистых активов Эмитента по итогам I-ого квартала 2009 года по сравнению со значением данного показателя за 2008 год произошло за счет выплаты купонного дохода и частичного погашения номинальной стоимости облигаций в I-ом квартале 2009 года,

В соответствии с п.3.1. Устава предметом деятельности Эмитента является приобретение требований по кредитам (займам), обеспеченным ипотекой и (или) залогом. Таким образом, расчет показателя «Отношение суммы привлеченных средств к капиталу и резервам» Эмитента является неинформативным.

Эмитент считает возможным привести размер соотношения обеспеченных ипотекой требований, входящих в состав ипотечного покрытия, к непогашенной номинальной стоимости облигаций. Расчет производится на основе справки о размере ипотечного покрытия облигаций Эмитента по состоянию на 31.03.2009 г. (в Приложении №1).

В соответствии со ст.13 Федерального закона от 11.11.2003 г. № 152-ФЗ «Об ипотечных ценных бумагах» размер (сумма) обеспеченных ипотекой требований, составляющих ипотечное покрытие облигаций, не может быть менее 80 процентов непогашенной номинальной стоимости облигаций.

По состоянию на 31.12.2008 г. данный показатель составляет 194,44%.

По состоянию на 31.03.2009 г. данный показатель составляет 195,27%.

2.2. Рыночная капитализация Эмитента.

Рыночная капитализация Эмитента за соответствующий отчетный период, с указанием сведений о рыночной капитализации на дату завершения каждого периода, с указанием сведений о рыночной капитализации на дату завершения каждого финансово года и на дату окончания последнего завершеного отчетного периода:

Рыночная капитализация Эмитента рассчитывается как произведение количества акций соответствующей категории (типа) на рыночную цену одной акции, раскрываемую организатором торговли на рынке ценных бумаг и определяемую в соответствии с Порядком расчета рыночной цены эмиссионных ценных бумаг и инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов, допущенных к обращению через организаторов торговли, утвержденным Постановлением ФКЦБ России от 24.12.2003 № 03-52/пс (зарегистрировано в Министерстве юстиции Российской Федерации 23.01.2004, регистрационный № 5480).

В связи с тем, что Эмитент создан в форме закрытого акционерного общества и не вправе осуществлять публичное размещение акций, расчет рыночной капитализации на основе средневзвешенных цен на акции невозможен.

Поскольку Эмитент является акционерным обществом рыночная капитализация Эмитента рассчитывается как стоимость чистых активов Общества в соответствии с методикой, определенной Порядком оценки стоимости чистых активов акционерных обществ, утвержденным Приказом Минфина России N 10н и ФКЦБ России № 03-6/пз от 29 января 2003 г.

	2008 г.	На 31.03.2009 .
Капитализация, тыс. руб.	257 578	228 464

2.3. Обязательства Эмитента.

2.3.1. Кредиторская задолженность.

Структура кредиторской задолженности эмитента по состоянию на 31.12.2008 (общая сумма кредиторской задолженности включает в себя долгосрочные и краткосрочные обязательства Эмитента):

Наименование кредиторской задолженности	Срок наступления платежа	
	До одного года	Свыше одного года
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками, тыс. руб.	8 667	-
в том числе просроченная, тыс. руб.	-	-
Кредиторская задолженность перед персоналом организации, тыс. руб.	-	-
в том числе просроченная, тыс. руб.	-	-
Кредиторская задолженность перед бюджетом и государственными внебюджетными фондами, тыс. руб.	-	-
в том числе просроченная, тыс. руб.	-	-
Кредиты, тыс. руб.	-	-
в том числе просроченные, тыс. руб.	-	-
Займы, всего, тыс. руб.	-	11 331 828
в том числе просроченные, тыс. руб.	-	-
в том числе облигационные займы, тыс. руб.	-	11 331 828
в том числе просроченные облигационные займы, тыс. руб.	-	-
Прочая кредиторская задолженность, тыс. руб.	13 690	410 014
в том числе просроченная, тыс. руб.	-	-
Итого, тыс. руб.	22 357	11 741 842
в том числе итого просроченная, тыс. руб.	-	-

Структура кредиторской задолженности эмитента по состоянию на 31.03.2009 г. (общая сумма кредиторской задолженности включает в себя долгосрочные и краткосрочные обязательства Эмитента):

Наименование кредиторской задолженности	Срок наступления платежа	
	До одного года	Свыше одного года
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками, тыс. руб.	18 606	-
в том числе просроченная, тыс. руб.	-	-
Кредиторская задолженность перед персоналом организации, тыс. руб.	-	-
в том числе просроченная, тыс. руб.	-	-
Кредиторская задолженность перед бюджетом и государственными внебюджетными фондами, тыс. руб.	-	-
в том числе просроченная, тыс. руб.	-	-
Кредиты, тыс. руб.	-	-
в том числе просроченные, тыс. руб.	-	-
Займы, всего, тыс. руб.	-	10 887 034
в том числе просроченные, тыс. руб.	-	-
в том числе облигационные займы, тыс. руб.	-	10 887 034
в том числе просроченные облигационные займы, тыс. руб.	-	-
Прочая кредиторская задолженность, тыс. руб.	88 983	586 571
в том числе просроченная, тыс. руб.	-	-
Итого, тыс. руб.	107 589	11 473 605

в том числе итого просроченная, тыс. руб.	-	-
---	---	---

Информация о просроченной кредиторской задолженности, в том числе по кредитным договорам или договорам займа, а также по выпущенным Эмитентом долговым ценным бумагам (облигациям, векселям, другим): *просроченная кредиторская задолженность, в том числе по кредитным договорам или договорам займа, а также по выпущенным Эмитентом долговым ценным бумагам (облигациям, векселям, другим), у Эмитента отсутствует.*

Данные о кредиторах, на долю каждого из которых по состоянию на 31.12.2008 год, приходилось (приходится) не менее 10 процентов от общей суммы кредиторской задолженности: *кредиторы, на долю которых по состоянию на 31.12.2008 год, приходилось (приходится) не менее 10 процентов от общей суммы кредиторской задолженности, отсутствуют.*

Данные о кредиторах, на долю каждого из которых по состоянию на 31.03.2009 года, приходилось (приходится) не менее 10 процентов от общей суммы кредиторской задолженности: *кредиторы, на долю которых по состоянию на 31.03.2009 года, приходилось (приходится) не менее 10 процентов от общей суммы кредиторской задолженности, отсутствуют.*

2.3.2. Кредитная история Эмитента.

Сведения об исполнении Эмитентом обязательств по действовавшим в течение 5 последних завершённых финансовых лет либо за каждый завершённый финансовый год, если Эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет, и действующим на дату окончания отчетного квартала кредитным договорам и/или договорам займа, сумма основного долга по которым составляет 5 и более процентов балансовой стоимости активов Эмитента на дату окончания последнего завершённого отчетного квартала, предшествующего заключению соответствующего договора, а также иным кредитным договорам и/или договорам займа, которые Эмитент считает для себя существенным:

В 2008 году, а так же по состоянию на дату окончания последнего завершённого отчетного периода (31.03.2009 г.) у Эмитента отсутствовали обязательства по кредитным договорам и/или договорам займа, сумма основного долга по которым составляет 5 и более процентов балансовой стоимости активов Эмитента.

Сведения об исполнении Эмитентом обязательств по каждому выпуску облигаций, совокупная номинальная стоимость которых составляет 5 и более процентов балансовой стоимости активов Эмитента на дату окончания последнего завершённого квартала, предшествующего государственной регистрации отчета об итогах выпуска облигаций, а в случае, если размещение облигаций не завершено или по иным причинам не осуществлена государственная регистрация отчета об итогах их выпуска, - на дату последнего завершённого квартала, предшествующего государственной регистрации выпуска облигаций:

На дату окончания последнего завершённого отчетного периода (31.03.2009 г.) в обращении находились два облигационных займа Эмитента – класса «А», класса «Б».

Сумма основного долга по облигационному займу класса «А», размещенному 25 декабря 2008 года, составила 67,33 % от балансовой стоимости активов Общества по состоянию на 30.09.2008 года. Отчет об итогах выпуска зарегистрирован ФСФР России 13 января 2009 года.

Сумма основного долга по облигационному займу класса «Б», размещенному 25 декабря 2008 года, составила 28,88 % от балансовой стоимости активов Общества по состоянию на 30.09.2008 года. Отчет об итогах выпуска зарегистрирован ФСФР России 13 января 2009 года.

Данные об исполнении Эмитентом обязательств по находящимся в обращении облигационным займам:

Наименование обязательства	Наименование кредитора (займодавца)	Сумма основного долга (тыс. руб.)	Срок кредита (займа)/срок погашения	Наличие просрочки исполнения обязательства в части выплаты суммы основного долга и/или установленных процентов, срок просрочки, дней
Облигации класса «А»	Физические и юридические лица-инвесторы в облигации	7 930 000	20.02.2041	Нет, На конец отчетного квартала (31.03.2009) сумма основного долга составляет 7485 206,3 тыс. руб., частичное погашение осуществлялось в объеме и сроки в соответствии с эмиссионными документами.
Облигации класса «Б»	ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»	3 401 828	20.02.2041	Нет

Более подробная информация о находящихся в обращении облигационных займах Эмитента представлена в пунктах 8.3.2 и 8.9 настоящего Ежеквартального отчета.

2.3.3. Обязательства Эмитента из обеспечения, предоставленного третьим лицам.

Информация об общей сумме обязательств Эмитента из предоставленного им обеспечения и общей сумме обязательств третьих лиц, по которым Эмитент предоставил третьим лицам обеспечение, в том числе в форме залога или поручительства по состоянию на дату окончания последнего заверченного периода :**обязательства Эмитента из предоставленного им обеспечения и общей сумме обязательств третьих лиц, по которым Эмитент предоставил третьим лицам обеспечение, в том числе в форме залога или поручительства, по состоянию на 31.03.2009 года отсутствуют.**

Информация о каждом из обязательств Эмитента из обеспечения, предоставленного за период с даты начала текущего финансового года и до даты окончания отчетного квартала третьим лицам, в том числе в форме залога или поручительства, составляющем не менее 5 процентов от балансовой стоимости активов Эмитента на дату окончания последнего заверченного квартала, предшествующего предоставлению обеспечения: **обязательства Эмитента из обеспечения, предоставленного за период с даты начала 2009 года и до даты окончания 1-ого квартала 2009 года третьим лицам, в том числе в форме залога или поручительства, составляющем не менее 5 процентов от балансовой стоимости активов Эмитента на дату окончания последнего заверченного квартала, предшествующего предоставлению обеспечения, отсутствуют.**

.

Эмитент не является кредитной или страховой организацией.

2.3.4. Прочие обязательства Эмитента.

Сведения о любых соглашениях Эмитента, включая срочные сделки, не отраженные в его бухгалтерском балансе, которые могут существенным образом отразиться на финансовом состоянии Эмитента, его ликвидности, источниках финансирования и условиях их использования, результатах деятельности и расходах: **указанные соглашения отсутствуют**

Факторы, при которых упомянутые выше обязательства могут повлечь перечисленные изменения и вероятность их возникновения: *сведения не приводятся, ввиду причин указанных выше.*

Причины вступления Эмитента в данные соглашения, предполагаемая выгода Эмитента от этих соглашений и причины, по которым данные соглашения не отражены на балансе Эмитента: *сведения не приводятся, ввиду причин указанных выше.*

Описание случаев, при которых Эмитент может понести убытки в связи с указанными соглашениями, вероятность наступления указанных случаев и максимальный размер убытков, которые может понести Эмитент: *сведения не приводятся, ввиду причин указанных выше.*

2.4. Цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения эмиссионных ценных бумаг.

В случае, если в отчетном квартале Эмитентом осуществлялось размещение ценных бумаг путем подписки, указываются цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения ценных бумаг:

В отчетном квартале Эмитент не осуществлял размещение ценных бумаг путем подписки.

В случае размещения Эмитентом в отчетном квартале ценных бумаг с целью финансирования определенной сделки (взаимосвязанных сделок) или иной операции (приобретение активов, необходимых для производства определенной продукции (товаров, работ, услуг); приобретение долей участия в уставном (складочном) капитале (акций) иной организации; уменьшение или погашение кредиторской задолженности или иных обязательств Эмитента):

В отчетном квартале Эмитент не осуществлял размещение ценных бумаг с целью финансирования определенной сделки (взаимосвязанных сделок) или иной операции (приобретение активов, необходимых для производства определенной продукции (товаров, работ, услуг); приобретение долей участия в уставном (складочном) капитале (акций) иной организации; уменьшение или погашение кредиторской задолженности или иных обязательств Эмитента)

В случае осуществления заимствования государственным или муниципальным унитарным предприятием отдельно указывается информация о согласовании объема и направления использования средств, полученных в результате размещения ценных бумаг, с уполномоченным органом государственной власти с указанием такого органа, даты и номера соответствующего решения:

Эмитент не является государственным или муниципальным унитарным предприятием.

2.5. Риски, связанные с приобретением размещаемых (размещенных) эмиссионных ценных бумаг.

Подробный анализ факторов риска, связанных с приобретением размещаемых (размещенных) эмиссионных ценных бумаг, в частности:

- отраслевые риски;
- страновые и региональные риски;
- финансовые риски;
- правовые риски;
- риски, связанные с деятельностью Эмитента.

Эмитент не является кредитной организацией.

Инвестиции в Облигации связаны с определенной степенью риска. В связи с этим потенциальные инвесторы, прежде чем принимать любое инвестиционное решение, должны тщательно изучить нижеприведенные факторы риска. Каждый из этих факторов

может оказать неблагоприятное воздействие на финансовое положение Эмитента.

Политика Эмитента в области управления рисками:

Политика Эмитента в области управления рисками предполагает постоянный мониторинг конъюнктуры и областей возникновения потенциальных рисков, а также выполнение комплекса превентивных мер (в том числе контрольных), направленных на предупреждение и минимизацию последствий негативного влияния рисков на деятельность Эмитента.

В случае возникновения одного или нескольких перечисленных ниже рисков, Эмитент предпримет все возможные меры по ограничению их негативного влияния. Параметры проводимых мероприятий будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае. Эмитент не может гарантировать, что действия, направленные на преодоление возникших негативных изменений, приведут к существенному изменению ситуации, поскольку большинство приведенных рисков находится вне контроля Эмитента.

Потенциальным приобретателям Облигаций класса «А» рекомендуется обратить особое внимание на приведенную ниже информацию о рисках, связанных с приобретением Облигаций класса «А». Тем не менее, перечень рисков, приведенный ниже, не является исчерпывающим.

Таким образом, инвесторам не рекомендуется принимать решения об инвестировании средств в Облигации исключительно на основании приведенной в данном пункте информации о рисках, поскольку она не может служить полноценной заменой независимых и относящихся к конкретной ситуации рекомендаций, специально подготовленных исходя из требований инвесторов, инвестиционных целей, опыта, знаний и иных существенных для инвесторов обстоятельств.

2.5.1. Отраслевые риски.

Влияние возможного ухудшения ситуации в отрасли Эмитента на его деятельность и исполнение обязательств по ценным бумагам, наиболее значимые, по мнению Эмитента, возможные изменения в отрасли (отдельно на внутреннем и внешнем рынках), а также предполагаемые действия Эмитента в этом случае:

Согласно требованиям Федерального закона «Об ипотечных ценных бумагах» от 11.11.2003 г. № 152-ФЗ, а также уставу Эмитента, правоспособность Эмитента ограничена, в связи с чем Эмитент не ведет никакой хозяйственной деятельности, за исключением видов деятельности, предусмотренных статьей 3 устава Эмитента. Согласно п. 3.1. устава Эмитента, исключительным предметом деятельности Эмитента является приобретение требований по кредитам (займам), обеспеченным ипотекой, и (или) зкладных.

К рискам, которые могут повлиять на деятельность Эмитента и исполнение Эмитентом обязательств по Облигациям класса «А» и класса «Б», связанным с возможным ухудшением экономической ситуации на российском рынке ипотечного кредитования, и являющимся наиболее значимыми, по мнению Эмитента, относятся следующие:

а) кредитный риск по зкладным, входящим в состав ипотечного покрытия:

Данный риск связан с потенциальной неспособностью или нежеланием заемщиков выполнять свои обязанности по обеспеченным ипотекой обязательствам, удостоверенным зкладными, входящими в состав ипотечного покрытия Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б». Неисполнение обязательств (дефолт) по зкладным может быть вызван как снижением доходов заемщиков, так и увеличением их расходов. При этом следует

отметить, что снижение доходов заемщиков может быть вызвано как внутренними факторами (снижение заработной платы одного или нескольких из созаемщиков и др.), так и внешними факторами (общее ухудшение макроэкономической ситуации в стране, снижение темпов роста экономики, увеличение темпов инфляции и др).

Путем заключения соответствующих договоров страхования заемщики страхуют свою жизнь и здоровье от риска причинения вреда в результате несчастного случая и/или болезни (заболевания), а также предмет ипотеки от риска утраты и/или повреждения. Выгодоприобретателем по таким договорам выступает Эмитент. Страховая сумма на каждый период страхования по каждому договору равняется остатку основного долга по закладной, увеличенному на 10 (десять) процентов.

После финансового кризиса 1998 года происходил стабильный рост реальных доходов населения, который продолжался до конца 3 квартала 2008 года.

	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008
Реальные денежные доходы населения, в % к предыдущему году	84,0	88,0	113,0	110,0	111,0	114,5	109,9	108,8	113,3	112,1	102,7

По данным Росстата с начала 4 квартала 2008 года реальный рост доходов населения замедлился, эта негативная динамика продолжилась в отчетном периоде и сохранилась по настоящее время. Основной причиной замедления роста доходов населения явился мировой финансовый кризис, что отразилось в снижении уровня заработных плат населения и массовых значительных сокращениях рабочих мест. В целом, по итогам 2008 года, реальный уровень доходов населения по сравнению с прошлым годом уменьшился на 8,39%.

В 1 квартале 2009 года реальные располагаемые денежные доходы населения по сравнению с соответствующим периодом 2008г., по оценке Росстата, снизились на 2,3%.

Поскольку снижение уровня реальных доходов населения сказывается на платежеспособности заемщиков, а именно, в неспособности выполнять свои обязательства по ипотечным кредитам (займам), проблема возникновения кредитного риска в настоящее время является актуальной.

В целях минимизации кредитного риска Эмитент в соответствии с договором купли-продажи закладных, указанным в п. 2.4 настоящего Ежеквартального отчета, приобрел для целей включения в ипотечное покрытие Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б» закладные, соответствующие Стандартам процедур выдачи, рефинансирования и сопровождения ипотечных кредитов (займов) Открытого акционерного общества "Агентство по ипотечному жилищному кредитованию" в редакции, утвержденной приказом генерального директора ОАО "АИЖК" № 07 от 1 марта 2004 г. (с изменениями и дополнениями), или редакции, утвержденной постановлением правления ОАО "АИЖК" № 1/14-4 от 8 апреля 2008 г. (с изменениями и дополнениями), соответственно, в зависимости от даты приобретения ОАО "АИЖК" каждой из закладных, а также дополнительным установленным в названном договоре требованиям в отношении:

- платежеспособности заемщиков;
- надлежащего оформления сделки по предоставлению кредита (займа), удостоверенного закладной, и сделок по передаче прав по закладной; и
- качества и ликвидности предмета ипотеки.

Однако, кредитный риск минимизируется кредитным качеством закладных, включенных в ипотечное покрытие. Кредитное качество закладной определяется, помимо прочих критериев, коэффициентом "кредит к залому", т.е. соотношением остатка основной суммы долга по обеспеченному ипотекой обязательству, удостоверенному закладной, к оценочной стоимости предмета ипотеки. По состоянию на 10 октября 2008 г. средневзвешенное по остатку основного долга по закладным значение коэффициента

"кредит к залому" по портфелю закладных, включенных в состав ипотечного покрытия, составляет 47,45 (сорок семь целых сорок пять сотых) процента. По мере погашения основной суммы долга по кредитам (займам), удостоверенным закладными, входящими в состав ипотечного покрытия, Эмитент ожидает сокращения влияния кредитного риска применительно к конкретным закладным. По состоянию на 31.12.2008г соотношение остатка основного долга по закладным, входящим в состав ипотечного покрытия, к оценочной стоимости предмета ипотеки составляло 41,83%, на 31.03.2009 г. этот показатель составляет 41,14%.

б) риск падения цен на недвижимое имущество на рынке РФ:

По официальным данным Росстата, в целом, цены на недвижимое имущество по итогам 2008 года выросли на 15,1%. Однако, по мнению аналитиков, в сложившихся условиях мирового финансового кризиса, оказывающего влияние на все сегменты российской экономики, в том числе на рынок недвижимости, риск падения цен на недвижимое имущество существует. Согласно официальным данным Росстата по итогам 4 квартала 2008 года, наблюдалось снижение цен на недвижимость.

Не смотря на то, что в 1 квартале 2009 года снижение цен на недвижимость продолжалось, его темпы замедлились. Вместе с тем, по мнению некоторых аналитиков, дальнейшие перспективы рынка недвижимости довольно неопределенны. В зависимости от развития макроэкономического фона, а также действия властей и основных игроков рынка, цены на недвижимость могут как пойти вниз, так и удержаться на нынешнем уровне.

Падение цен на жилье или снижение ликвидности недвижимости может привести к ухудшению качества обеспечения ипотечных кредитов. В этом случае при обращении взыскания на предмет залога по обеспеченным ипотекой требованиям, удостоверенным закладными, Эмитент как залогодержатель несет риск неполного удовлетворения своих требований по закладным.

Снижение вероятных убытков, связанных с дефолтами закладных, регулируются коэффициентом «кредит к залому», по состоянию на 31.03.2009. данный показатель составил 41,14%. По мере погашения кредита влияние данного риска, применительно к отдельной закладной, сокращается.

Риски, связанные с возможным изменением цен на сырье, услуги, используемые Эмитентом в своей деятельности (отдельно на внутреннем и внешнем рынках), и их влияние на деятельность Эмитента и исполнение обязательств по ценным бумагам:

Услуги сторонних организаций оказываются Эмитенту на основе долгосрочных договоров. Предельные размеры сумм денежных средств, направляемых Эмитентом на оплату услуг таких сторонних организаций и исчерпывающий перечень расходов Эмитента по оплате таких услуг, покрываемых за счет поступлений по ипотечным кредитам (займам), обеспеченным закладным, входящим в состав ипотечного покрытия Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» определены в п.12.2.8 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг по Облигациям класса «А» п.12.2.8 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг по Облигациям класса «Б», в.п. 9.10 Проспекта ценных бумаг и в п. 12.2.8 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг по Облигациям класса «В». Тем не менее, существует риск возможного изменения цен на используемые Эмитентом услуги сторонних организаций. Эмитент не осуществляет деятельности на внешнем рынке.

Риски, связанные с возможным изменением цен на продукцию и/или услуги Эмитента (отдельно на внутреннем и внешнем рынках), и их влияние на деятельность Эмитента и исполнение обязательств по ценным бумагам:

Эмитент не производит никаких видов продукции и не оказывает никаких услуг на внешнем

или внутреннем рынках, соответственно, не несет рисков *какого-либо* изменения цен в связи с этим.

2.5.2. Страновые и региональные риски.

Риски, связанные с политической и экономической ситуацией в стране и регионе, в которых Эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и/или осуществляет основную деятельность при условии, что основная деятельность Эмитента в такой стране (регионе) приносит 10 и более процентов доходов за последний завершённый отчетный период, предшествующий дате окончания последнего отчетного квартала:

Страновые риски:

Эмитент осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации, зарегистрирован в качестве налогоплательщика в г. Москва, поэтому риски других стран непосредственно на деятельность Эмитента не влияют. Страновой риск Российской Федерации может определяться на основе рейтингов, устанавливаемых независимыми рейтинговыми агентствами.

Эмитент подвержен рискам, связанным с политической, социальной и экономической нестабильностью в стране, возможными последствиями потенциальных конфликтов между федеральными и местными властями по различным спорным вопросам, включая налоги и сборы, местную автономию и сферы ответственности государственных органов. С 1991 года Россия идет по пути преобразований политической, экономической и социальной систем. В результате масштабных реформ, а также неудач некоторых из этих реформ существующие в настоящий момент системы в области политики, экономики и социальной сферы России остаются уязвимыми. Значительная политическая нестабильность может оказать существенное неблагоприятное влияние на стоимость инвестиций в России, включая стоимость Облигаций класса «А» и класса «Б», размещенных Эмитентом.

Экономическая нестабильность в России:

События и последствия для российской экономики кризиса 17 августа 1998 г., вызванного дефолтом Правительства Российской Федерации по своим обязательствам по государственным краткосрочным облигациям (ГКО) и другим ценным бумагам, отказом Центрального банка Российской Федерации (далее по тексту также - "ЦБ РФ") от поддержания рублевого валютного "коридора" и попыток удерживать курс рубля к доллару США в рамках этого валютного коридора, а также введением временного моратория на валютные платежи иностранным контрагентам, привели к обвалу курса рубля, резкому скачку инфляции, подрыву доверия к российской банковской системе со стороны западных финансовых учреждений, невыполнению значительного объема валютных обязательств, резкому обесцениванию российских долговых и корпоративных ценных бумаг и невозможности осуществлять заимствования на международных фондовых рынках. В течение последующих восьми лет экономическая ситуация стабилизировалась, наблюдалось постоянное улучшение всех основных макроэкономических показателей.

В конце 3-го квартала 2007 года на мировых финансовых рынках начался кризис ликвидности, вызванный чередой неплатежей по американским ипотечным облигациям, обеспеченным высокорисковыми кредитами. Кризис неплатежей по ипотечным кредитам вызвал ухудшение ситуации на финансовых рынках по всему миру. На протяжении 2008 года наблюдался активный вывод средств из высокорисковых долговых инструментов, а также был снижен до минимума объем новых инвестиций. В целом, тенденция к пересмотру инвестиционных стратегий и вывода средств из высокорисковых долговых инструментов, наметившаяся ещё в начале 2008 года, окончательно укрепилась и усилилась в четвертом квартале текущего года. В частности, на протяжении года, наблюдался

активный вывод средств инвесторов из рискованных активов. Также был снижен до минимума объем новых инвестиций.

На российском рынке в результате оттока иностранного капитала обострилась проблема нехватки ликвидности. Дефицит временно свободных денежных ресурсов привел к росту стоимости привлечения средств из внешних источников. Рост цены заимствования для кредитных организаций, как на внешнем, так и на внутреннем рынке обусловил сокращение источников фондирования рынка ипотеки.

В отношении дальнейшего развития экономики России в долгосрочной перспективе эксперты высказывают умеренно оптимистические прогнозы. Отчасти этому способствуют меры, принятые монетарными властями по поддержанию ликвидности банковской системы.

В течение 2008 года многие банки скорректировали свои ипотечные программы путем повышения процентных ставок по ипотечным кредитам и установлением более строгих требований при их выдаче, чтобы обеспечить адекватный уровень риска и доходности.

Неблагоприятная экономическая ситуация на рынке США, текущая экономическая ситуация в России, в том числе проблемы с ликвидностью послужили временному приостановлению деятельности по выдаче ипотечных кредитов рядом банковских организаций. Российское правительство оперативно отреагировало на текущую экономическую ситуацию в стране и направило порядка пяти триллионов рублей на поддержание ликвидности российских банков. Выделение этих средств было направлено на увеличение банковского капитала и компенсацию дефицита ликвидности, что способствовало продолжению кредитования банками различных сегментов российской экономики, в том числе ипотечного сектора.

В 1 квартале 2009 года наблюдалось замедление темпов роста российской экономики, об этом свидетельствует и ухудшение основных макроэкономических индикаторов. По оценке Минэкономразвития РФ, ВВП в 1 квартале 2009 года снизился на 9,5% к соответствующему периоду предыдущего года. После некоторого замедления спада в феврале, в марте он вновь возобновился. По итогам 1 квартала спад продолжился в промышленном производстве, инвестициях, строительстве. С исключением сезонного фактора месячные темпы спада замедлились: в марте снижение ВВП составило 0,7% против 1,0% в феврале и 3,1% в январе. Снижение ВВП в 1 квартале связано как с уменьшением экспорта, так и с сокращением внутреннего спроса – падением инвестиций и резким замедлением потребления домашних хозяйств.

Региональные риски:

Россия состоит из разных многонациональных государств и включает в себя регионы с различным уровнем социального и экономического развития, в связи с чем, нельзя полностью исключить возможность возникновения в ней локальных экономических, социальных и политических конфликтов, в том числе, с применением военной силы (региональные риски). В то же время существует географическая диверсификация пула закладных, в которую не входит Москва, что позволяет снизить уровень риска.

Но, несмотря на диверсификацию, Эмитент все равно может испытывать краткосрочное отрицательное воздействие регионального риска, возникающего в каком-либо из субъектов РФ.

Законотворческая и правоприменительная деятельность органов власти г. Москвы и региональных отделений федеральных органов власти в г. Москва может влиять на финансовое положение и результаты деятельности Эмитента. Эмитент не может повлиять на снижение данного риска. Поскольку развитие рынка ипотечного кредитования является одним из основных приоритетов экономического и социального развития России в целом, и города Москвы как субъекта Федерации, маловероятно принятие решений, препятствующих нормальной деятельности Эмитента.

Предполагаемые действия Эмитента в случае отрицательного влияния изменения ситуации в стране и регионе на его деятельность:

В случае возникновения рисков, связанных с политической, экономической и социальной ситуацией в России, а также рисков, связанных с колебаниями мировой экономики Эмитент предпримет все возможные меры по ограничению их негативного влияния. Параметры проводимых мероприятий будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае.

Риски, связанные с возможными военными конфликтами, введением чрезвычайного положения и забастовками в стране и регионе, в которых Эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и/или осуществляет основную деятельность:

Московский регион – регион местонахождения Эмитента – характеризуется как наиболее экономически развитый в России, основная доля финансовых ресурсов также сосредоточена в Москве. Основной региональный риск связан с возможностью осуществления террористических актов и введением в связи с этим чрезвычайного положения. Эмитент не может повлиять на снижение данного риска.

Риски, связанные с географическими особенностями страны и региона, в которых Эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и/или осуществляет основную деятельность, в том числе повышенная опасность стихийных бедствий, возможное прекращение транспортного сообщения в связи с удаленностью и/или труднодоступностью и т.п.:

Московский регион в силу географического расположения не подвержен регулярным стихийным природным бедствиям, а также характеризуется хорошим транспортным сообщением, в связи с чем дополнительные региональные риски указанного вида отсутствуют. В то же время следует учитывать, что часть имущества Эмитента (закладные, входящие в состав ипотечного покрытия Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б») находится в других регионах России. Связанные с этим риски Эмитент оценивает как незначительные, поскольку закладные находятся на хранении у специализированного депозитария ипотечного покрытия "Газпромбанк" (Открытое акционерное общество).

2.5.3. Финансовые риски

Подверженность Эмитента рискам, связанным с изменением процентных ставок, курса обмена иностранных валют, в связи с деятельностью Эмитента либо в связи с хеджированием, осуществляемым Эмитентом в целях снижения неблагоприятных последствий влияния вышеуказанных рисков:

Денежные обязательства Эмитента по Облигациям класса «А» и класса «Б» выражены и погашаются в валюте Российской Федерации. Ипотечные кредиты, требования по которым входят в состав ипотечного покрытия, выданы и погашаются в рублях РФ. В связи с этим Эмитент в целом не подвержен рискам, связанным с изменением курса обмена иностранных валют. Исключение составляют некоторые статьи расходов Эмитента, выраженные в иностранной валюте, но их доля в общей сумме затрат является незначительной.

Ставка купона по облигациям класса «А» фиксирована и составляет 10,50% годовых, размер дохода по облигациям класса «Б» не зависит от изменения процентных ставок. Ставки по ипотечным кредитам (закладным, входящим в состав ипотечного покрытия) являются фиксированными.

Сумма досрочного погашения по указанным ипотечным кредитам, размер которой может существенно увеличиваться при снижении рыночных процентных ставок по ипотечным кредитам, используется для частичного погашения номинала Облигаций. Соответственно, Эмитент не несет на себе существенных рисков, связанных с изменением процентных ставок, и рисков досрочного погашения.

Подверженность финансового состояния Эмитента, его ликвидности, источников

финансирования, результатов деятельности и т.п. изменению валютного курса (валютные риски):

В основном активы Эмитента (по состоянию на 31.03.2009г.) будут состоять из прав требований по рублевым ипотечным кредитам, удостоверенным закладными, а пассивы из облигационных займов в валюте Российской Федерации. В связи с этим валютный риск, связанный с изменением обменных курсов иностранных валют, у Эмитента практически отсутствует. Исключение составляют некоторые статьи расходов Эмитента, выраженные в иностранной валюте, но их доля в общей сумме затрат является незначительной.

Влияние инфляции на выплаты по ценным бумагам, критические, по мнению Эмитента, значения инфляции, а также предполагаемые действия Эмитента по уменьшению указанного риска:

Увеличение темпов инфляции может отрицательно сказаться на кредитоспособности должников по закладным, входящим в состав ипотечного покрытия Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б». Однако одновременно в данной ситуации будет расти стоимость недвижимого имущества, служащего обеспечением ипотечных кредитов. Возможное в условиях кризиса снижение цен на недвижимость может оказать некоторое негативное влияние на возможность получения Эмитентом возмещения убытков при обращении взыскания на предмет ипотеки по дефолтной закладной. В то же время происходивший до середины 2008 г. устойчивый рост цен на недвижимость способствовал формированию определенного «запаса прочности» стоимости предмета залога и, в определенной мере, компенсирует текущее снижение цен для оценки влияния рисков по ранее выданным ипотечным кредитам. При этом уровень дефолтов по закладным, входящим в состав ипотечного покрытия по облигациям Эмитента, остается на невысоком уровне. Защита владельцев облигаций Эмитента дополнительно обеспечена за счет существенного избыточного спреда в структуре сделки, а также предусмотренной субординации выпусков. В целом влияние данного риска, по мнению Эмитента, незначительно.

Указывается, какие из показателей финансовой отчетности Эмитента наиболее подвержены изменению в результате влияния указанных финансовых рисков. В том числе указываются риски, вероятность их возникновения и характер изменений в отчетности:

Указанные финансовые риски могут повлечь дефолт по закладным, входящим в состав ипотечного покрытия Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б», что, в свою очередь, может повлиять на способность Эмитента выполнять обязательства по выплате номинальной стоимости и процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А». При наступлении данных обстоятельств у Эмитента, могут возникнуть убытки, которые негативным образом скажутся на стоимости чистых активов Эмитента. Однако, по мнению Эмитента, данный риск не является значительным в связи с тем, что Эмитент является залогодержателем по закладным, входящим в состав ипотечного покрытия Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б», причем стоимость заложенных объектов недвижимости (определенная независимым оценщиком) покрывает остаток основного долга по закладным, входящим в состав ипотечного покрытия Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б», по состоянию на 31.03.2009 года, в среднем на 242,97 %. Покрытие негативного влияния указанных факторов также происходит за счет формируемого резерва специального назначения, а также посредством установления очередности исполнения обязательств по Облигациям класса «А» и Облигациям класса «Б», обеспеченным залогом одного ипотечного покрытия.

2.5.4. Правовые риски

Правовые риски, связанные с деятельностью Эмитента для внутреннего рынка:

Риски, связанные с изменением валютного регулирования:

Специфика деятельности и правового положения Эмитента, а также отсутствие у Эмитента существенных обязательств в иностранной валюте, позволяют оценивать риски, связанные с изменением валютного регулирования, как крайне незначительные.

Риски, связанные с изменением налогового законодательства:

Произошедшие за последние 10 лет существенные изменения в налоговом регулировании в целом можно оценивать позитивно: система налогообложения структурирована, механизмы и правила взимания налогов упрощены, налоговые ставки снижены.

Вместе с тем нельзя исключать возможности увеличения государством налоговой нагрузки на плательщиков, вызванной изменением отдельных элементов налогообложения, отменой налоговых льгот, повышением пошлин и др. Такие решения могут затронуть и Эмитента, как налогового резидента Российской Федерации.

Тем не менее, специфика правового положения и деятельности Эмитента позволяет оценивать подобные риски как незначительные.

Риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и пошлин:

Эмитент не осуществляет внешнеэкономическую деятельность, подлежащую регулированию нормами таможенного законодательства. В этой связи Эмитент считает, что изменение таможенного законодательства не отразится существенным образом на деятельности Эмитента.

Риски, связанные с изменением требований по лицензированию основной деятельности Эмитента либо лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы):

Основная деятельность Эмитента не подлежит лицензированию. Эмитент не осуществляет каких-либо видов деятельности, подлежащих лицензированию, и не использует в своей деятельности объекты, оборот которых ограничен.

Риски, связанные с изменением судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью Эмитента (в том числе по вопросам лицензирования), которые могут негативно сказаться на результатах его деятельности, а также на результаты текущих судебных процессов, в которых участвует Эмитент:

В настоящее время Эмитент не участвует в судебных процессах, которые могут существенным образом отразиться на его финансово-хозяйственной деятельности. Судебная практика по спорам, относящимся к основной деятельности Эмитента и/или связанным с применением Закона об ипотечных ценных бумагах ипотечными агентами и владельцами ипотечных ценных бумаг, отсутствует. Таким образом, риски, связанные с возможным изменением в судебной практики, на данный момент не представляется возможным.

Правовые риски, связанные с деятельностью Эмитента для внешнего рынка:

Эмитент не является участником внешнеэкономической деятельности и не осуществляет экспорт работ и услуг.

2.5.5. Риски, связанные с деятельностью Эмитента.

Риски, свойственные исключительно Эмитенту, в том числе:

Риски, связанные с текущими судебными процессами, в которых участвует Эмитент:

В настоящее время Эмитент не участвует в судебных процессах, которые могут существенным образом отразиться на его финансово-хозяйственной деятельности. Судебная практика по спорам, относящимся к основной деятельности Эмитента и связанным с применением Закона об ипотечных ценных бумагах ипотечными агентами и инвесторами по ипотечным ценным бумагам, отсутствует.

Риски, связанные с отсутствием возможности продлить действие лицензии Эмитента на ведение определенного вида деятельности либо на использование объектов, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы):

Основная деятельность Эмитента не подлежит лицензированию. Эмитент не осуществляет каких-либо видов деятельности, подлежащих лицензированию, и не использует в своей деятельности объекты, оборот которых ограничен.

Риски, связанные с возможной ответственностью Эмитента по долгам третьих лиц, в том числе дочерних обществ Эмитента:

У Эмитента нет дочерних или зависимых обществ. Эмитент не несет и не может принимать на себя ответственность по обязательствам третьих лиц. В случае если на Эмитента будет возложена такая ответственность, владельцы Облигаций класса «А» и класса «Б» будут иметь преимущественное право на удовлетворение своих требований по Облигациям из стоимости ипотечного покрытия.

Риски, связанные с возможностью потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее чем 10 процентов общей выручки от продажи продукции (работ, услуг) Эмитента:

Эмитент не производит никаких видов продукции и не оказывает никаких услуг для потребителей.

Иные риски, связанные с деятельностью Эмитента:

Риски, связанные с изменением законодательства об ипотечных ценных бумагах:

К иным рискам, связанным с деятельностью Эмитента, можно отнести риск изменения законодательства, регулирующего деятельность Эмитента. Принимая во внимание продолжающийся процесс внесения изменений в законодательство по рынку ипотечных ценных бумаг, и учитывая их характер, направленный на содействие развитию рынка ипотечных ценных бумаг в Российской Федерации, в настоящий момент Эмитент оценивает данные риски как незначительные. Тем не менее, Эмитент не исключает возможности внесения в действующее законодательство по рынку ценных бумаг, ипотечным ценным бумагам, ипотеке изменений, которые могут негативно отразиться на деятельности Эмитента.

2.5.6. Банковские риски

Сведения в настоящем пункте ежеквартального отчета не приводятся, поскольку Эмитент не является кредитной организацией

III. Подробная информация об Эмитенте.

3.1. История создания и развитие Эмитента.

3.1.1. Данные о фирменном наименовании Эмитента.

Полное фирменное наименование Эмитента на русском языке: *Закрытое акционерное общество "Ипотечный агент АИЖК 2008-1"*

Полное фирменное наименование Эмитента на английском языке: *Closed Joint Stock Company "Mortgage Agent of AHML 2008-1"*

Сокращенное фирменное наименование Эмитента на русском языке: *ЗАО "Ипотечный агент АИЖК 2008-1"*

Сокращенное фирменное наименование Эмитента на английском языке: *CJSC "Mortgage Agent of AHML 2008-1"*

Сведения о схожести полного или сокращенного фирменного наименования Эмитента (наименование для некоммерческой организации) с наименованием другого юридического лица:

Полное и сокращенное фирменные наименования Эмитента являются отчасти схожими с сокращенным фирменным наименованием Открытого акционерного общества "Агентство по ипотечному жилищному кредитованию", которое имеет сокращенное фирменное наименование на русском языке: ОАО "АИЖК" и сокращенное фирменное наименование на английском языке: OJSC "AHML".

Также полное и сокращенное фирменные наименования Эмитента являются отчасти схожими с:

- полным и сокращенным фирменным наименованием Закрытого акционерного общества "Первый ипотечный агент АИЖК", которое имеет полное фирменное наименование: Закрытое акционерное общество "Первый ипотечный агент АИЖК" и сокращенное фирменное наименование на русском языке: ЗАО "Первый ипотечный агент АИЖК"; и*
- полным и сокращенным фирменным наименованием Закрытого акционерного общества "Второй ипотечный агент АИЖК", которое имеет полное фирменное наименование: Закрытое акционерное общество "Второй ипотечный агент АИЖК" и сокращенное фирменное наименование на русском языке: ЗАО "ВИА АИЖК";*

При этом, во избежание смешения указанных наименований фирменное наименование Эмитента на русском языке содержит слова "Ипотечный агент АИЖК 2008-1", а фирменное наименование на английском языке содержит слова "Mortgage Agent of AHML 2008-1".

Сведения о регистрации фирменного наименования Эмитента в качестве товарного знака или знака обслуживания:

Фирменное наименование Эмитента не зарегистрировано как товарный знак/знак обслуживания.

Сведения об изменениях в течение времени существования Эмитента его фирменного наименования (наименования для некоммерческой организации) и организационно – правовой формы:

В течение срока существования Эмитента его фирменное наименование не изменялось.

3.1.2. Сведения о государственной регистрации Эмитента.

Основной государственный регистрационный номер юридического лица: **1087746771441**

Дата государственной регистрации: **"23" июня 2008 года.**

Наименование регистрирующего органа в соответствии с данными, указанными в свидетельстве о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц: **Межрайонная инспекция Федеральной налоговой службы № 46 по г. Москве.**

3.1.3. Сведения о создании и развитии Эмитента.

Срок существования Эмитента с даты его государственной регистрации: *около 9 месяцев.*

Срок, до которого Эмитент будет существовать:

В соответствии с Федеральным законом от 11.11.2003 №152-ФЗ «Об ипотечных ценных бумагах» срок деятельности Эмитента ограничен сроком обращения облигаций с ипотечным покрытием, выпускаемых Эмитентом. В соответствии с п.6.2 Устава Эмитент создан для эмиссии 3 (трех) выпусков облигаций с ипотечным покрытием и прекращает свое существование (ликвидируется) по достижении цели деятельности Эмитента, указанной в уставе Эмитента, только при условии полного исполнения Эмитентом или прекращения обязательств по всем выпущенным Эмитентом облигациям с ипотечным покрытием.

Краткое описание истории создания и развития Эмитента:

Эмитент является ипотечным агентом, создан в качестве юридического лица 23 июня 2008 года, обладает ограниченной правоспособностью в соответствии со статьей 8 Федерального закона от 11.11.2003 №152-ФЗ «Об ипотечных ценных бумагах» и уставом Эмитента. В соответствии с п.6.2 Устава Эмитента, Эмитент создан для эмиссии 3 (трех) выпусков облигаций с ипотечным покрытием. Жилищные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя класса «А»:

05 ноября 2008 года была осуществлена государственная регистрация жилищных облигаций с ипотечным покрытием на предъявителя класса «А» (государственный регистрационный номер 4-01-68420-Н), класса «Б» (государственный регистрационный номер 4-02-68420-Н).

Цели создания Эмитента:

Целью создания и деятельности Эмитента согласно статье 3.2. его устава является обеспечение финансирования и рефинансирования кредитов (займов), обеспеченных ипотекой, путем выпуска облигаций с ипотечным покрытием.

Миссия Эмитента: *миссия Эмитента внутренними документами не сформулирована.*

Иная информация о деятельности Эмитента, имеющая значение для принятия решения о приобретении ценных бумаг Эмитента:

Информация о рисках, связанных с деятельностью Эмитента, имеющая значение для принятия решения о приобретении Облигаций класса «А» и класса «Б» подробно изложена в п. 2.5. настоящего Ежеквартального отчета.

3.1.4. Контактная информация.

Место нахождения Эмитента: **Российская Федерация, 121099, г. Москва, Смоленская Площадь, д. 3, офис 645.**

Место нахождения постоянно действующего исполнительного органа Эмитента (управляющей компании): **Российская Федерация, 121099, г. Москва, Смоленская Площадь, д. 3, офис 645.**

Номер телефона, факса: **(495) 933 89 35; (495) 642 89 87;**

Адрес электронной почты: **Russia@TMF-Group.com**

Адрес страницы (страниц) в сети Интернет, на которой (на которых) доступна информация об Эмитенте, выпущенных и/или выпускаемых им ценных бумагах: **<http://www.ahml.ru>**

Информация о специальном подразделении Эмитента (третьего лица) по работе с акционерами и инвесторами Эмитента:

Специальное подразделение Эмитента (третьего лица) по работе с акционерами и инвесторами Эмитента не создано.

3.1.5. Идентификационный номер налогоплательщика.
7704693354

3.1.6. Филиалы и представительства Эмитента.

Сведения в настоящем пункте Ежеквартального отчета не приводятся, поскольку у Эмитента отсутствуют филиалы и/или представительства.

3.2. Основная хозяйственная деятельность Эмитента.

3.2.1. Отраслевая принадлежность Эмитента.

Коды основных отраслевых направлений деятельности Эмитента согласно ОКВЭД: 65.23.

3.2.2. Основная хозяйственная деятельность Эмитента.

В соответствии с Положением о раскрытии информации Эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденным приказом ФСФР России от 10.10.2006 № 06-117/пз-н (в ред. от 30.08.2007 г.) вместо информации, содержащейся в указанном пункте, Эмитентом, являющимся в соответствии с Федеральным законом от 11.11.2003 №152-ФЗ «Об ипотечных ценных бумагах» ипотечным агентом, раскрывается информация, указанная в п. 3.2.7 настоящего Ежеквартального отчета.

3.2.3. Материалы, товары (сырье) и поставщики Эмитента

В соответствии с Положением о раскрытии информации Эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденным Приказом ФСФР России от 10.10.2006 № 06-117/пз-н (в ред. от 30.08.2007 г.) вместо информации, содержащейся в указанном пункте, Эмитентом, являющимся в соответствии с Федеральным законом от 11.11.2003 №152-ФЗ «Об ипотечных ценных бумагах» ипотечным агентом, раскрывается информация, указанная в п. 3.2.7 настоящего Ежеквартального отчета. .

3.2.4. Рынки сбыта продукции (работ, услуг) Эмитента.

Сведения об основных рынках, на которых Эмитент осуществляет свою деятельность:

В соответствии с Положением о раскрытии информации Эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденным Приказом ФСФР России от 10.10.2006 № 06-117/пз-н (в ред. от 30.08.2007 г.) вместо информации, содержащейся в указанном пункте, Эмитентом, являющимся в соответствии с Федеральным законом от 11.11.2003 №152-ФЗ «Об ипотечных ценных бумагах» ипотечным агентом, раскрывается информация, указанная в п. 3.2.7 настоящего Ежеквартального отчета.

3.2.5. Сведения о наличии у Эмитента лицензии.

Сведения в настоящем пункте Ежеквартального отчета не приводятся, поскольку Эмитент не осуществляет виды деятельности, осуществление которых в соответствии с законодательством Российской Федерации возможно только на основании специального разрешения (лицензии).

3.2.6. Совместная деятельность Эмитента.

Сведения о совместной деятельности, которую Эмитент ведет с другими организациями за 5 последних завершенных финансовых лет, предшествующих первому кварталу, либо за каждый завершённый финансовый год, предшествующий первому кварталу, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет, а также за первый квартал текущего финансового года:

С момента учреждения Эмитента до настоящего времени Эмитент не ведет совместную деятельность с другими организациями, договоров о совместной деятельности не имеет.

3.2.7. Дополнительные требования к Эмитентам, являющимся акционерными инвестиционными фондами, страховыми или кредитными организациями, ипотечными агентами.

3.2.7.1. Для акционерных инвестиционных фондов:

Сведения в настоящем пункте Ежеквартального отчета не приводятся, поскольку Эмитент не является акционерным инвестиционным фондом.

3.2.7.2. Для страховых организаций:

Сведения в настоящем пункте Ежеквартального отчета не приводятся, поскольку Эмитент не является страховой организацией.

3.2.7.3. Для кредитных организаций:

Сведения в настоящем пункте Ежеквартального отчета не приводятся, поскольку Эмитент не является кредитной организацией.

3.2.7.4. Для ипотечных агентов:

а) Условия приобретения ипотечным агентом обеспеченных ипотекой требований для целей формирования ипотечного покрытия:

Обеспеченные ипотекой требования, удостоверенные закладными, приобретены Эмитентом – Ипотечным агентом на основании Договора купли-продажи закладных № 06-08/491 от 21 августа 2008 года, заключенным между Эмитентом и ОАО "АИЖК".

б) Количество выпусков облигаций с ипотечным покрытием, для эмиссии которых создан ипотечный агент:

Общее количество выпусков облигаций с ипотечным покрытием, для эмиссии которых создан ипотечный агент:

В соответствии с п. 6.2 устава Общества, Эмитент создан для эмиссии 3 (трех) выпусков облигаций с ипотечным покрытием.

Количество зарегистрированных ранее выпусков облигаций с ипотечным покрытием с указанием по каждому такому выпуску государственного регистрационного номера и даты государственной регистрации:

*Жилищные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя класса «А»:
Государственный регистрационный номер выпуска облигаций: 4-01-68420-Н
Дата государственной регистрации выпуска облигаций: 05 ноября 2008 года.*

*Жилищные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя класса «Б»:
Государственный регистрационный номер выпуска облигаций: 4-02-68420-Н
Дата государственной регистрации выпуска облигаций: 05 ноября 2008 года.*

в) Общее развитие рынка ипотечного кредитования:

Общие тенденции на рынке ипотечного кредитования и недвижимости, в том числе наиболее важные для Эмитента. Прогноз в отношении будущего развития событий на рынке ипотечного кредитования:

В настоящее время в России созданы основные элементы нормативно-правовой базы рынка ипотечного кредитования. Ключевые правовые нормы содержатся в Гражданском кодексе РФ, Налоговом кодексе РФ, Федеральном законе №102-ФЗ «Об ипотеке (залоге недвижимости)», Федеральном законе №152-ФЗ «Об ипотечных ценных бумагах», Федеральном законе N 122-ФЗ «О государственной регистрации прав на недвижимое имущество и сделок с ним», а также в Федеральном законе № 218-ФЗ «О кредитных историях», Градостроительном кодексе РФ N190-ФЗ и других законодательных и подзаконных актах. В настоящее время реализуются утвержденные Правительством РФ Концепция развития системы ипотечного жилищного кредитования в Российской Федерации (утверждена Правительством РФ, с изменениями) и Концепция развития Унифицированной системы рефинансирования ипотечных жилищных кредитов в России (утверждена Правительством РФ в 2005г.). В 2006 году был запущен национальный проект «Доступное и комфортное жилье – гражданам России», среди приоритетных направлений которого обозначено развитие рынка ипотечного кредитования.

По данным Центрального банка Российской Федерации, на конец 2004 года объем задолженности по ипотечным кредитам, предоставленным кредитными организациями физическим лицам на покупку жилья, составлял 17,7 млрд. руб., на конец 2005 года - 35 млрд. руб., на конец 2006 года этот показатель достиг величины 233 млрд. руб. По итогам 2007 года объем ипотечной задолженности составил более 611 млрд. руб. По итогам 2008 года составил порядка 1 050 млрд.руб.

Процентные ставки по ипотечным кредитам достаточно долгий период времени снижались. Однако текущая рыночная ситуация изменила данную тенденцию и в настоящее время процентные ставки по ипотечным кредитам повышаются. Дальнейшее движение размера процентных ставок будет обуславливаться различными факторами. Развитие процессов рефинансирования, в особенности расширение практики эмиссии ипотечных ценных бумаг, может снизить стоимость денежных средств, привлекаемых финансовыми организациями. Величина ставок находится в прямой зависимости от денежной политики, проводимой Банком России, и уровнем инфляции.

За 4 квартал 2008 года фиксированные рублевые ставки по ипотечным кредитам увеличились в среднем на 2-3 %, в то время как плавающие рублевые ставки увеличились в среднем на 10-15 %. В то же время фиксированные ставки по долларовым кредитам увеличились на 1,5-2 % и плавающие, наоборот, снизились на 0,5-1 %.

Количество кредитных организаций, реализующих программы ипотечного кредитования, увеличивалось в течение периода активного роста рынка ипотечного кредитования: по уточненным данным ЦБ РФ в 2003 году количество кредитных организаций, выдающих ипотечные кредиты, составило 141, в 2004 году – 206, в 2005 году – 391. По итогам 2006 года эта цифра составила уже 486 банков. По итогам 2007 года количество банков, предоставляющих ипотечные кредиты, составило 586.

В первой половине 2008 года по сравнению с предыдущим годом наблюдалось снижение количества банков, выдающих ипотечные кредиты, что было обусловлено дефицитом долгосрочной ликвидности, особенно остро ощущаемым среди небольших региональных банков. Так, количество банков, выдающих ипотечные кредиты по итогам 2 кв. 2008 года составило 575. Начиная с третьего квартала 2008 года сформировалась устойчивая тенденция сокращения объемов ипотечного жилищного кредитования в России. Количество банков, выдающих ипотечные кредиты, сократилось во втором полугодии 2008 года, по сравнению с первым полугодием, в 20 раз.

Первые кризисные явления в сегменте высокорискованных ипотечных кредитов в США наблюдались в начале 2007 года, затем последовал кризис ликвидности на долговых рынках, который к концу года превратился в глобальный кризис финансовых рынков. Для российских участников рынка это означало значительное увеличение стоимости привлечения финансовых ресурсов на международных рынках. В условиях повышенного спроса на

ликвидность и трудностей с рефинансированием мелкие и средние региональные банки были вынуждены продавать свои портфели крупным игрокам и сокращать объемы выдачи кредитов. В свою очередь федеральные и столичные банки получили возможность наращивать свои кредитные портфели быстрее рынка за счет своей ресурсной базы.

Среди новых явлений на российском рынке ипотечного кредитования за последние годы следует отметить появление ипотечных брокеров, коллекторских агентств, накопителей (кондуитов). Помимо этого, увеличилось количество организаций, специализирующихся на рефинансировании ипотечных кредитов.

До середины 2008 года активно расширялась линейка предлагаемых на рынке кредитных продуктов: увеличивались сроки кредитования, вводились продукты с плавающей и дифференцированной процентной ставкой, разрабатывались специальные кредитные продукты для военнослужащих, молодых семей, под залог земельных участков, корпоративные программы. Постепенно увеличивалась доля рублевых продуктов в общем объеме выдаваемых ипотечных кредитов.

В конце 2008 года, в связи с мировым финансовым кризисом и кризисом ликвидности на российском рынке, многие банки начали значительно сокращать выдачу ипотечных кредитов. А повышение требования к качеству и доходности удерживаемых на балансе пулов закладных обусловили ужесточение условий выдачи кредитов: банки стали более строго подходить к оценке платежеспособности, увеличили требования к первоначальному взносу, повысили ставки по ипотечным кредитам. Ещё одной тенденцией прошлого года стало установление банками единой ставки вне зависимости от других параметров: коэффициента П/Д, размера первоначального взноса, срока кредита и др.

Для целей поддержки ипотечных заемщиков, оказавшихся в сложной жизненной ситуации (заемщиков, потерявших работу, столкнувшихся со значительным сокращением доходов и др.) в 4 квартале 2008 года Правительством Российской Федерации была разработана Программа реструктуризации ипотечных кредитов. В рамках выполнения поручения Правительства РФ, ОАО «АИЖК», являющееся одним из основных участников и координаторов Программы, была создана специализированная дочерняя компания ОАО «Агентство по реструктуризации ипотечных жилищных кредитов», сформирован ее уставный капитал в объеме 5 млрд. руб. В целом, на реализацию программы помощи заемщикам зарезервировано 30 млрд. рублей, исходя из среднего размера помощи на одного заемщика 300 тыс. рублей и максимальной оценки числа заемщиков, которые могут обратиться за государственной поддержкой, около 100 тыс. человек. Одновременно ОАО «АИЖК» разработало проект «Стандартов реструктуризации ипотечных жилищных кредитов (займов) для отдельных категорий граждан». Согласно Стандартам реструктуризации подлежат ипотечные жилищные кредиты, выданные до 1 декабря 2008 года для приобретения и строительства объектов недвижимости, являющихся единственным жильем для заемщика. В рамках данного Стандарта не подлежат реструктуризации кредиты, полученные на цели строительства жилья, которое ещё не завершено, а также кредиты, полученные на приобретение жилья без залога приобретаемого объекта недвижимости.

Реструктуризация будет осуществляться на условиях срочности, возвратности и платности предоставляемых средств государственной поддержки.

Основными условиями проведения реструктуризации ипотечного кредита является изменение графика ежемесячных платежей заемщика. Внесенные изменения в дальнейшем позволят ему осуществлять обслуживание ранее взятого ипотечного кредита исходя из его текущей платежеспособности и восстановления его платежеспособности в будущем.

Реструктуризация кредитов предполагает две возможные схемы взаимодействия. Согласно первой схеме, ОАО «АИЖК» совместно с кредитором предоставляют заемщику целевой кредит по совместному договору. Доля заемных средств, предоставляемых Агентством, не может превышать минимального из значений: 20% размера денежных обязательств или суммы ежемесячных платежей за 12 месяцев.

Данный кредит полностью замещает предоставленный заемщику ранее ипотечный кредит, при этом с жилого помещения снимается обременение. В обеспечение исполнения нового обязательства регистрируется залог жилого помещения, по которому Эмитент и

кредитор выступают солидарными залогодержателями пропорционально размеру предоставленных заемных средств. Закладная при этом не оформляется.

Вторая схема предполагает выдачу стабилизационного займа из собственных средств ОАО «АИЖК». Средства предоставленные, в рамках данной схемы, имеют целевое назначение и могут быть использованы только для уплаты ежемесячных платежей по ранее выданному ипотечному кредиту. В данном случае оформляется вторичная ипотека в пользу ОАО «АИЖК».

Применение данных Стандартов в будущем позволит снизить количество просрочек, а также сохранить залоговую недвижимость в собственности заемщиков, для которых она является единственным местом жительства.

Таким образом, следует отметить, что период активного роста рынка ипотечного кредитования, который происходил в 2005-2007 гг. сменился периодом снижения, что связано как с естественными процессами окончания «начальной фазы» роста, так и с негативным влиянием мирового финансового кризиса на российский рынок. Восстановление спроса на ипотечные кредиты среди населения можно ожидать не ранее восстановления и стабилизации экономической ситуации в стране.

3.2.8. Дополнительные требования к Эмитентам, основной деятельностью которых является добыча полезных ископаемых

Сведения в настоящем пункте Ежеквартального отчета не приводятся, поскольку добыча полезных ископаемых, включая добычу драгоценных металлов и драгоценных камней, не является основной деятельностью Эмитента. У Эмитента отсутствует дочернее или зависимое общество (общества), которое ведет деятельность по добыче указанных полезных ископаемых.

3.2.9. Дополнительные требования к Эмитентам, основной деятельностью которых является оказание услуг связи

Сведения в настоящем пункте Ежеквартального отчета не приводятся, поскольку основной деятельностью Эмитента не является оказание услуг связи.

3.3. Планы будущей деятельности Эмитента.

Краткое описание планов Эмитента в отношении будущей деятельности и источников будущих доходов, в том числе планов, касающихся организации нового производства, расширения или сокращения производства, разработки новых видов продукции, модернизации и реконструкции основных средств, возможного изменения основной деятельности:

В соответствии с п.6.2 Устава Эмитента, Эмитент создан для осуществления трех выпусков облигаций с ипотечным покрытием и подлежит ликвидации при условии полного исполнения Эмитентом или прекращения обязательств по всем выпущенным облигациям с ипотечным покрытием.

3.4. Участие Эмитента в промышленных, банковских и финансовых группах, холдингах, концернах и ассоциациях.

Сведения о промышленных, банковских, финансовых группы, холдингах, концернах, ассоциациях, в которых участвует Эмитент:

Сведения в настоящем пункте Ежеквартального отчета не приводятся, поскольку Эмитент не является участником промышленных, банковских и финансовых групп, холдингов, концернов и ассоциаций.

3.5. Дочерние и зависимые хозяйственные общества Эмитента.

Сведения в настоящем пункте Ежеквартального отчета не приводятся, поскольку Эмитент не имеет дочерних и/или зависимых обществ.

3.6. Состав, структура и стоимость основных средств Эмитента, информация о планах по приобретению, замене, выбытию основных средств, а также обо всех фактах обременения основных средств Эмитента.

3.6.1. Основные средства.

Информация о первоначальной (восстановительной) стоимости основных средств и сумме начисленной амортизации, а также о способах начисления амортизационных отчислений, не приводится, поскольку основные средства у Эмитента отсутствуют.

Сведения о способах начисления амортизационных отчислений по группам объектов основных средств: *Эмитент не имеет объектов основных средств.*

Результаты последней переоценки основных средств и долгосрочно арендуемых основных средств, осуществленной в течение 5 последних завершенных финансовых лет либо с даты государственной регистрации Эмитента, если Эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет: *Эмитент не имеет объектов основных средств.*

Сведения о планах по приобретению, замене, выбытию основных средств, стоимость которых составляет 10 и более процентов стоимости основных средств Эмитента, и иных основных средств по усмотрению Эмитента: *приобретения, выбытия и замены основных средств, стоимостью 10 и более процентов общей стоимости основных средств не планируется.*

Сведения обо всех фактах обременения основных средств Эмитента (с указанием характера обременения, момента возникновения обременения, срока его действия и иных условий по усмотрению Эмитента): *Эмитент не имеет основных средств.*

IV. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности Эмитента.

4.1. Результаты финансово-хозяйственной деятельности Эмитента.

4.1.1. Прибыль и убытки.

Показатели, характеризующие прибыльность и убыточность Эмитента за 2008 год и 1-ый квартал 2009 г.:

Наименование показателя	2008 г.	На 31.03.2009 г.
Выручка, тыс. руб. ¹	-	-
Валовая прибыль, тыс. руб. ²	-	-
Чистая прибыль (нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)), тыс. руб.	257 568	(29 114)
Рентабельность собственного капитала, %	100	(12,74)
Рентабельность активов, %	2,14	0,24
Коэффициент чистой прибыльности, % ¹	-	-
Рентабельность продукции (продаж), % ¹	-	-
Оборачиваемость капитала, раз ¹	-	-
Сумма непокрытого убытка на отчетную дату, тыс. руб.	-	-
Соотношение непокрытого убытка на отчетную дату и валюты баланса	-	-

¹ Операции с закладными рассматриваются Эмитентом как операции с ценными бумагами, в связи с чем, процентные платежи по выкупленным ипотечным кредитам отражены в строке 060 «Проценты к получению» Отчета о прибылях и убытках. В связи с отсутствием у Эмитента иных видов деятельности, показатель выручки от реализации работ, услуг Эмитентом не рассчитывается.

² В связи со спецификой деятельности Эмитента (ипотечного агента) показатель выручки от реализации работ, услуг Эмитентом не рассчитывается, а также управленческие расходы у Эмитента отсутствуют. Таким образом, показатель валовой выручки не рассчитывается.

Для расчета приведенных показателей использовалась методика, рекомендованная Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденным Приказом ФСФР России от 10.10.2006 г. № 06-117/пз-н.

Экономический анализ прибыльности/убыточности эмитента исходя из динамики приведенных показателей. В том числе информация о причинах, которые, по мнению органов управления эмитента, привели к убыткам/прибыли эмитента, отраженным в бухгалтерской отчетности по состоянию на момент окончания отчетного квартала в сравнении с аналогичным периодом предшествующего года (предшествующих лет):

В связи с тем, что Эмитент учрежден «28» июня 2008 года, анализ прибыльности/убыточности эмитента исходя из динамики показателей по итогам 2008 года и 1 квартала 2009 года в сравнении с аналогичными периодами 2007-2008 гг. провести не представляется возможным.

В виду выше изложенной причины, анализ прибыльности/убыточности эмитента исходя из динамики показателей 1 квартала 2008 года в сравнении с аналогичными периодами и 1 квартала 2009 года провести не представляется возможным.

Чистая прибыль по итогам 1-го квартала 2009 года уменьшилась по сравнению с аналогичным показателем по итогам 2008 года в связи с выплатой купонного дохода и частичного погашения номинальной стоимости облигаций.

Значения показателей рентабельности собственного капитала и рентабельности активов по итогам 1-го квартала 2009 года уменьшились по сравнению с аналогичными показателями по итогам 2008 года в связи со снижением чистой прибыли Эмитента.

Мнения органов управления Эмитента относительно упомянутых причин или степени их влияния на показатели финансово-хозяйственной деятельности Эмитента:

Мнения органов управления относительно упомянутых причин и/или степени их влияния на показатели финансово-хозяйственной деятельности Эмитента совпадают.

4.1.2. Факторы, оказавшие влияние на изменение размера выручки от продажи Эмитентом товаров, продукции, работ, услуг и прибыли (убытков) Эмитента от основной деятельности.

Факторы (влияние инфляции, изменение курсов иностранных валют, решения государственных органов, иные экономические, финансовые, политические и другие факторы), которые, по мнению органов управления эмитента, оказали влияние на изменение размера выручки от продажи эмитентом товаров, продукции, работ, услуг, затрат на их производство и продажу (себестоимости) и прибыли (убытков) от основной деятельности (валовой прибыли) за соответствующий отчетный период по сравнению с аналогичным периодом прошлого года: ***Операции с закладными рассматриваются Эмитентом как операции с ценными бумагами, в связи с чем, процентные платежи по выкупленным ипотечным кредитам отражены в строке 060 «Проценты к получению» Отчета о прибылях и убытках. В связи с отсутствием у Эмитента иных видов деятельности, показатель выручки от реализации работ, услуг Эмитентом не рассчитывается.***

Мнения органов управления Эмитента относительно упомянутых факторов и (или) степени их влияния на показатели финансово-хозяйственной деятельности Эмитента:

Мнения органов управления относительно упомянутых факторов и/или степени их влияния на показатели финансово-хозяйственной деятельности Эмитента совпадают.

4.2. Ликвидность Эмитента, достаточность капитала и оборотных средств

Показатели, характеризующие ликвидность эмитента за 2008 год и по итогам 1 квартала 2009 года:

Наименование показателя	2008 г.	На 31.03.2009 г.
Собственные оборотные средства, тыс. руб.	(11 146 190)	(11 080 462)
Индекс постоянного актива	44,27	49,51
Коэффициент текущей ликвидности	27,64	4,63
Коэффициент быстрой ликвидности	27,64	4,63
Коэффициент автономии собственных средств	0,02	0,02

Для расчета приведенных показателей использовалась методика, рекомендованная Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденным Приказом ФСФР России от 10.10.2006г. № 06-117/пз-н.

Экономический анализ ликвидности и платежеспособности эмитента, достаточности собственного капитала эмитента для исполнения краткосрочных обязательств и покрытия текущих операционных расходов эмитента на основе экономического анализа динамики приведенных показателей в сравнении с аналогичным периодом предшествующего года (предшествующих лет). В случае если значения какого-либо из приведенных показателей изменились по сравнению с сопоставимым предыдущим отчетным периодом на 10 или более процентов, приводится описание факторов, которые, по мнению органов управления эмитента, привели к такому изменению: ***В связи с тем, что Эмитент учрежден «28» июня 2008 года, экономический анализ ликвидности и платежеспособности эмитента, достаточности собственного капитала эмитента для исполнения краткосрочных обязательств и***

покрытия текущих операционных расходов эмитента по итогам 2008 года и 1 квартала 2009 года в сравнении с аналогичными периодами предшествующий лет привести не представляется возможным.

В соответствии со ст. 3 Устава предметом деятельности Эмитента является приобретение требований по кредитам (займам), обеспеченным ипотекой, и (или) залогом. Таким образом, показатели «Собственные оборотные средства» и «Коэффициент автономии собственных средств», в связи со спецификой деятельности Эмитента являются неинформативными.

Мнения органов управления Эмитента относительно упомянутых факторов и/или степени их влияния на показатели финансово-хозяйственной деятельности Эмитента:

Мнения органов управления относительно упомянутых причин и/или степени их влияния на показатели финансово-хозяйственной деятельности Эмитента совпадают

4.3 Размер и структура капитала и оборотных средств Эмитента.

4.3.1. Размер и структура капитала и оборотных средств Эмитента.

Динамика показателей размера и структуры капитала за 2008 год и 1-й квартал 2009 г.:

Наименование показателя	2008 г.	На 31.03.2009 г.
Размер уставного капитала Эмитента, тыс. руб.	10	10
Соответствие размера уставного капитала эмитента учредительным документам Эмитента	10	10
Общая стоимость акций (долей) Эмитента, выкупленных эмитентом для последующей перепродажи (передачи), с указанием процента таких акций (долей) от размещенных акций (уставного капитала) Эмитента:	нет	нет
Размер резервного капитала, формируемого за счет отчислений из прибыли Эмитента, тыс. руб.	нет	нет
Размер добавочного капитала Эмитента, отражающий прирост стоимости активов, выявляемый по результатам переоценки, а также сумму разницы между продажной ценой (ценой размещения) и номинальной стоимостью акций (долей) общества за счет продажи акций (долей) по цене, превышающей номинальную стоимость, тыс. руб.	нет	нет
Размер нераспределенной чистой прибыли Эмитента (непокрытого убытка), тыс. руб.	257 568	228 454
Общая сумма капитала Эмитента, тыс. руб.	257 578	228 464

Структура и размер оборотных средств Эмитента в соответствии с бухгалтерской отчетностью за 2008 год и 1-й квартал 2009 года:

Наименование статьи	2008 г.	На 31.03.2009 г.
Запасы	-	-
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты), тыс. руб.	2 978	7 340
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты), тыс. руб.	-	2 985
Денежные средства, тыс. руб.	615 031	490 407

ИТОГО оборотные активы, тыс. руб.	618 009	500 732
-----------------------------------	---------	---------

Источники финансирования оборотных средств эмитента (собственные источники, займы, кредиты):

В связи со спецификой деятельности Эмитента оборотные средства представляют собой поступившие денежные средства по закладным, находящимся на балансе Эмитента.

Политика эмитента по финансированию оборотных средств: ***Эмитент формирует оборотные средства за счет собственных источников.***

Факторы, которые могут повлечь изменение в политике финансирования оборотных средств, и оценка вероятности их появления: ***Факторы, которые могут повлечь изменение в политике финансирования оборотных средств, у Эмитента отсутствуют.***

4.3.2 Финансовые вложения Эмитента.

Перечень финансовых вложений эмитента, которые составляют 10 и более процентов всех его финансовых вложений на дату окончания соответствующего отчетного периода:

Финансовые вложения ***Эмитента***, которые составляли бы 10 и более процентов всех финансовых вложений ***Эмитента***, по состоянию на 31 декабря 2008 года:

по эмиссионным ценным бумагам: ***не было***

по неэмиссионным ценным бумагам: ***финансовые вложения Эмитента представляют собой только финансовые вложения по неэмиссионным ценным бумагам (закладным) в размере 11 403 768 тыс. рублей по состоянию на 31.12.2008. Информация по отдельным закладным не приводится, поскольку размер требований, обеспеченных ипотекой и удостоверенных каждой закладной, составляет менее 10% всех финансовых вложений Эмитента.***

по иным финансовым вложениям (вклады в уставные капиталы обществ с ограниченной ответственностью, выданные кредиты и т.д.): ***не было***

Финансовые вложения Эмитента, которые составляли бы 10 и более процентов всех финансовых вложений Эмитента по состоянию на 31 марта 2009 года:

по эмиссионным ценным бумагам: ***не было***

по неэмиссионным ценным бумагам: ***финансовые вложения Эмитента представляют собой только финансовые вложения по неэмиссионным ценным бумагам (закладным) в размере 11 308 926 тыс. рублей по состоянию на 31.03.2009. Информация по отдельным закладным не приводится, поскольку размер требований, обеспеченных ипотекой и удостоверенных каждой закладной, составляет менее 10% всех финансовых вложений Эмитента.***

по иным финансовым вложениям (вклады в уставные капиталы обществ с ограниченной ответственностью, выданные кредиты и т.д.): ***не было***

Информация о созданных резервах под обесценение ценных бумаг. В случае создания резерва под обесценение ценных бумаг указывается величина резерва на начало и конец последнего заверченного финансового года перед датой окончания последнего отчетного квартала: ***указанные резервы Эмитентом не создавались.***

Величина потенциальных убытков, связанных с банкротством организаций (предприятий), в которые были произведены инвестиции по каждому виду указанных инвестиций за 2008 год и 1-й квартал 2009 года: ***инвестиции Эмитентом не производились.***

Сведения о величине убытков (потенциальных убытков) в случае, если средства Эмитента размещены на депозитных или иных счетах в банках и иных кредитных организациях, лицензии которых были приостановлены или отозваны, а также в банках и иных кредитных организациях, в отношении которых было принято решение о реорганизации, ликвидации таких кредитных организаций, о начале процедуры банкротства либо о признании таких организаций несостоятельными (банкротами): *убытков (потенциальных убытков), возникших в следствии размещения Эмитентом на депозитных или иных счетах в банках и иных кредитных организациях, лицензии которых были приостановлены или отозваны, а также в банках и иных кредитных организациях, в отношении которых было принято решение о реорганизации, ликвидации таких кредитных организаций, о начале процедуры банкротства либо о признании таких организаций несостоятельными (банкротами), Эмитент не имеет.*

Стандарты (правила) бухгалтерской отчетности, в соответствии с которыми эмитент произвел расчеты, отраженные в настоящем пункте Ежеквартального отчета:

Настоящие расчеты произведены в соответствии с российскими правилами бухгалтерской отчетности, в частности:

- *Федеральный закон «О бухгалтерском учете» от 21.11.96. № 129-ФЗ;*
- *Положение по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в РФ, утвержденное Приказом Минфина РФ от 29.07.98 № 34н;*
- *ПБУ 19/02 «Учет финансовых вложений», утвержденное Приказом Минфина РФ от 10.12.02 № 126н.*

4.3.3. Нематериальные активы Эмитента.

Информация о составе нематериальных активов Эмитента, о первоначальной (восстановительной) стоимости нематериальных активов и величине начисленной амортизации.
Эмитент не располагает нематериальными активами.

4.4. Сведения о политике и расходах Эмитента в области научно-технического развития, в отношении лицензий и патентов, новых разработок и исследований.

Информация о политике Эмитента в области научно-технического развития на соответствующий отчетный период, предшествующий дате окончания последнего отчетного квартала, включая раскрытие затрат на осуществление научно-технической деятельности за счет собственных средств Эмитента в такой отчетный период:

Сведения в настоящем пункте Ежеквартального отчета не приводятся, поскольку Эмитент не осуществляет научно-техническую деятельность, политика Эмитента в области научно-технического развития отсутствует.

Затраты на осуществление научно-технической деятельности за счет собственных средств Эмитента за соответствующий отчетный период, предшествующий дате окончания последнего отчетного квартала:

Сведения в настоящем пункте Ежеквартального отчета не приводятся, поскольку Эмитент не осуществляет научно-техническую деятельность.

Сведения о создании и получении Эмитентом правовой охраны основных объектов интеллектуальной собственности (включая сведения о дате выдачи и сроках действия патентов на изобретение, на полезную модель и на промышленный образец, о государственной регистрации товарных знаков и знаков обслуживания, наименования места происхождения товара), об основных направлениях и результатах использования основных для Эмитента объектах интеллектуальной собственности:

Сведения в настоящем пункте Ежеквартального отчета не приводятся, Эмитент не создавал и не получал правовой охраны основных объектов интеллектуальной собственности.

Факторы риска, связанные с возможностью истечения сроков действия основных для Эмитента патентов, лицензий на использование товарных знаков:

Риски, связанные с возможностью истечения сроков действия основных для Эмитента патентов, лицензий на использование товарных знаков, для Эмитента не применимы, поскольку Эмитент не владеет патентами, лицензиями на использование товарных знаков..

4.5. Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности Эмитента.

Сведения об основных тенденциях развития отрасли экономики, в которой Эмитент осуществляет основную деятельность, за 5 последних завершенных финансовых лет либо за каждый завершённый финансовый год, если Эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет, а также основные факторы, оказывающие влияние на состояние отрасли:

Эмитент является ипотечным агентом, учрежденным 23 июня 2008 года, в соответствии с Федеральным законом от 11.11.2003 №152-ФЗ «Об ипотечных ценных бумагах». В соответствии с п.6.2 Устава Эмитента, Эмитент создан для эмиссии 3 (Трех) выпусков облигаций с ипотечным покрытием, после исполнения обязательств по которым, подлежит ликвидации. 05 ноября 2008 года была осуществлена государственная регистрация двух выпусков жилищных облигаций с ипотечным покрытием на предъявителя класса «А» (государственный регистрационный номер 4-01-68420-Н), класса «Б» (государственный регистрационный номер 4-02-68420-Н).

Несмотря на непродолжительный период существования Эмитента на рынке ипотечных облигаций в России, в отрасли ипотечного жилищного кредитования происходили и продолжают происходить значительные изменения. Если ранее эксперты высказывали оптимистичные прогнозы о дальнейшем развитии отрасли ипотечного жилищного кредитования, в частности прогнозировался дальнейший рост рынка ипотеки, появление новых участников рынка и новых кредитных продуктов, то к началу 4 квартала 2008 года в условиях мирового финансового кризиса, оказывающего негативное влияние на развитие рынка ипотеки в России, такие однозначные прогнозы делать было бы не корректно. Так, по мнению экспертов, в начале 2008 года, кризис на рынке ипотеки в США благоприятно сказывался на отечественной системе ипотечного кредитования, что отразилось в корректировке многими банками своих ипотечных программ с тем, чтобы обеспечить адекватное соотношение уровней рисков и доходности.

Также в этот период кредиторы продолжали активно придерживаться политики риск – менеджмента – соблюдения принципа адекватности риска и доходности. Для банков основным критерием развития ипотечного бизнеса было качество, а не количество выданных кредитов. В частности, кредитные организации практически перестали выдавать кредиты без первоначального взноса, были ужесточены требования к заемщикам и предмету ипотеки, удлинены сроки рассмотрения и одобрения кредитных заявок.

Однако углубление кризисных явлений на международных рынках привело к дальнейшему ухудшению конъюнктуры российского финансового рынка.

Помимо ужесточения условий выдачи ипотечных кредитов, к концу 4 квартала 2008 года банки начали разрабатывать собственные программы по реструктуризации ранее выданных кредитов. В частности, многие коммерческие банки предлагают заемщикам либо конвертацию валютного кредита в рублевый, либо фиксацию плавающей ставки по кредиту на определенный период.

Несмотря на принимаемые Правительство РФ меры, направленные на поддержание рынка ипотечного кредитования России, согласно прогнозам аналитиков при сохранении текущей

ситуации с ликвидностью банковской системы в среднесрочной перспективе не стоит ждать улучшения ситуации.

Существенным положительным фактором, способным оказать стимулирующее влияние на проведение сделок секьюритизации ипотечных активов, стала поэтапная либерализация требований Центрального банка Российской Федерации, предъявляемых к облигациям с ипотечным покрытием для их включения в Ломбардный список.

Снижение требований к минимальному допустимому уровню рейтинга способствует повышению экономической эффективности сделок секьюритизации ипотечных активов российских оригинаторов, обеспечивая, при этом, потенциальную ликвидность выпускаемых облигаций с ипотечным покрытием. В совокупности эти факторы могут способствовать появлению новых эмитентов и, что особенно важно в текущих рыночных условиях, инвесторов на рынке ипотечных бумаг.

Сведения об общей оценке результатов деятельности Эмитента в данной отрасли.

Эмитент является ипотечным агентом, учрежденным 23 июня 2008 г в соответствии с Федеральным законом от 11.11.2003 №152-ФЗ «Об ипотечных ценных бумагах». В соответствии с п.6.2 Устава Эмитента, Эмитент создан для эмиссии 3 (трех) выпусков облигаций с ипотечным покрытием, после исполнения обязательств по которым подлежит ликвидации. По состоянию на 31.03.2009 года Эмитент своевременно и в полном объеме осуществляет исполнение обязательств перед владельцами облигаций с ипотечным покрытием.

Сведения об оценке соответствия результатов деятельности Эмитента тенденциям развития отрасли. Указываются причины, обосновывающие полученные результаты деятельности (удовлетворительные и неудовлетворительные, по мнению Эмитента, результаты):

Эмитент является ипотечным агентом, учрежденным 23 июня 2008 г в соответствии с Федеральным законом от 11.11.2003 №152-ФЗ «Об ипотечных ценных бумагах». В соответствии с п.6.2 Устава Эмитента, Эмитент создан для эмиссии 3 (трех) выпусков облигаций с ипотечным покрытием, после исполнения обязательств по которым подлежит ликвидации. По состоянию на 31.03.2009 года Эмитент своевременно и в полном объеме осуществляет исполнение обязательств перед владельцами облигаций с ипотечным покрытием.

Эмитент не имеет совета директоров (наблюдательного совета) или коллегиального исполнительного органа, а также не вправе иметь штат сотрудников. Мнения независимой организации, которой переданы функции единоличного исполнительного органа Эмитента, независимой организации, которой переданы функции по ведению бухгалтерского и налогового учета Эмитента, независимого специализированного депозитария относительно представленной в настоящем разделе информации совпадают.

4.5.1. Анализ факторов и условий, влияющих на деятельность Эмитента.

Сведения о факторах и условиях, влияющих на деятельность Эмитента и результаты такой деятельности.

Основными факторами, оказывающими влияние на состояние рынка ипотечных ценных бумаг, являются: надежность ипотеки как средства обеспечения исполнения обязательств, надежность облигаций с ипотечным покрытием как инструмента инвестирования.

Эмитент не производил на рынке ипотечного кредитования какой-либо деятельности, помимо приобретения закладных и формирования на их основе ипотечного покрытия для обеспечения исполнения обязательств по Облигациям класса «А» и Облигациям класса «Б». Ипотечное покрытие сформировано Эмитентом в полном соответствии с требованиями законодательства об ипотечных ценных бумагах.

С момента формирования ипотечного покрытия Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б» Эмитент не ведет активной деятельности помимо обслуживания этого покрытия для целей выпуска Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б». Обслуживание включает в себя контроль за состоянием покрытия, сбор платежей по закладным, включенным в

покрытие, обращение взыскания на недвижимое имущество, заложенное в обеспечение исполнения заемщиками своих обязательств по закладным (при необходимости) и подобные мероприятия.

Действия, предпринимаемые Эмитентом, и действия, которые Эмитент планирует предпринять в будущем для эффективного использования данных факторов и условий.

В целях обеспечения эффективного обслуживания ипотечного покрытия для целей обращения и погашения Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В» в интересах их владельцев Эмитентом привлечены специализированные организации, обладающие высокой профессиональной репутацией, которые оказывают ему услуги на основании заключенных долгосрочных договоров.

Прогноз в отношении продолжительности действия указанных факторов и условий.

Эмитент считает, что указанные в настоящем разделе и разделе 2.5. Ежеквартального отчета факторы и условия будут действовать до момента погашения полного Облигаций класса «А» и класса «Б».

Указываются способы, применяемые Эмитентом, и способы, которые Эмитент планирует использовать в будущем для снижения негативного эффекта факторов и условий, влияющих на деятельность Эмитента.

Риски (негативный эффект факторов и условий деятельности), связанные с указанной деятельностью, и мероприятия, предпринимаемые Эмитентом, и действия, которые Эмитент планирует предпринять в будущем для эффективного использования данных факторов и условий, описаны в разделе 2.5. настоящего Ежеквартального отчета.

Существенные события/факторы, которые могут улучшить результаты деятельности Эмитента, и вероятность их наступления, а также продолжительность их действия.

Характер деятельности Эмитента не позволяет указать на существенные события/факторы, которые могут улучшить результаты деятельности Эмитента, и вероятность их наступления, а также продолжительность их действия.

Существенные события/факторы, которые могут в наибольшей степени негативно повлиять на возможность получения Эмитентом в будущем таких же или более высоких результатов, по сравнению с результатами, полученными за последний отчетный период, а также вероятность наступления таких событий (возникновения факторов).

Характер деятельности Эмитента не позволяет указать на существенные события/факторы, которые могут в наибольшей степени негативно повлиять на деятельность Эмитента, и вероятность их наступления, а также продолжительность их действия.

4.5.2. Конкуренты Эмитента.

Основные существующие и предполагаемые конкуренты Эмитента по основным видам деятельности, включая конкурентов за рубежом:

Эмитент является специализированной организацией, созданной в соответствии с Законом об ипотечных ценных бумагах для выпуска и выполнения обязательств по Облигациям класса «А» и Облигациям класса «Б». Существование и функционирование иных компаний, обладающих статусом ипотечного агента, лишь косвенно может повлиять на положение Эмитента путем предложения на фондовом рынке ценных бумаг, имеющих статус облигаций с ипотечным покрытием. Последствия увеличения количества Эмитентов таких облигаций расцениваются Эмитентом как позитивные. Увеличение числа выпусков будет способствовать дальнейшему развитию соответствующего сегмента фондового

рынка.

На сегодняшний день, помимо Эмитента в Российской Федерации имеется только девять организаций со статусом ипотечного агента, а именно: Открытое акционерное общество «Ипотечная специализированная организация ГПБ-Ипотека», Закрытое акционерное общество «Второй ипотечный агент АИЖК», Закрытое акционерное общество «Ипотечный агент АИЖК 2008-1», Открытое акционерное общество "Ипотечная специализированная организация ГПБ-Ипотека Два", Открытое акционерное общество "Ипотечная специализированная организация ГПБ-Ипотека Три", Открытое акционерное общество "Ипотечная специализированная организация ГПБ-Ипотека Четыре", Закрытое акционерное общество «Ипотечная специализированная организация «КИТ Ипотека 1», Закрытое акционерное общество "Национальный ипотечный агент ВТБ001", Закрытое акционерное общество "Ипотечный агент МБРР".

Последствия увеличения количества эмитентов таких облигаций расцениваются Эмитентом как позитивные.

Существенная специфика оценки рисков при вложении в бумаги с ипотечным покрытием, обращающиеся на зарубежных фондовых рынках, особенности технологий инвестирования, а также целесообразность диверсификации портфелей ценных бумаг инвесторов не позволяют указать конкурентов Эмитента за рубежом

Эмитент не обладает информацией о существующих конкурентах за рубежом.

Перечень факторов конкурентоспособности Эмитента с описанием степени их влияния на конкурентоспособность производимой продукции (работ, услуг) на момент окончания завершеного отчетного квартала (31.03.2009 г.):

Эмитент не производит продукцию, не выполняет работ и не оказывает какие-либо услуги.

V. Подробные сведения о лицах, входящих в состав органов управления Эмитента, органов Эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью, и краткие сведения о сотрудниках (работниках) Эмитента.

5.1. Сведения о структуре и компетенции органов управления Эмитента.

Структура органов управления Эмитента в соответствии с п. 7.1. устава Эмитента:

- *Общее собрание акционеров Общества;*
- *Управляющая организация (единоличный исполнительный орган).*

В соответствии с Федеральным законом от 11.11.2003 г. №152-ФЗ «Об ипотечных ценных бумагах» Совет директоров (наблюдательный совет) в Обществе не создается. Согласно п. 7.3. Устава Функции совета директоров (наблюдательного совета) осуществляет общее собрание акционеров Эмитента.

Компетенция Общего собрания акционеров Эмитента в соответствии с п. 8.1. Устава Эмитента:

- *внесение изменений и дополнений в устав Общества или утверждение устава Общества в новой редакции;*
- *ликвидация Общества, назначение ликвидационной комиссии и утверждение промежуточного и окончательного ликвидационных балансов;*
- *определение количества, номинальной стоимости, категории (типа) объявленных акций и прав, предоставляемых этими акциями;*
- *увеличение уставного капитала Общества путем увеличения номинальной стоимости акций или путем размещения дополнительных акций;*
- *уменьшение уставного капитала Общества путем уменьшения номинальной стоимости акций, путем приобретения Обществом части акций в целях сокращения их общего количества, а также путем погашения приобретенных или выкупленных Обществом акций;*
- *принятие решения о заключении договора с Управляющей организацией и досрочное прекращение ее полномочий;*
- *избрание ревизора Общества и досрочное прекращение его полномочий;*
- *утверждение аудитора Общества;*
- *выплата (объявление) дивидендов по результатам первого квартала, полугодия и девяти месяцев финансового года;*
- *утверждение годовых отчетов, годовой бухгалтерской отчетности, в том числе отчетов о прибылях и убытках Общества, а также распределение прибыли и убытков Общества по результатам финансового года;*
- *определение порядка ведения общего собрания акционеров;*
- *дробление и консолидация акций;*
- *принятие решений об одобрении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность, в случаях, предусмотренных Законом об акционерных обществах;*
- *принятие решений об одобрении крупных сделок в случаях, предусмотренных Законом об акционерных обществах;*
- *утверждение внутренних документов, регулирующих деятельность органов Общества;*
- *решение иных вопросов, предусмотренных действующим законодательством и уставом Общества.*

В связи с отсутствием в Эмитенте Совета директоров, Общее собрание акционеров в

соответствии с п. 8.4 Устава Эмитента также:

1. *принимает решение о размещении Обществом облигаций с ипотечным покрытием;*
2. *определяет цену (денежную оценку) имущества, цену размещения и выкупа эмиссионных ценных бумаг в случаях, предусмотренных Федеральным законом от 26 декабря 1995г. № 208-ФЗ «Об акционерных обществах»;*
3. *принимает решение об использовании резервного фонда и иных фондов Общества;*
4. *принимает решение о заключении договора о ведении бухгалтерского учета Общества со специализированной бухгалтерской организацией и досрочном прекращении ее полномочий;*
5. *принимает решение о заключении договора со специализированным депозитарием ипотечного покрытия и досрочном прекращении его полномочий;*
6. *утверждает регистратора Общества и условия договора с ним, а также расторгает договор с ним;*
7. *принимает решение по иным вопросам, отнесенным Федеральным законом от 26 декабря 1995г. № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» к компетенции совета директоров.*

Компетенция Единоличного исполнительного органа в соответствии с п. 9 Устава Общества:

Полномочия единоличного исполнительного органа Общества в соответствии с Законом об ипотечных ценных бумагах и уставом Общества осуществляет управляющая организация.

Управляющая организация:

- *без доверенности действует от имени Общества, в том числе представляет его интересы в Российской Федерации и за ее пределами;*
- *совершает сделки от имени Общества в пределах, установленных законодательством Российской Федерации, включая Закон об ипотечных ценных бумагах, и уставом, при этом сделки, совершенные Управляющей организацией от имени Общества с соблюдением требований, установленных уставом Общества и действующим законодательством, создают, изменяют и прекращают гражданские права и обязанности для Общества;*
- *имеет право первой подписи под финансовыми документами;*
- *выдает доверенности от имени Общества;*
- *обеспечивает ведение реестра акционеров Общества, а также подписывает договор с регистратором Общества в случае принятия соответствующего решения;*
- *организует выполнение решений общего собрания акционеров Общества;*
- *на основании и в соответствии с решением о выпуске облигаций с ипотечным покрытием принимает решение о дате начала размещения облигаций с ипотечным покрытием, о размере процента (купона) по облигациям с ипотечным покрытием, утверждает отчет об итогах выпуска облигаций с ипотечным покрытием, а также совершает иные действия, связанные с выпуском облигаций с ипотечным покрытием в рамках своих полномочий;*
- *открывает и закрывает счета Общества в банках, специализированных реестрах, депозитариях и иных организациях; и*
- *выполняет иные функции, необходимые для достижения целей деятельности Общества и обеспечения его нормальной работы, в соответствии с договором, заключенным между Обществом и Управляющей организацией, Уставом Общества и законодательством Российской Федерации.*

Управляющая организация принимает решения по вопросам, отнесенным к ее компетенции, в интересах Общества и по собственному усмотрению с учетом норм действующего законодательства, включая Закон об ипотечных ценных бумагах.

Управляющая организация не вправе вести бухгалтерский учет Общества.

Сведения о наличии кодекса корпоративного поведения (управления) Эмитента либо иного аналогичного документа: Эмитентом не утвержден кодекс корпоративного поведения.

Адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещен полный текст указанного документа: *сведения не приводятся по вышеуказанной причине.*

Сведения о внесенных за последний отчетный период изменениях в устав Эмитента: *Изменения в Устав Эмитента по факту увеличения уставного капитала зарегистрированы в феврале 2009 года*

Сведения о внесении изменений во внутренние документы, регулирующие деятельность органов Эмитента: *сведения не приводятся, поскольку за последний отчетный период изменения во внутренние документы, регулирующие деятельность органов Эмитента не вносились.*

Адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещен полный текст действующей редакции устава Эмитента и внутренних документов, регулирующих деятельность органов Эмитента: <http://www.ahml.ru>.

5.2. Информация о лицах, входящих в состав органов управления Эмитента.

Сведения о персональном составе органов управления Эмитента (за исключением общего собрания акционеров):

Сведения о персональном составе Совета директоров Эмитента:

В соответствии с Федеральным законом от 11.11.2003 г. №152-ФЗ «Об ипотечных ценных бумагах» и Уставом Эмитента не создается Совет директоров в Эмитенте. Согласно п. 7.3. Устава Функции Совета директоров Эмитента осуществляет общее собрание акционеров Эмитента.

Коллегиальный исполнительный орган Эмитента (правление, дирекция): *Уставом Эмитента не предусмотрено создание коллегиального исполнительного органа.*

Единоличный исполнительный орган Эмитента:

Полномочия единоличного исполнительного органа Эмитента переданы управляющей организации в соответствии с Договором о передаче полномочий единоличного исполнительного органа управляющей организации от «23» июля 2008 г. № б/н.

Полное фирменное наименование управляющей организации: *Общество с ограниченной ответственностью «ТМФ РУС».*

Сокращенное фирменное наименование управляющей организации: *ООО «ТМФ РУС».*

Основание передачи полномочий (дата и номер соответствующего договора, при его наличии): *Договор о передаче полномочий единоличного исполнительного органа от «23» июля 2008 г., № б/н.*

Место нахождения: *Российская Федерация, 121099, г. Москва, Смоленская Площадь, д. 3, офис 645.*

Контактный телефон и факс: *(495) 777-00-85; (495) 777-00-86;.*

Адрес электронной почты: Russia@TMF-Group.com

Номер, дата предоставления лицензии на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами и наименование лицензирующего органа: *не имеет*

Сведения о персональном составе совета директоров (наблюдательного совета) управляющей организации:

Совет директоров (наблюдательный совет) не предусмотрен Уставом управляющей организации.

Сведения о персональном составе коллегиального исполнительного органа управляющей организации (правления):

1. Ф.И.О.: **Йовева Людмила Боянова**

Год рождения: **1955 г.**

Образование: **высшее**

Должности, занимаемые лицом в Эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период: декабрь 1999 г. – март 2006 г.

Наименование организации: ООО «ТМФ – Румыния»

Должность: Исполнительный Директор

Период: апрель 2003 г.- март 2006 г.

Наименование организации: ООО «ТМФ Холдинг Истерн Юроп»

Должность: член Совета директоров

Период: ноябрь 2004 г.- март 2006 г.

Наименование организации: ООО «ТМФ Сервисиз»

Должность: член Совета директоров

Период: 22 февраля 2006 г.- по настоящее время

Наименование организации: ООО «ТМФ РУС»

Должность: член Правления¹

Период: 22 февраля 2006 г. – 31 октября 2008 г.

Наименование организации: ООО «ТМФ РУС»

Должность: Генеральный директор

Период: 24 апреля 2006 г. – по настоящее время

Наименование организации: Компания Штихтинг ГПБ-Мортгейдж (Stichting GPB-Mortgage)

Должность: Директор

Период: 04 мая 2006 г. – 31 августа 2008 г.

Наименование организации: ООО «РМА Сервис»

Должность: Генеральный директор

Период: 04 мая 2006 г.- по 07 апреля 2009 г.

Наименование организации: ООО «РМА Сервис»

Должность: член Правления²

Период: 14 сентября 2006 г. - по настоящее время

Наименование организации: Штихтинг ЭйЭйчЭмЭл Файненс I (Stichting AHML Finance I)

Должность: Директор

Период: 14 сентября 2006 г. - по настоящее время

Наименование организации: Штихтинг ЭйЭйчЭмЭл Файненс II (Stichting AHML Finance II)

Должность: Директор

Период: 06 ноября 2006 г. - по настоящее время

Наименование организации: Штихтинг Москоу Мортгейджиз I (Stichting Moscow Mortgages

¹ На дату предоставления настоящего Ежеквартального отчета Эмитента в соответствии с Протоколом №25 Общего собрания участников ООО «ТМФ РУС» от 16 апреля 2009 г. срок полномочий Йовевой Людмилы Бояновой в качестве члена Правления продлен.

² На дату предоставления настоящего Ежеквартального отчета Эмитента.

I)

Должность: Директор

Период: 06 ноября 2006 г. - по настоящее время

Наименование организации: Штихтинг Москоу Мортгейджиз II (Stichting Moscow Mortgages II)

Должность: Директор

Период: 23 ноября 2006 г. – по настоящее время

Наименование организации: Штихтинг ГПБ-Могидж 2007 Ту (Stichting GPB- Mortgage 2007 Two)

Должность: Директор

Период: 23 ноября 2006 г. – по настоящее время

Наименование организации: Штихтинг ГПБ-Могидж 2007 Ван (Stichting GPB- Mortgage 2007 One)

Должность: Директор

Период: 18 декабря 2006 г. – 31 октября 2008 г.

Наименование организации: ООО «Автоторгсервис»

Должность: Генеральный директор

Период: 12 сентября 2007 г. – по настоящее время

Наименование организации: Стихтинг Вудкоут Капитал 3 (Stichting Woodcote Capital 3)

Должность: Директор

Период: 12 сентября 2007 г. – по настоящее время

Наименование организации: Стихтинг Вудкоут Капитал 4 (Stichting Woodcote Capital 4)

Должность: Директор

Период: 11 февраля 2008 г. – по настоящее время

Наименование организации: Штихтинг АйЭфСиТу 1 (Stichting IFCT 1)

Должность: Директор

Период: 11 февраля 2008 г. – по настоящее время

Наименование организации: Штихтинг АйЭфСиТу 2 (Stichting IFCT 2)

Должность: Директор

Период: 11 февраля 2008 г. – по настоящее время

Наименование организации: Штихтинг КИТ Могиджиз I (Stichting KIT-Mortgages 1)

Должность: Директор

Период: 11 февраля 2008 г. – по настоящее время

Наименование организации: Штихтинг КИТ Могиджиз II (Stichting KIT-Mortgages 2)

Должность: Директор

Период: 23 апреля 2008 г. – по настоящее время

Наименование организации: Штихтинг Москоу Мортгэдджиз III (Stichting Moscow Mortgages III)

Должность: Директор

Период: 23 апреля 2008 г. – по настоящее время

Наименование организации: Штихтинг Москоу Мортгэдджиз IV (Stichting Moscow Mortgages IV)

Должность: Директор

Период: 11 августа 2008 г. – по настоящее время

Наименование организации: Штихтинг Нэйшнл Могидж Эджент ВТБ 001-1 (Stichting National Mortgage Agent VTB 001-1)

Должность: Директор

Период: 11 августа 2008 г. – по настоящее время

Наименование организации: Штихтинг Нэйшнл Могидж Эджент ВТБ 001-2 (Stichting National Mortgage Agent VTB 001-2)

Должность: Директор

Период: 19 ноября 2008 г. - по настоящее время

Наименование организации: Штихтинг ГПБ-Могидж 2008 Уан (Stichting GPB-Mortgage 2008 One)

Должность: Директор

Период: 19 ноября 2008 г. - по настоящее время

Наименование организации: Штихтинг ГПБ-Могидж 2008 Ту (Stichting GPB-Mortgage 2008 Two)

Должность: Директор

Период: 19 ноября 2008 г. - по настоящее время

Наименование организации: Штихтинг ГПБ-Могидж 2008 Три (Stichting GPB-Mortgage 2008 Three)

Должность: Директор

Период: 19 ноября 2008 г. - по настоящее время

Наименование организации: Штихтинг ГПБ-Могидж 2008 Фор (Stichting GPB-Mortgage 2008 Four)

Должность: Директор

Период: 24 ноября 2008 г. - по настоящее время

Наименование организации: Штихтинг Раша МБРД-1 (Stichting Russia MBRD-1)

Должность: Директор

Период: 24 ноября 2008 г. - по настоящее время

Наименование организации: Штихтинг Раша МБРД-2 (Stichting Russia MBRD-2)

Должность: Директор

Доля участия такого лица в уставном капитале Эмитента: *доли не имеет*

Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций Эмитента: *доли не имеет.*

Количество акций Эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам Эмитента: *опционы не предусмотрены.*

Доли участия лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществах Эмитента: *отсутствует, Эмитент не имеет дочерних и/или зависимых обществ.*

Доли принадлежащих лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Эмитента: *отсутствует, Эмитент не имеет дочерних и/или зависимых обществ.*

Количество акций дочернего или зависимого общества Эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим данному лицу опционам дочернего или зависимого общества Эмитента: *отсутствует, Эмитент не имеет дочерних и/или зависимых обществ*

Родственные связи с иными лицами, входящими в состав органов управления Эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента: ***родственные связи отсутствуют.***

Сведения о привлечении такого лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: ***к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти не привлекалась.***

Сведения о занятии таким лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): ***должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве) не занимала.***

2. Ф.И.О.: ***Берtrand Эмиль Дамстра (Bertrand Emil Damstra)***

Год рождения: ***1958 г.***

Образование: ***высшее***

Должности, занимаемые лицом в Эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период: 8 октября 2003 г.- настоящее время

Наименование организации: "ТМФ Холдинг Восточная Европа Б.В." (TMF Holding Eastern Europe B.V.)

Должность: Управляющий директор

Период: 8 декабря 2003 г.- настоящее время

Наименование организации: "ТМФ Адриа Нолдинг Б.В." (TMF Adria Holding B.V.)

Должность: Управляющий директор

Период: 11 февраля 2004 г.- настоящее время

Наименование организации: "ТМФ расуноводство ин административне сторитве д.о.о." (TMF rasunovodstvo in administrativne storitve d.o.o.)

Должность: Управляющий директор

Период: 7 апреля 2004 г.- настоящее время

Наименование организации: "ТМФ Холдинг Б.В." (TMF Holding B.V.)

Должность: Управляющий директор

Период: 21 июля 2004 г.- настоящее время

Наименование организации: "Штихтинг Мидденберм Ко А" (Stichting Middenberm Co A)

Должность: Директор

Период: 23 июля 2004 г.- настоящее время

Наименование организации: "Мидденберм Холд Ко IV Б.В." (Middenberm Hold Co IV B.V.)

Должность: Управляющий директор

Период: 3 августа 2004 г.- настоящее время

Наименование организации: "ТМФ Груп Б.В." (TMF Group B.V.)

Должность: Управляющий директор

Период: 3 августа 2004 г.- 9 октября 2008 г.

Наименование организации: "ТМФ Груп Холдинг Б.В." (TMF Group Holding B.V.)
Должность: Управляющий директор

Период: 3 августа 2004 г.- настоящее время
Наименование организации: "ТМФ Груп Инвест Ту Б.В." (TMF Group Invest Two B.V.)
Должность: Управляющий директор

Период: 3 августа 2004 г.- настоящее время
Наименование организации: "Мидденберм Парм Ко Б.В." (Middenberm Part Co B.V.)
Должность: Управляющий директор

Период: 16 августа 2004 г.- настоящее время
Наименование организации: "Мидденберм Ко А БВ" (Middenberm Co A BV)
Должность: Управляющий директор

Период: 28 июня 2005 года – настоящее время
Наименование организации: "ТМФ Чехия а.с." (TMF Czech a.s.)
Должность: Управляющий директор

Период: 22 сентября 2005 г.- настоящее время
Наименование организации: "ТМФ Северная Америка Б.В." (TMF North America B.V.)
Должность: Управляющий директор

Период: 22 сентября 2005 г.- настоящее время
Наименование организации: "ТМФ Латинская Америка Б.В." (TMF Latin America B.V.)
Должность: Управляющий директор

Период: 22 сентября 2005 г.- настоящее время
Наименование организации: "ТМФ Миддл Ист Б.В." (TMF Middle East B.V.)
Должность: Член совета директоров

Период: 22 сентября 2005 г.- настоящее время
Наименование организации: "ТМФ Эйша Б.В." (TMF Asia B.V.)
Должность: Член совета директоров

Период: 25 ноября 2004 г.- 31 августа 2005 г.
Наименование организации: "ТМФ Менеджмент (Ирландия) Лимитед" (TMF Management (Ireland) Limited)
Должность: Управляющий директор

Период: 29 ноября 2005 г.- настоящее время
Наименование организации: "ТМФ Холдинг Интернешнл Б.В." (TMF Holding International B.V.)
Должность: Управляющий директор

Период: 31 января 2006 г.- настоящее время
Наименование организации: "ТМФ Швеция АГ" (TMF Schwyz AG)
Должность: Управляющий директор

Период: 22 февраля 2006 г.- настоящее время
Наименование организации: ООО "ТМФ РУС" (TMF RUS Ltd.)
Должность: член Правления²

Период: 4 мая 2006 г.- по 07 апреля 2009 г

² На дату предоставления настоящего Ежеквартального отчета Эмитента в соответствии с Протоколом №25 Общего собрания участников ООО «ТМФ РУС» от 16 апреля 2009 г. срок полномочий Бертранда Эмиля Дамстра в качестве члена Правления продлен.

Наименование организации: ООО "РМА Сервис" (RMA Service Ltd)
Должность: Член Правления⁴

Период: 22 мая 2006 г.- настоящее время
Наименование организации: "ТМФ Холдинг Мальта Лтд." (TMF Holding Malta Ltd)
Должность: Управляющий директор

Период: 12 июля 2006 г.- настоящее время
Наименование организации: "ТМФ Фандадминистраторс (Мальта) Лтд." (TMF FundAdministrators (Malta) Ltd)
Должность: Директор

Период: 12 июля 2006 г.- настоящее время
Наименование организации: "ТМФ ФандСервисиз (Мальта) Лтд." (TMF FundServices (Malta) Ltd.)
Должность: Управляющий директор

Период: 9 августа 2006 г.- настоящее время
Наименование организации: "Штихтинг Мидденберм Платформ" (Stichting Middenberm Platform)
Должность: Директор

Период: 20 октября 2006 г.- настоящее время
Наименование организации: "ТМФ Менеджмент и Акаунтинг Сервисиз (Мальта) Лтд." (TMF Management and Accounting Services (Malta) Ltd.)
Должность: Директор

Период: 7 января 2007 г.- настоящее время
Наименование организации: "ТМФ ПТ- Сервисиз дэ Гестро е Администрасио де Сосидадес Лда." (TMF PT - Servizos de Gestzo e Administraçzo de Sociedades, Lda")
Должность: Директор

Период: 15 февраля 2007 г.- настоящее время
Наименование организации: "ТМФ Партиципэйшнс Б.В." (TMF Participations B.V.)
Должность: Управляющий директор

Период: 21 февраля 2007 г.- настоящее время
Наименование организации: "ТМФ Польша Б.В." (TMF Poland B.V.)
Должность: Управляющий директор

Период: 23 февраля 2007 г.- настоящее время
Наименование организации: "ТМФ Испания С.А." (TMF Spain S.A.)
Должность: Управляющий директор

Период: 6 марта 2007 г.- настоящее время
Наименование организации: "Штихтинг Клиринг Мидденберм" (Stichting Clearing Middenberm)
Должность: Директор

Период: 7 марта 2007 г.- настоящее время
Наименование организации: "Штихтинг Мидденберм Ко С" (Stichting Middenberm Co C)
Должность: Директор

Период: 8 марта 2007 г.- настоящее время
Наименование организации: "Штихтинг Мидденберм 2006" (Stichting Middenberm 2006)
Должность: Директор

⁴ На дату предоставления настоящего Ежеквартального отчета Эмитента.

Период: 8 марта 2007 г.- настоящее время
Наименование организации: "Штихтинг Мидденберм Кунтай" (Stichting Middenberm China)
Должность: Директор

Период: 8 март 2007 г.- настоящее время
Наименование организации: "Штихтинг Мидденберм Косэк" (Stichting Middenberm Cosec)
Должность: Директор

Период: 19 марта 2007 г.- настоящее время
Наименование организации: "ТМФ Канада Менеджмент Инк." (TMF Canada Management Inc.)
Должность: Управляющий директор

Период: 28 марта 2007 г.- настоящее время
Наименование организации: "Мидденберм Ко Б III Б.В." (Middenberm Co B III B.V.)
Должность: Управляющий директор

Период: 4 апреля 2007 г.- настоящее время
Наименование организации: "ТМФ Экаунтинг и Пэйролл С.Р.Л." (TMF Accounting and Payroll S.r.l.)
Должность: Администратор

Период: 10 апреля 2007 г.- 9 октября 2008 г.
Наименование организации: "ТМФ Груп ХолдКо Б.В." (TMF Group HoldCo B.V.)
Должность: Управляющий директор

Период: 8 мая 2007 г.- настоящее время
Наименование организации: "Штихтинг Мидденберм" (Stichting Middenberm)
Должность: Директор

Период: 15 мая 2007 г.- настоящее время
Наименование организации: "Штихтинг Мидденберм Ко Б" (Stichting Middenberm Co B)
Должность: Директор

Период: 15 мая 2007 г.- настоящее время
Наименование организации: "Штихтинг Мидденберм Латинская Америка" (Stichting Middenberm Latin America)
Должность: Директор

Период: 19 июня 2007 г.- настоящее время
Наименование организации: "ТМФ Сервисиз Лтд." (TMF Services Ltd.)
Должность: Директор

Период: 27 июня 2007 г.- настоящее время
Наименование организации: "Штихтинг Мидденберм СФС" (Stichting Middenberm SFS)
Должность: Член Совета Директоров

Период: 9 октября 2007 г.- настоящее время
Наименование организации: "ТМФ ВАТ Сервисиз Франция САС" (TMF VAT Services France SAS)
Должность: Управляющий директор

Период: 29 октября 2007 г.- настоящее время
Наименование организации: "Мидденберм Ко Б Б.В." (Middenberm Co B B.V.)
Должность: Директор

Период: 5 декабря 2007 г.- настоящее время
Наименование организации: "Мидденберм Ко Б II Б.В." (Middenberm Co B II B.V.)

Должность: Директор

Период: 9 февраля 2008 г.- настоящее время

Наименование организации: "ТМФ Бразил Ассессория Контебил е Эмпредессариал Лтд" (TMF Brasil Assessoria Contábil e Empressarial Ltda)

Должность: Консультант

Период: 9 февраля 2008 г.- настоящее время

Наименование организации: "ТМФ Сао Пауло Администрацио е Партиципациос Лтд" (TMF Sao Paulo Administracao e Participacoes Ltda)

Должность: Консультант

Период: 1 января 2008 г.- настоящее время

Наименование организации: "ТМФ БПО Сервисиз С. Дэ Р.Л. дэ С.В." (TMF BPO Services S. de R.L. de C.V.)

Должность: Директор

Период: 9 февраля 2009 г.- настоящее время

Наименование организации: "ТМФ Ямайка Лимитед" (TMF Jamaica Limited)

Должность: Директор

Период: 30 апреля 2008 г.- настоящее время

Наименование организации: "ТМФ Аутсорсинг Бизнес Процессов С. дэ Р.Л. дэ С.В." (TMF Business Process Outsourcing S. de R.L. de C.V.)

Должность: Директор

Период: 13 мая 2008 г.- настоящее время

Наименование организации: "ТМФ Интернеинл Сервисиз Уругвай С.А." (TMF International Services Uruguay S.A.)

Должность: Директор

Период: 18 августа 2008 г.- настоящее время

Наименование организации: "ТМФ Венесуэла С.А." (TMF Venezuela C.A.)

Должность: Исполнительный Вице-Президент

Период: 27 октября 2008 г.- настоящее время

Наименование организации: "ТМФ Асесориаз Эмпредессариалес Лимитеда"

Должность: Юридический Представитель

Период: 27 октября 2008 г.- настоящее время

Наименование организации: "ТМФ Чили Ассесориас Эмпредессариалес Лимитед" (TMF Chile Asesorias Empresariales Limitada)

Должность: Исполнительный Вице-Президент

*Доля участия такого лица в уставном капитале Эмитента: **доли не имеет***

*Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций Эмитента: **доли не имеет.***

*Количество акций Эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам Эмитента: **опционы не предусмотрены***

*Доли участия лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществах Эмитента: **отсутствует, Эмитент не имеет дочерних и/или зависимых обществ.***

*Доли принадлежащих лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Эмитента: **отсутствует, Эмитент не имеет дочерних и/или зависимых обществ.***

*Количество акций дочернего или зависимого общества Эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим данному лицу опционам дочернего или зависимого общества Эмитента: **отсутствует, Эмитент не имеет дочерних и/или зависимых обществ.***

Родственные связи с иными лицами, входящими в состав органов управления Эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента: ***родственные связи отсутствуют.***

Сведения о привлечении такого лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: ***указанное лицо к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти не привлекалось.***

Сведения о занятии таким лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): ***должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве) не занимал.***

Сведения о лице, занимающем должность (исполняющем функции) единоличного исполнительного органа управляющей организации (Генеральный директор):

Ф.И.О.: ***Жегалов Павел Владиславович***

Год рождения: ***1975 г.***

Образование: ***высшее***

Должности, занимаемые лицом в Эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период: 19 мая 2000 г. – 2 декабря 2005 г.

Наименование организации: ЗАО «Вета-Мазар»

Должность: Генеральный директор

Период: 5 декабря 2005 г. - 17 августа 2006 г.

Наименование организации: ЗАО «БДО Юникон»

Должность: директор по аудиту

Период: 16 октября 2006 г. – 9 июля 2008 г.

Наименование организации: ООО «Эрнст энд Янг»

Должность: директор отдела аудиторских услуг

Период: 14 июля 2008 г. – 01 сентября 2008 г.

Наименование организации: ООО «РМА Сервис»

Должность: заместитель Генерального директора

Период: 01 сентября 2008 г. – по настоящее время

Наименование организации: ООО «РМА Сервис»

Должность: Генеральный директор

Период: 01 ноября 2008 г. – по настоящее время

Наименование организации: ООО «ТМФ РУС»

Должность: Генеральный директор

Период: 01 ноября 2008 г. – 30 апреля 2009 г.

Наименование организации: ООО «Автоторгсервис»

Должность: Генеральный директор

Доля участия такого лица в уставном капитале Эмитента: *доли не имеет*

Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций Эмитента: *доли не имеет.*

Количество акций Эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам Эмитента: *опционы не предусмотрены*

Доли участия лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществах Эмитента:

отсутствует, Эмитент не имеет дочерних и/или зависимых обществ.

Доли принадлежащих лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Эмитента:

отсутствует, Эмитент не имеет дочерних и/или зависимых обществ.

Количество акций дочернего или зависимого общества Эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим данному лицу опционам дочернего или зависимого общества Эмитента:

отсутствует, Эмитент не имеет дочерних и/или зависимых обществ.

Родственные связи с иными лицами, входящими в состав органов управления Эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента: *родственные связи отсутствуют.*

Сведения о привлечении такого лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: *указанное лицо к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти не привлекалось.*

Сведения о занятии таким лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): *должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве) не занимала.*

5.3. Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по каждому органу управления Эмитента.

По каждому из органов управления Эмитента (за исключением физического лица, осуществляющего функции единоличного исполнительного органа управления Эмитента) описываются с указанием размера все виды вознаграждения, в том числе заработная плата, премии, комиссионные, льготы и/или компенсации расходов, а также иные имущественные предоставления, которые были выплачены Эмитентом за последний заверченный финансовый год:

В соответствии с Договором о передаче полномочий единоличного исполнительного органа от 23 июля 2008 г. Эмитент выплатит за последний заверченный финансовый год управляющей организации единовременное вознаграждение в размере 52 221,92 (пятьдесят двух тысяч двухсот двадцати одного) евро 92 (девяносто двух) евроцентов и Ежеквартальные вознаграждения за IV квартал 2008 года из расчета 34 000 (тридцати четыре тысячи) евро в год по курсу ЦБ РФ на 20 число месяца, предшествующего месяцу, в котором производится выплата вознаграждения

Сведения о существующих соглашениях относительно таких выплат в текущем финансовом году:

В соответствии с Договором о передаче полномочий единоличного исполнительного органа от 23 июля 2008 г. Эмитент выплатил ежеквартальные вознаграждения за I, II кварталы 2009 года из расчета 34 000 (тридцати четыре тысячи) евро в год по курсу ЦБ РФ на 20

число месяца, предшествующего месяцу, в котором производится выплата вознаграждения.

Эмитент не является акционерным инвестиционным фондом.

5.4. Сведения о структуре и компетенции органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента.

Полное описание структуры органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента и их компетенции в соответствии с уставом (учредительными документами) Эмитента.

Действующая у Эмитента система контроля финансово-хозяйственной деятельности направлена на обеспечение доверия инвесторов к Эмитенту и органам его управления. Данная цель достигается путем решения следующих задач:

- обеспечение эффективной и прозрачной системы управления в Обществе;*
- предупреждение, выявление и ограничение финансовых и операционных рисков;*
- обеспечение достоверности финансовой информации, раскрываемой Обществом.*

Контроль над финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента осуществляется Единоличным исполнительным органом, ревизором, а также независимой аудиторской организацией (аудитором).

Общее собрание акционеров Эмитента избирает ревизора для осуществления контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента. Представители управляющей организации или специализированной бухгалтерской организации, которой передано ведение бухгалтерского учета Эмитента, не могут избираться на должность ревизора Эмитента.

Проверка финансово-хозяйственной деятельности Эмитента осуществляется по итогам деятельности Эмитента за год, а также во всякое время по инициативе ревизора, решению общего собрания акционеров или по требованию акционера (акционеров) Эмитента, владеющих в совокупности не менее чем 10 (десятью) процентами голосующих акций Эмитента.

Порядок деятельности ревизора Эмитента определяется положением о ревизоре, утверждаемым общим собранием акционеров Эмитента.

Аудитор Эмитента осуществляет проверку финансово-хозяйственной деятельности Эмитента в соответствии с законодательством Российской Федерации на основании заключаемого с Эмитентом договора. Аудитор Эмитента утверждается общим собранием акционеров Эмитента.

Сведения о системе внутреннего контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента:

Внутренний контроль за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента осуществляет Ревизор Эмитента. Служба внутреннего аудита в организационной структуре Эмитента отсутствует.

Сведения о наличии внутреннего документа Эмитента, устанавливающего правила по предотвращению использования служебной (инсайдерской) информации: **внутренний документ Эмитента, устанавливающий правила по предотвращению использования служебной (инсайдерской) информации Эмитентом не утвержден.**

Адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещен полный текст действующей редакции такого документа: **сведения не приводятся, в связи с отсутствием**

документа.

5.5. Информация о лицах, входящих в состав органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента.

Сведения о персональном составе ревизионной комиссии и иных органов Эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью:

Ревизором Эмитента является:

Фамилия, имя, отчество, год рождения: *Музыкина Елена Сергеевна, 1978 г.р.*

Сведения об образовании: *высшее*

Должности, занимаемые лицом в Эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период: февраль 2004 г. - сентябрь 2005 г.

Наименование организации: ОАО "Центральная ипотечная компания"

Должность: Начальник отдела купли-продажи залоговых

Период: сентябрь 2005 г. - июль 2006 г.

Наименование организации: ОАО "Центральная ипотечная компания"

Должность: Начальник отдела купли-продажи залоговых и рефинансирования жилищных займов

Период: август 2006 г. - январь 2007 г.

Наименование организации: ОАО "Агентство по ипотечному жилищному кредитованию"

Должность: Заместитель начальника Управления ипотечных ценных бумаг Департамента финансов

Период: февраль 2007 г. - декабрь 2007 г.

Наименование организации: ОАО "Агентство по ипотечному жилищному кредитованию"

Должность: Заместитель начальника Управления ипотечных ценных бумаг Департамента структурированных продуктов

Период: декабрь 2007 г. - по настоящее время.

Наименование организации: ОАО "Агентство по ипотечному жилищному кредитованию"

Должность: Начальник Управления ипотечных ценных бумаг Департамента структурированных продуктов

Доля участия лица в уставном капитале Эмитента: *доли не имеет*

доля принадлежащих лицу обыкновенных акций Эмитента: *доли не имеет*

Количество акций Эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам Эмитента:

опционы не предусмотрены

Доли участия лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществах Эмитента:

долей не имеет

Доли принадлежащих лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Эмитента:

долей не имеет

Количество акций дочернего или зависимого общества Эмитента, которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим данному лицу опционам дочернего или зависимого общества Эмитента:

опционы не предусмотрены

Родственные связи с членами органов Эмитента по контролю за его финансово – хозяйственной деятельностью, членами совета директоров (наблюдательного совета) Эмитента, членами коллегиального исполнительного органа Эмитента, лицом, занимающим должность единоличного исполнительного органа Эмитента: *родственные связи отсутствуют*

Сведения о привлечении такого лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: ***указанное лицо к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти не привлекалось.***

Сведения о занятии таким лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): ***должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве), не занимала***

5.6. Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по органу контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента.

Сведения о размере и видах вознаграждений с указанием размера, в том числе заработная плата, премии, комиссионные, льготы и/или компенсации расходов, а также иные имущественные предоставления, которые были выплачены Эмитентом за последний заверченный финансовый год по каждому органу контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента:

Сведения в настоящем пункте Ежеквартального отчета не приводятся, поскольку за период с даты государственной регистрации Эмитента (23.06.2008 г.) и на дату окончания последнего отчетного периода (31.12.2008 г.), вознаграждения органам контроля Эмитента, в том числе заработная плата, премии, комиссионные, льготы и/или компенсации расходов, а также иные имущественные предоставления не выплачивались.

Сведения о существующих соглашениях относительно таких выплат в текущем финансовом году: ***данные соглашения отсутствуют***

5.7. Данные о численности и обобщенные данные об образовании и о составе сотрудников (работников) Эмитента, а также об изменении численности сотрудников (работников) Эмитента.

Сведения о среднесписочной численности работников (сотрудников) Эмитента, включая работников (сотрудников), работающих в его филиалах и представительствах, а также размер отчислений на заработную плату и социальное обеспечение:

В соответствии с Федеральным законом от 11.11.2003г. №152-ФЗ «Об ипотечных ценных бумагах» Эмитент не имеет штата работников.

5.8. Сведения о любых обязательствах Эмитента перед сотрудниками (работниками), касающихся возможности их участия в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) Эмитента.

В соответствии с Федеральным законом от 11.11.2003г. №152-ФЗ «Об ипотечных ценных бумагах» Эмитент не имеет штата работников.

VI. Сведения об участниках (акционерах) Эмитента и о совершенных Эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность.

6.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников) Эмитента.

Общее количество лиц, зарегистрированных в реестре акционеров Эмитента на дату окончания отчетного квартала: **2 (Два) лица.**

в том числе общее количество номинальных держателей акций Эмитента: **0 (Ноль).**

6.2. Сведения об участниках (акционерах) Эмитента, владеющих не менее чем 5 процентами его уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций, а также сведения об участниках (акционерах) таких лиц, владеющих не менее чем 20 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 20 процентами их обыкновенных акций.

Сведения об акционерах Эмитента, владеющие не менее чем 5 процентами его уставного капитала или не менее чем 5 процентами обыкновенных акций Эмитента:

Полное фирменное наименование: ***Штихтинг Москоу Мортгэджиз III (Stichting Moscow Mortgages III)***

Сокращенное фирменное наименование: ***отсутствует***

Идентификационный номер налогоплательщика: ***не зарегистрирован в качестве налогоплательщика на территории Российской Федерации***

Место нахождения: ***Локателликаде 1, 1076 AZ, Амстердам (Locatellikade 1, 1076AZ Amsterdam)***

Номер регистрации в торговом реестре Торговой палаты Амстердама: 34300404

Размер доли акционера Эмитента в уставном капитале Эмитента: **99 %**

Доля принадлежащих ему обыкновенных акций Эмитента: **99 %**

Сведения о номинальном держателе, на имя которого зарегистрированы в реестре акционеров Эмитента акции Эмитента, составляющие не менее чем 5 процентов уставного капитала или не менее чем 5 процентов обыкновенных акций: ***в реестре акционеров Эмитента номинальные держатели не зарегистрированы.***

Лица, владеющие не менее чем 20 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 20 процентами обыкновенных акций указанного лица:

Полное фирменное наименование: ***Частная компания с ограниченной ответственностью ТМФ Менеджмент Би. Ви. (private company with limited liability TMF Management B.V.)***

Сокращенное фирменное наименование: ***ТМФ Менеджмент Би. Ви. (TMF Management B.V.)***

Идентификационный номер налогоплательщика: ***не зарегистрирован в качестве налогоплательщика на территории Российской Федерации***

Место нахождения: ***Локателликаде 1, 1076 AZ, Амстердам (Locatellikade 1, 1076AZ Amsterdam)***

Номер регистрации в торговом реестре Торговой палаты Амстердама: 33203015

Доля в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) акционера (номинального держателя) Эмитента, владеющего не менее чем 5% обыкновенных акций Эмитента: **100 %**

Размер доли в уставном капитале Эмитента: **0 %**

Доля принадлежащих ему обыкновенных акций Эмитента: **0 %**

6.3. Сведения о доле участия государства или муниципального образования в уставном

капитале Эмитента, наличии специального права («золотой акции»).

Сведения о доле государства (муниципального образования) в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) Эмитента и специальных правах:

размер доли уставного (складочного) капитала (паевого фонда) Эмитента, находящейся в государственной (федеральной, субъектов Российской Федерации), муниципальной собственности: *указанная доля отсутствует*

наличие специального права на участие Российской Федерации, субъектов Российской Федерации, муниципальных образований в управлении Эмитентом – акционерным обществом ("золотой акции"), срок действия специального права ("золотой акции"): *указанное право отсутствует.*

6.4. Сведения об ограничениях на участие в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) Эмитента.

Ограничения на количество акций, принадлежащих одному акционеру, и/или их суммарной номинальной стоимости, и/или максимального числа голосов, предоставляемых одному акционеру, установленные уставом Эмитента (или указание на отсутствие таких ограничений): *указанные ограничения Уставом Эмитента не предусмотрены.*

Ограничения на долю участия иностранных лиц в уставном капитале Эмитента в соответствии с законодательством Российской Федерации или иными нормативными правовыми актами Российской Федерации (или указание на отсутствие таких ограничений): *указанные ограничения отсутствуют.*

Иные ограничения, связанные с участием в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) Эмитента: *иные ограничения, связанные с участием в уставном капитале Эмитента, отсутствуют.*

6.5. Сведения об изменениях в составе и размере участия акционеров (участников) Эмитента, владеющих не менее чем 5 процентами его уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций.

Сведения о составах акционеров (участников) Эмитента, владевших не менее чем 5 процентами уставного (складочного) капитала Эмитента, а для Эмитентов, являющихся акционерными обществами, - также не менее 5 процентами обыкновенных акций Эмитента, определенные на дату списка лиц, имевших право на участие в каждом общем собрании акционеров (участников) Эмитента, проведенном за 5 последних завершенных финансовых лет, предшествующих дате окончания отчетного квартала, или за каждый заверченный финансовый год, предшествующий дате окончания отчетного квартала, если Эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет, а также за последний квартал по данным списка лиц, имевших право на участие в каждом из таких собраний: *Изменений в составе и размере участия акционеров Эмитента за отчетный квартал не происходило.*

6.6. Сведения о совершенных Эмитентом сделках, в совершении которых имела заинтересованность.

Сведения о количестве и объеме в денежном выражении совершенных Эмитентом сделок, признаваемых в соответствии с законодательством Российской Федерации сделками, в совершении которых имела заинтересованность, требовавших одобрения уполномоченным органом управления Эмитента, по итогам последнего отчетного квартала:

Сведения в настоящем пункте Ежеквартального отчета не приводятся, поскольку за последний отчетный квартал, Эмитентом сделки, в совершении которых имелась заинтересованность, не совершались.

6.7. Сведения о размере дебиторской задолженности.

Сведения о структуре дебиторской задолженности эмитента с группировкой по сроку исполнения обязательств за соответствующий отчетный период в виде таблицы.

Структура дебиторской задолженности с группировкой по сроку исполнения обязательств по состоянию на 31.12.2008 г.:

Вид дебиторской задолженности	Срок наступления платежа	
	До одного года	Свыше одного года
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, тыс. руб.	-	-
в том числе просроченная, тыс. руб.	-	-
Дебиторская задолженность по векселям к получению, тыс. руб.	-	-
в том числе просроченная, тыс. руб.	-	-
Дебиторская задолженность участников (учредителей) по взносам в уставный капитал, тыс. руб.	-	-
в том числе просроченная, тыс. руб.	-	-
Дебиторская задолженность по авансам выданным, тыс. руб.	-	-
в том числе просроченная, тыс. руб.	-	-
Прочая дебиторская задолженность, тыс. руб.	2 978	-
в том числе просроченная, тыс. руб.	-	-
Итого, тыс. руб.	2 978	-
в том числе итого просроченная, тыс. руб.	-	-

Структура дебиторской задолженности с группировкой по сроку исполнения обязательств по состоянию на 31.03.2009 г.:

Вид дебиторской задолженности	Срок наступления платежа	
	До одного года	Свыше одного года
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, тыс. руб.	-	-
в том числе просроченная, тыс. руб.	-	-
Дебиторская задолженность по векселям к получению, тыс. руб.	-	-
в том числе просроченная, тыс. руб.	-	-
Дебиторская задолженность участников (учредителей) по взносам в уставный капитал, тыс. руб.	-	-
в том числе просроченная, тыс. руб.	-	-
Дебиторская задолженность по авансам выданным, тыс. руб.	97	2 985
в том числе просроченная, тыс. руб.	-	-
Прочая дебиторская задолженность, тыс. руб.	7 243	-
в том числе просроченная, тыс. руб.	-	-
Итого, тыс. руб.	7 340	2 985
в том числе итого просроченная, тыс. руб.	-	-

В случае наличия в составе дебиторской задолженности эмитента за соответствующий отчетный период дебиторов, на долю которых приходится не менее 10 процентов от общей суммы дебиторской задолженности: *дебиторов, на долю которых приходится не менее 10 процентов от общей суммы дебиторской задолженности по состоянию на 31.12.2008 г. и 31.03.2009 г. у Эмитента нет.*

VII. Бухгалтерская отчетность Эмитента и иная финансовая информация.

7.1. Годовая бухгалтерская отчетность Эмитента.

а) годовая бухгалтерская отчетность Эмитента за последний заверченный финансовый год, составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации:

приведена в Приложении № 2

Состав предоставляемой бухгалтерской отчетности за 2009 год:

- *Бухгалтерский баланс (форма № 1);*
- *Отчет о прибылях и убытках (форма № 2);*
- *Отчет об изменениях капитала (форма № 3);*
- *Отчет о движении денежных средств (форма № 4);*
- *Приложение к бухгалтерскому балансу (форма № 5);*
- *Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности;*

Аудиторское заключение

б) годовая бухгалтерская отчетность Эмитента за последний заверченный финансовый год, составленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности либо с Общепринятыми принципами бухгалтерского учета США:

Эмитент не составляет годовую бухгалтерскую отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности либо Общепринятыми принципами бухгалтерского учета США.

7.2. Квартальная бухгалтерская отчетность Эмитента за последний заверченный отчетный квартал.

Сведения о составе квартальной бухгалтерской отчетности Эмитента, прилагаемой к Ежеквартальному отчету:

а) квартальная бухгалтерская отчетность Эмитента за отчетный период, составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации:

приведена в Приложении № 4

Состав предоставляемой бухгалтерской отчетности за 1 квартал 2009 года:

- *Бухгалтерский баланс (форма № 1);*
- *Отчет о прибылях и убытках (форма № 2).*

б) квартальная бухгалтерская отчетность Эмитента, составленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности либо с Общепринятыми принципами бухгалтерского учета США: *Эмитент не составляет квартальную бухгалтерскую отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности либо Общепринятыми принципами бухгалтерского учета США.*

7.3. Сводная бухгалтерская отчетность Эмитента за последний заверченный финансовый год.

Сведения о составе сводной (консолидированной) бухгалтерской отчетности Эмитента, прилагаемой к Ежеквартальному отчету:

а) сводная (консолидированная) бухгалтерская отчетность Эмитента за последний заверченный финансовый год, составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации: *Эмитент не составляет сводную (консолидированную) бухгалтерскую*

отчетность, в связи с отсутствием у Эмитента дочерних и зависимых хозяйственных обществ.

Обязанность организации составлять сводную бухгалтерскую отчетность установлена п. 91 Приказа Минфина РФ № 34 н “Об утверждении Положения по ведению бухгалтерского учета и отчетности в Российской Федерации” от 29.07.1998 года.

В соответствии с данным приказом в случае наличия у организации дочерних и зависимых обществ помимо собственного бухгалтерского отчета составляется также сводная бухгалтерская отчетность, включающая показатели отчетов таких обществ, находящихся на территории Российской Федерации и за ее пределами, в порядке, устанавливаемом Министерством финансов Российской Федерации.

Между тем, порядка установленного Министерством финансов РФ, на сегодняшний день не существует. Единственным документом, который касается составления такой отчетности, является Приказ Минфина № 112 от 30 декабря 1996г. “О методических рекомендациях по составлению и предоставлению сводной бухгалтерской отчетности”. Между тем этот акт не является нормативным (По заключению Министерства юстиции Российской Федерации от 19 марта 1997 г. № 07-02-285-97 данный Приказ Министерства финансов не требует государственной регистрации), носит методический характер и, кроме того, этот документ не устанавливает порядок, а лишь определяет общие подходы к составлению сводной отчетности. Каких-либо разъяснений или инструкций по применению данного приказа не существует.

б) сводная (консолидированная) бухгалтерская отчетность Эмитента за последний заверченный финансовый год, составленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности либо с Общепринятыми принципами бухгалтерского учета США: Эмитент не составляет сводную (консолидированную) бухгалтерскую отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности либо с Общепринятыми принципами бухгалтерского учета США.

7.4. Сведения об учетной политике Эмитента.

Учетная политика Эмитента, самостоятельно определенная Эмитентом в соответствии с законодательством Российской Федерации о бухгалтерском учете и утвержденная главным бухгалтером Эмитента:

ООО «ТМФ РУС» - управляющая организация Эмитента, в лице Генерального директора Жегалова Павла Владиславовича, действующей на основании Устава, 18 декабря 2008г приняло решение за №СЕВ02/1/МА4 об утверждении учетной политики Общества для целей бухгалтерского и налогового учета, утвержденной решением.

Содержание учетной политики Эмитента: представлено в Приложении №3.

Приложения к учетной политике Эмитента:

Приложение 1.Рабочий план счетов бухгалтерского учета.

Приложение 2.Отражение операций с закладными на счетах бухгалтерского учета.

Приложение 3.Налоговый регистр учета доходов и расходов.

.

7.5. Сведения об общей сумме экспорта, а также о доле, которую составляет экспорт в общем объеме продаж.

Сведения в настоящем пункте Ежеквартального отчета не приводятся, поскольку Эмитент не осуществляет экспорт продукции (товаров, работ, услуг).

7.6. Сведения о стоимости недвижимого имущества Эмитента и существенных изменениях, произошедших в составе имущества Эмитента после даты окончания последнего заверченного финансового года

Сведения об общей стоимости недвижимого имущества и величине начисленной амортизации на дату окончания отчетного квартала: *Эмитент недвижимым имуществом не владел.*

Сведения о существенных изменениях в составе недвижимого имущества Эмитента, произошедшие в течение 12 месяцев до даты окончания отчетного квартала: *не приводятся, поскольку Эмитент недвижимым имуществом не владел.*

Сведения о любых приобретениях или выбытии по любым основаниям любого иного имущества Эмитента, если балансовая стоимость такого имущества превышает 5 процентов балансовой стоимости активов Эмитента, а также сведения о любых иных существенных для Эмитента изменениях, произошедших в составе иного имущества Эмитента после даты окончания последнего заверченного финансового года до даты окончания отчетного квартала: *В период с 01 января 2009 года по 31 марта 2009 года приобретений или выбытий по любым основаниям имущества (основных средств), балансовая стоимость которого превышает 5% балансовой стоимости активов Эмитента, не осуществлялось. Иных существенных для Эмитента изменений в составе основных средств не происходило.*

7.7 Сведения об участии Эмитента в судебных процессах в случае, если такое участие может существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности Эмитента.

Сведения об участии Эмитента в судебных процессах (с указанием наложенных на Эмитента судебным органом санкций) в случае, если такое участие может существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности Эмитента, в течение трех лет, предшествующих дате окончания отчетного квартала, либо в течение меньшего периода, если Эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет: *сведения в данном пункте Ежеквартального отчета не приводятся, так как с даты государственной регистрации Эмитента и на дату окончания последнего отчетного периода, Эмитент в судебных процессах не участвовал.*

VIII. Дополнительные сведения об Эмитенте и о размещенных им эмиссионных ценных бумагах.

8.1. Дополнительные сведения об Эмитенте.

8.1.1. Сведения о размере, структуре уставного (складочного) капитала (паевого фонда) Эмитента.

Размер уставного капитала Эмитента на дату окончания последнего отчетного квартала (31.03.2009 г.): **10 200 (Десять тысяч двести) рублей;**

Разбивка уставного капитала Эмитента на обыкновенные и привилегированные акции:

Обыкновенные акции

Общая номинальная стоимость: 10 000 (Десять тысяч) рублей;

Доля в уставном капитале: 98,04 %.

Привилегированные акции

Общая номинальная стоимость: 200 (Двести) рублей;

Доля в уставном капитале: 1,96%

По ранее размещенным привилегированным акциям в количестве 2 (Двух) Штук общей номинальной стоимостью 200 (Двести) рублей в отчетном квартале были зарегистрированы изменения в Устав Эмитента по факту увеличения уставного капитала в феврале 2009 года.

Акции Эмитента не обращаются за пределами Российской Федерации.

8.1.2. Сведения об изменении размера уставного капитала Эмитента.

Сведения об изменении размера уставного капитала Эмитента за 5 последних завершенных финансовых лет, предшествующих дате окончания отчетного квартала, а если Эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет - за каждый завершённый финансовый год, предшествующий дате окончания отчетного квартала, а также в отчетном квартале:

Период (отчетный год/квартал)	Размер и структура уставного капитала Эмитента на дату начала указанного периода		Наименован ие органа управления Эмитента, принявшего решение об изменении размера уставного капитала Эмитента	Дата составления и номер протокола собрания (заседания) органа управления Эмитента, на котором принято решение об изменении размера уставного капитала Эмитента	Размер уставного капитала Эмитента после каждого изменения
	Размер	Структура			
2008	10 000 рублей	100 имен. обыкн. акций	Общее собрание акционеров	Протокол от 23 июля 2008 года № GSM02/MA4	10 000 рублей
2008	200 рублей	2 привилег. имен. акции	Общее собрание акционеров	Протокол от 10 октября 2008 года № GSM04/MA4.	10 200 ¹ рублей

¹ Общим собрание акционеров было принято решение об увеличении уставного капитала путем размещения 2 двух (штук) привилегированных акций общества на сумму 200 руб. по цене размещения 100 руб. за каждую акцию. Денежные средства в оплату уставного капитала были получены в декабре 2008 года

Отчет об итогах выпуска привилегированных именных бездокументарных акций Эмитента зарегистрирован ФСФР России 17.12.2008.
Изменения в Устав Эмитента по факту увеличения уставного капитала зарегистрированы в феврале 2009 года.

8.1.3. Сведения о формировании и об использовании резервного фонда, а также иных фондов Эмитента.

Сведения по резервному фонду, а также по каждому иному фонду Эмитента, формирующемуся за счет его чистой прибыли за 5 последних завершенных финансовых лет, предшествующих первому кварталу, либо за каждый завершённый финансовый год, предшествующий первому кварталу, если Эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет, а также за первый квартал текущего финансового года:

Сведения по резервному фонду Эмитента и иным фондам Эмитента, формирующимся за счет его чистой прибыли, в настоящем пункте Ежеквартального отчета не указываются, поскольку по состоянию на 31.03.2009 года указанные фонды Эмитентом сформированы не были.

8.1.4. Сведения о порядке созыва и проведения собрания (заседания) высшего органа управления Эмитента.

Наименование высшего органа управления Эмитента: *Общее собрание акционеров.*

Порядок уведомления акционеров о проведении собрания высшего органа управления Эмитента:

Каждому акционеру должно быть направлено письменное уведомление о проведении общего собрания акционеров и его повестке дня не позднее чем за 20 (двадцать) дней до даты его проведения. Уведомление о созыве общего собрания акционеров, повестка дня которого содержит вопрос о реорганизации Общества, должно быть направлено не позднее, чем за 30 (тридцать) дней до даты его проведения. Письменные уведомления вручаются каждому акционеру лично или направляются по факсу и должны содержать сведения, указанные в Законе об акционерных обществах.

Лица (органы), которые вправе созывать (требовать проведения) внеочередного собрания (заседания) высшего органа управления Эмитента, а также порядок направления (предъявления) таких требований:

Решение вопроса о проведении общего собрания акционеров и об утверждении его повестки дня относится к компетенции единоличного исполнительного органа (управляющей организации) Общества. Внеочередное общее собрание акционеров Общества проводится по решению единоличного исполнительного органа (управляющей организации) на основании ее собственной инициативы, требования ревизора Общества, аудитора Общества, а также акционеров (акционера), являющихся владельцами не менее чем 10 (десяти) процентов голосующих акций Общества на дату предъявления требования.

В требовании о проведении внеочередного общего собрания акционеров должны быть сформулированы вопросы, подлежащие внесению в повестку дня собрания.

В случае если единоличный исполнительный орган (управляющая организация) не принимает решение о созыве внеочередного общего собрания акционеров в сроки, установленные Законом об акционерных обществах, или принимает решение отказать в его созыве, внеочередное общее собрание акционеров Общества может быть созвано органами и лицами, требующими его созыва.

Порядок определения даты проведения собрания (заседания) высшего органа управления Эмитента:

Годовое общее собрание акционеров Общества проводится не ранее чем через 2 (два) месяца и не позднее чем через 6 (шесть) месяцев после окончания финансового года Общества. Проводимые помимо годового общего собрания акционеров являются внеочередными. Внеочередное Общее собрание акционеров Общества, созываемое по требованию Ревизора Общества, аудитора Общества или акционеров (акционера) Общества, являющихся владельцами не менее чем 10 (десяти) процентов голосующих акций Общества, должно быть проведено в течение 40 (сорока) дней с момента представления требования о проведении внеочередного общего собрания акционеров Общества.

Лица, которые вправе вносить предложения в повестку дня собрания (заседания) высшего органа управления Эмитента, а также порядок внесения таких предложений:

Акционеры (акционер), являющиеся в совокупности владельцами не менее чем 2 (двух) процентов голосующих акций Общества, вправе внести свои предложения в повестку дня годового общего собрания акционеров. Такие предложения должны поступить в Общество не позднее 30 (тридцати) дней после окончания финансового года.

Такие предложения должны поступить в Общество не позднее 30 (тридцати) дней после окончания финансового года.

Предложение о внесении вопросов в повестку дня общего собрания акционеров Общества и предложение о выдвижении кандидатов вносятся в письменной форме с указанием имени (наименования), представивших их акционеров (акционера), количества и категории (типа), принадлежащих им акций, и должны быть подписаны акционерами (акционером).

Предложение о внесении вопросов в повестку дня общего собрания акционеров Общества должно содержать формулировку каждого предлагаемого вопроса, а предложение о выдвижении кандидатов - имя каждого предлагаемого кандидата, наименование органа, для избрания в который он предлагается. Предложение о внесении вопросов в повестку дня общего собрания акционеров Общества может содержать формулировку решения по каждому предлагаемому вопросу.

Единый исполнительный орган (управляющая организация) Общества обязан рассмотреть поступившие предложения и принять решение о включении их в повестку дня общего собрания акционеров Общества или об отказе во включении в указанную повестку дня не позднее пяти дней после окончания установленного срока их подачи.

Мотивированный отказ в созыве внеочередного общего собрания акционеров Общества или отказ во включении в повестку дня собрания отдельных вопросов направляется инициаторам созыва внеочередного общего собрания акционеров Общества не позднее 3 (трех) дней с момента принятия соответствующего решения.

Решение об отказе во включении вопроса в повестку дня общего собрания акционеров Общества или кандидата в список кандидатур для голосования по выборам в соответствующий орган Общества, а также уклонение единого исполнительного органа (управляющей организации) Общества от принятия решения могут быть обжалованы в суд.

Единый исполнительный орган (управляющая организация) Общества не вправе вносить изменения в формулировки вопросов, предложенных для включения в повестку дня общего собрания акционеров Общества, и формулировки решений по таким вопросам.

Лица, которые вправе ознакомиться с информацией (материалами), предоставляемыми для подготовки и проведения собрания (заседания) высшего органа управления Эмитента, а также порядок ознакомления с такой информацией (материалами):

К информации (материалам), подлежащей предоставлению лицам, имеющим право на участие в общем собрании акционеров Общества, при подготовке к проведению общего собрания акционеров Общества, относятся годовая бухгалтерская отчетность, в том числе заключение аудитора, заключение ревизора Общества по результатам проверки

годовой бухгалтерской отчетности, сведения о кандидатах в ревизоры Общества, отчетную комиссию Общества, проект изменений и дополнений, вносимых в устав Общества, или проект устава Общества в новой редакции, проекты внутренних документов Общества, проекты решений Общего собрания акционеров Общества, сведения о предлагаемом аудиторе Общества.

Указанная информация в течение 30 (тридцати) дней до даты проведения общего собрания акционеров Общества должна быть доступна лицам, имеющим право на участие в общем собрании акционеров Общества, для ознакомления в помещении исполнительного органа Общества и иных местах, адреса которых указаны в сообщении о проведении общего собрания акционеров Общества. Указанная информация должна быть доступна лицам, принимающим участие в общем собрании акционеров Общества, во время его проведения.

Общество обязано по требованию лица, имеющего право на участие в общем собрании акционеров Общества, предоставить ему копии указанных документов. Плата, взимаемая Обществом за предоставление данных копий, не может превышать затраты на их изготовление.

Порядок оглашения (доведения до сведения акционеров (участников) Эмитента) решений, принятых высшим органом управления Эмитента, а также итогов голосования:

Решения общего собрания оформляются протоколами в порядке, установленном законодательством Российской Федерации.

Решения, принятые общим собранием акционеров, а также итоги голосования оглашаются на общем собрании акционеров, в ходе которого проводилось голосование, или доводятся не позднее 10 (десяти) дней после составления протокола об итогах голосования в форме отчета об итогах голосования до сведения лиц, включенных в список лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров, в порядке, предусмотренном для сообщения о проведении общего собрания акционеров.

8.1.5. Сведения о коммерческих организациях, в которых Эмитент владеет не менее чем 5 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) либо не менее чем 5 процентами обыкновенных акций.

Список коммерческих организаций, в которых Эмитент на дату окончания последнего отчетного квартала владеет не менее чем 5 процентами уставного капитала либо не менее чем 5 процентами обыкновенных акций.

Сведения в данном пункте Ежеквартального отчета не приводятся, поскольку коммерческие организации, в которых Эмитент владеет не менее чем 5 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда), либо не менее чем 5 процентами обыкновенных акций, отсутствуют.

8.1.6. Сведения о существенных сделках, совершенных Эмитентом.

Сведения по каждой сделке (группе взаимосвязанных сделок), размер обязательств по которой составляет 10 и более процентов балансовой стоимости активов Эмитента по данным его бухгалтерской отчетности за последний отчетный квартал, предшествующий дате совершения сделки (существенной сделке):

В 2008 году Эмитентом были совершены следующие существенные сделки:

Вид и предмет сделки: **Заключение договора об передаче полномочий единоличного исполнительного органа.**

Содержание сделки, в том числе гражданские права и обязанности, на установление, изменение или прекращение которых направлена совершенная сделка:

Заключение договора о передаче полномочий единоличного исполнительного органа между «Ипотечный агент АИЖК 2008-1» и ООО «ТМФ РУС» об передаче Эмитентом

Управляющей организации обязанностей по осуществлению полномочий единоличного исполнительного органа.

Срок исполнения обязательств по сделке: **Договор вступает в силу с даты его подписания надлежащим образом уполномоченными представителями сторон и действует до наступления более ранней из следующих дат:**

- **даты ликвидации Эмитента после исполнения обязательств по облигациям с ипотечным покрытием, выпущенных Эмитентом, и по договору, исключения Эмитента из Единого государственного реестра юридических лиц и снятия с учета в государственных внебюджетных фондах; или**

- **даты, наступающей через 33(Тридцать три) года после заключения настоящего договора.**

Стороны и выгодоприобретатели по сделке: **ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2008-1»(Эмитент) и ООО «ТМФ РУС» (Управляющая организация).**

Размер сделки в денежном выражении и в процентах от стоимости активов эмитента:

Не менее 5000 000 (Пяти миллионов) рублей, что составило более 25 % балансовой стоимости активов Эмитента.

Стоимость активов эмитента на дату окончания отчетного периода (квартала), предшествующего совершению сделки (дате заключения договора) и в отношении которого составлена бухгалтерская отчетность в соответствии с законодательством Российской Федерации: **10 000,00 рублей**

Дата совершения сделки (заключения договора): **23 июля 2008 года.**

Сведения об одобрении сделки в случае, когда такая сделка является крупной сделкой или сделкой, в совершении которой имелась заинтересованность эмитента: **Заключение договора о передаче полномочий единоличного исполнительного органа одобрено внеочередным общим собранием акционеров Эмитента в качестве крупной сделки (Протокол № GSM01/MA4 от 22.07.2008 г.) в соответствии со статьей 78 Федерального закона №208-ФЗ от 26 декабря 1995 г. "Об акционерных обществах" (с изменениями и дополнениями)**

Категория сделки (крупная сделка; сделка, в совершении которой имелась заинтересованность эмитента; крупная сделка, которая одновременно является сделкой, в совершении которой имелась заинтересованность эмитента): **Крупная сделка.**

Орган управления эмитента, принявший решение об одобрении сделки: **общее собрание акционеров Эмитента.**

Дата принятия решения об одобрении сделки: **22 июля 2008г.**

Дата составления и номер протокола собрания (заседания) уполномоченного органа управления эмитента, на котором принято решение об одобрении сделки: **протокол от 22 июля 2008г № GSM01/MA4**

Вид и предмет сделки: **Заключение договора об оказании услуг по ведению бухгалтерского и налогового учета.**

Содержание сделки, в том числе гражданские права и обязанности, на установление, изменение или прекращение которых направлена совершенная сделка:

Заключение договора об оказании услуг по ведению бухгалтерского и налогового учета между «Ипотечный агент АИЖК 2008-1» и ООО «РМА Сервис» о обязательствах бухгалтерской организации по оказанию Эмитенту услуг по ведению бухгалтерского и налогового учета и иной отчетности, а также связанные с ними услуги административного и информационного характера.

Срок исполнения обязательств по сделке: **Договор вступает в силу с даты его подписания надлежащим образом уполномоченными представителями сторон и действует до наступления более ранней из следующих дат:**

- **даты ликвидации Эмитента после исполнения обязательств по облигациям с ипотечным покрытием, выпущенных Эмитентом, и по договору, исключения Эмитента из Единого государственного реестра юридических лиц и снятия с учета в государственных внебюджетных фондах; или**

- **даты, наступающей через 33(Тридцать три) года после заключения настоящего договора.**

Стороны и выгодоприобретатели по сделке: **ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2008-1»(Эмитент) и ООО «РМА Сервис».**

Размер сделки в денежном выражении и в процентах от стоимости активов эмитента:

Не менее 10 000 000 (Десяти миллионов) рублей, что составило более 25 % балансовой стоимости активов Эмитента.

Стоимость активов эмитента на дату окончания отчетного периода (квартала), предшествующего совершению сделки (дате заключения договора) и в отношении которого составлена бухгалтерская отчетность в соответствии с законодательством Российской Федерации: **10 000,00 рублей**

Дата совершения сделки (заключения договора): **23 июля 2008 года.**

Сведения об одобрении сделки в случае, когда такая сделка является крупной сделкой или сделкой, в совершении которой имелась заинтересованность эмитента: **Заключение договора об оказании услуг по ведению бухгалтерского и налогового учета одобрено внеочередным общим собранием акционеров Эмитента в качестве крупной сделки (Протокол № GSM01/MA4 от 22.07.2008 г.) в соответствии со статьей 78 Федерального закона №208-ФЗ от 26 декабря 1995 г. "Об акционерных обществах" (с изменениями и дополнениями)**

Категория сделки (крупная сделка; сделка, в совершении которой имелась заинтересованность эмитента; крупная сделка, которая одновременно является сделкой, в совершении которой имелась заинтересованность эмитента): **Крупная сделка.**

Орган управления эмитента, принявший решение об одобрении сделки: **общее собрание акционеров Эмитента.**

Дата принятия решения об одобрении сделки: **22 июля 2008г.**

Дата составления и номер протокола собрания (заседания) уполномоченного органа управления эмитента, на котором принято решение об одобрении сделки: **протокол от 22 июля 2008г № GSM01/MA4**

Вид и предмет сделки: **Заключение договора банковского счета .**

Содержание сделки, в том числе гражданские права и обязанности, на установление, изменение или прекращение которых направлена совершенная сделка:

Заключение договора банковского счета между «Ипотечный агент АИЖК 2008-1» и ЗАО «Райффайзенбанк» об обязательствах ЗАО «Райффайзенбанк» принимать и зачислять поступающие на счет ипотечного покрытия и/или Расчетный счет денежные средства, выполнять распоряжения Эмитента о перечислении и выдаче соответствующих сумм со Счета ипотечного покрытия и/или Расчетного счета и проведении других операций по Счету ипотечного покрытия и/или Расчетному счету.

Срок исполнения обязательств по сделке: **Договор вступает в силу с даты его подписания Сторонами и действует в течение неограниченного срока.**

Стороны и выгодоприобретатели по сделке: **ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2008-1»(Эмитент) и ЗАО «Райффайзенбанк»..**

Размер сделки в денежном выражении и в процентах от стоимости активов эмитента:

Не менее 100 000 (Сто тысяч) рублей, что составило более 25 % балансовой стоимости активов Эмитента.

Стоимость активов эмитента на дату окончания отчетного периода (квартала), предшествующего совершению сделки (дате заключения договора) и в отношении которого составлена бухгалтерская отчетность в соответствии с законодательством Российской Федерации: **10 000,00 рублей**

Дата совершения сделки (заключения договора): **31 июля 2008г.**

Сведения об одобрении сделки в случае, когда такая сделка является крупной сделкой или сделкой, в совершении которой имелась заинтересованность эмитента: **Заключение договора банковского счета одобрено внеочередным общим собранием акционеров Эмитента в качестве крупной сделки (Протокол № GSM01/MA4 от 22.07.2008 г.) в соответствии со статьей 78 Федерального закона №208-ФЗ от 26 декабря 1995 г. "Об акционерных обществах" (с изменениями и дополнениями)**

Категория сделки (крупная сделка; сделка, в совершении которой имелась заинтересованность эмитента; крупная сделка, которая одновременно является сделкой, в совершении которой имелась заинтересованность эмитента): **Крупная сделка.**

Орган управления эмитента, принявший решение об одобрении сделки: *общее собрание акционеров Эмитента.*

Дата принятия решения об одобрении сделки: *22 июля 2008г.*

Дата составления и номер протокола собрания (заседания) уполномоченного органа управления эмитента, на котором принято решение об одобрении сделки: *протокол от 22 июля 2008г № GSM01/MA4*

Вид и предмет сделки: *Заключение договора об оказании аудиторских услуг .*

Содержание сделки, в том числе гражданские права и обязанности, на установление, изменение или прекращение которых направлена совершенная сделка:

Заключение договора об оказании аудиторских услуг между «Ипотечный агент АИЖК 2008-1» и ЗАО «Интерком -Аудит» об обязательствах ЗАО «Интерком -Аудит» оказывать Эмитенту услуги по проведению аудиторской проверки финансовой (бухгалтерской) отчетности Эмитента.

Срок исполнения обязательств по сделке: *Договор вступает в силу с даты его подписания надлежащим образом уполномоченными представителями сторон и действует до наступления следующей даты: 17 февраля 2010г.*

Стороны и выгодоприобретатели по сделке: *ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2008-1»(Эмитент) и ЗАО «Интерком -Аудит».*

Размер сделки в денежном выражении и в процентах от стоимости активов эмитента:

Не менее 500 000 (Пятьсот тысяч) рублей, что составило более 25 % балансовой стоимости активов Эмитента.

Стоимость активов эмитента на дату окончания отчетного периода (квартала), предшествующего совершению сделки (дате заключения договора) и в отношении которого составлена бухгалтерская отчетность в соответствии с законодательством Российской Федерации: *10 000,00 рублей*

Дата совершения сделки (заключения договора): *07 августа 2008 года.*

Сведения об одобрении сделки в случае, когда такая сделка является крупной сделкой или сделкой, в совершении которой имелась заинтересованность эмитента: *Заключение договора об оказании аудиторских услуг одобрено внеочередным общим собранием акционеров Эмитента в качестве крупной сделки (Протокол № GSM01/MA4 от 22.07.2008 г.) в соответствии со статьей 78 Федерального закона №208-ФЗ от 26 декабря 1995 г. "Об акционерных обществах" (с изменениями и дополнениями)*

Категория сделки (крупная сделка; сделка, в совершении которой имелась заинтересованность эмитента; крупная сделка, которая одновременно является сделкой, в совершении которой имелась заинтересованность эмитента): *Крупная сделка.*

Орган управления эмитента, принявший решение об одобрении сделки: *общее собрание акционеров Эмитента.*

Дата принятия решения об одобрении сделки: *22 июля 2008г.*

Дата составления и номер протокола собрания (заседания) уполномоченного органа управления эмитента, на котором принято решение об одобрении сделки: *протокол от 22 июля 2008г № GSM01/MA4*

Вид и предмет сделки: *Заключение договора об оказании услуг Специализированного депозитария ипотечного покрытия.*

Содержание сделки, в том числе гражданские права и обязанности, на установление, изменение или прекращение которых направлена совершенная сделка:

Заключение договора об оказании услуг Специализированного депозитария ипотечного покрытия между «Ипотечный агент АИЖК 2008-1» и ОАО «Газпромбанк» об обязательствах ОАО «Газпромбанк» выполнять функции Специализированного депозитария ипотечного покрытия в отношении ипотечного покрытия облигаций с ипотечным покрытием.

Срок исполнения обязательств по сделке: *Договор вступает в силу с момента его подписания и действует до момента полного погашения всех выпусков Облигаций.*

Стороны и выгодоприобретатели по сделке: **ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2008-1»(Эмитент) и ОАО «Газпромбанк».**

Размер сделки в денежном выражении и в процентах от стоимости активов эмитента:

Не менее 65 000 000 (Шестьдесят пять миллионов) рублей, что составило более 25 % балансовой стоимости активов Эмитента.

Стоимость активов эмитента на дату окончания отчетного периода (квартала), предшествующего совершению сделки (дате заключения договора) и в отношении которого составлена бухгалтерская отчетность в соответствии с законодательством Российской Федерации: **10 000,00 рублей**

Дата совершения сделки (заключения договора):**21 августа 2008г.**

Сведения об одобрении сделки в случае, когда такая сделка является крупной сделкой или сделкой, в совершении которой имелась заинтересованность эмитента: **Заключение договора об оказании услуг Специализированного депозитария ипотечного покрытия одобрено внеочередным общим собранием акционеров Эмитента в качестве крупной сделки (Протокол № GSM03/MA4 от 21.09.2008 г.) в соответствии со статьей 78 Федерального закона №208-ФЗ от 26 декабря 1995 г. "Об акционерных обществах" (с изменениями и дополнениями)**

Категория сделки (крупная сделка; сделка, в совершении которой имелась заинтересованность эмитента; крупная сделка, которая одновременно является сделкой, в совершении которой имелась заинтересованность эмитента): **Крупная сделка.**

Орган управления эмитента, принявший решение об одобрении сделки: **общее собрание акционеров Эмитента.**

Дата принятия решения об одобрении сделки: **21 августа 2008г.**

Дата составления и номер протокола собрания (заседания) уполномоченного органа управления эмитента, на котором принято решение об одобрении сделки: **протокол от 21 августа 2008г № GSM03/MA4**

Вид и предмет сделки: **Заключение договора об оказании услуг по обслуживанию закладных.**

Содержание сделки, в том числе гражданские права и обязанности, на установление, изменение или прекращение которых направлена совершенная сделка:

Заключение договора об оказании услуг по обслуживанию закладных между «Ипотечный агент АИЖК 2008-1» и ОАО «АИЖК» об обязательствах ОАО «АИЖК» оказывать услуги по обслуживанию принадлежащих Эмитенту закладных.

Срок исполнения обязательств по сделке: **Договор вступает в силу с момента его подписания надлежащим образом уполномоченными представителями Сторон и действует до момента полного погашения облигаций всех выпусков, если его действие не будет прекращено досрочно в соответствии со Статьей 17.2 настоящего договора.**

Стороны и выгодоприобретатели по сделке: **ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2008-1»(Эмитент) и ОАО «АИЖК».**

Размер сделки в денежном выражении и в процентах от стоимости активов эмитента:

Не менее 300 000 000 (Триста миллионов) рублей, что составило более 25 % балансовой стоимости активов Эмитента.

Стоимость активов эмитента на дату окончания отчетного периода (квартала), предшествующего совершению сделки (дате заключения договора) и в отношении которого составлена бухгалтерская отчетность в соответствии с законодательством Российской Федерации: **10 000,00 рублей**

Дата совершения сделки (заключения договора):**21 августа 2008г.**

Сведения об одобрении сделки в случае, когда такая сделка является крупной сделкой или сделкой, в совершении которой имелась заинтересованность эмитента: **Заключение договора по обслуживанию закладных одобрено внеочередным общим собранием акционеров Эмитента в качестве крупной сделки (Протокол № GSM03/MA4 от 21.09.2008 г.) в соответствии со статьей 78 Федерального закона №208-ФЗ от 26 декабря 1995 г. "Об акционерных обществах" (с изменениями и дополнениями)**

Категория сделки (крупная сделка; сделка, в совершении которой имелась заинтересованность эмитента; крупная сделка, которая одновременно является сделкой, в совершении которой имелась заинтересованность эмитента): **Крупная сделка.**

Орган управления эмитента, принявший решение об одобрении сделки: **общее собрание акционеров Эмитента.**

Дата принятия решения об одобрении сделки: **21 августа 2008г.**

Дата составления и номер протокола собрания (заседания) уполномоченного органа управления эмитента, на котором принято решение об одобрении сделки: **протокол от 21 августа 2008г № GSM03/MA4**

Вид и предмет сделки: **купля-продажа закладных**

Содержание сделки, в том числе гражданские права и обязанности, на установление, изменение или прекращение которых направлена совершенная сделка:

Передача ОАО «АИЖК» закладных со всеми удостоверенными ими правами в собственность ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2008-1»

Срок исполнения обязательств по сделке: **взаимные обязательства сторон по сделке должны быть исполнены не позднее 30.10.2009 года**

Стороны и выгодоприобретатели по сделке: **ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» (продавец) и ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2008-1» (покупатель)**

Размер сделки в денежном выражении и в процентах от стоимости активов эмитента: **11 603 561 212,11 (Одиннадцать миллиардов шестьсот три миллиона пятьсот шестьдесят одна тысяча двести двенадцать) рублей 11 копеек, 116 035 612,13 % от стоимости активов. В соответствии с Изменениями к Акту передачи закладных от 29 августа 2008 г., датированным 10 сентября 2008 года сумма сделки составила 11 560 581 125,30 (одиннадцать миллиардов пятьсот шестьдесят миллионов пятьсот восемьдесят одна тысяча сто двадцать пять) рублей 30 копеек.**

Стоимость активов эмитента на дату окончания отчетного периода (квартала), предшествующего совершению сделки (дате заключения договора) и в отношении которого составлена бухгалтерская отчетность в соответствии с законодательством Российской Федерации: **10 000,00 рублей**

Дата совершения сделки (заключения договора): **21 августа 2008 года**

Сведения об одобрении сделки в случае, когда такая сделка является крупной сделкой или сделкой, в совершении которой имелась заинтересованность эмитента: **Приобретение Эмитентом закладных на условиях, определенных решением о купле-продаже закладных, принятым внеочередным общим собранием акционеров Эмитента (Протокол № GSM03/MA4 от 21.09.2008 года) в соответствии со статьей 78 Федерального закона №208-ФЗ от 26 декабря 1995 года «Об акционерных обществах» (с изменениями и дополнениями).**

Категория сделки (крупная сделка; сделка, в совершении которой имелась заинтересованность эмитента; крупная сделка, которая одновременно является сделкой, в совершении которой имелась заинтересованность эмитента): **крупная сделка.**

Орган управления эмитента, принявший решение об одобрении сделки: **общее собрание акционеров Эмитента.**

Дата принятия решения об одобрении сделки: **21 августа 2008г.**

Дата составления и номер протокола собрания (заседания) уполномоченного органа управления эмитента, на котором принято решение об одобрении сделки: **протокол №GSM03/MA4 от 21.09.2008 г.**

Вид и предмет сделки: **купля-продажа при размещении неконвертируемых документарных процентных жилищных облигаций с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «А» (далее – «Облигации класса «А»), обязательства по которым исполняются преимущественно перед обязательствами по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «Б», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия; (государственный регистрационный номер 4-01-68420-Н от 05.11.2008 года).**

Содержание сделки, в том числе гражданские права и обязанности, на установление, изменение или прекращение которых направлена совершенная сделка: **купля-продажа Облигаций класса**

«А», номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая, при размещении по открытой подписке на ЗАО «ФБ ММВБ» в количестве 7 930 000 (Семь миллионов девятьсот тридцать тысяч) штук по цене 1 000 (Одна тысяча) рублей за одну Облигацию класса «А», не включая накопленный купонный доход (НКД). При приобретении Облигаций класса «А» их владельцы приобретают права, установленные Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

Срок исполнения обязательств по сделке: *Срок исполнения обязательств по сделке купли-продажи Облигаций класса «А» – 25 декабря 2008 года;*

Стороны и выгодоприобретатели по сделке купли-продажи Облигаций класса «А»: *Эмитент и приобретатели Облигаций класса «А», являющиеся участниками торгов ЗАО «ФБ ММВБ» и/или заключившие соответствующие договоры с участниками торгов ЗАО «ФБ ММВБ»;*

Размер сделки купли-продажи Облигаций класса «А» в денежном выражении: *7 930 000 000 (Семь миллиардов девятьсот тридцать миллионов) рублей;*

Размер сделки купли-продажи Облигаций класса «А» в процентах от стоимости активов Эмитента: *67,33% от стоимости активов Эмитента.*

Стоимость активов Эмитента на дату окончания отчетного периода (квартала, года), предшествующего совершению сделки (дате заключения договора) и в отношении которого составлена бухгалтерская отчетность в соответствии с законодательством Российской Федерации: *11 778 492 тыс. рублей в соответствии с бухгалтерской отчетностью Эмитента по состоянию на 30.09.2008 года.*

Дата совершения сделки (заключения договора): *25 декабря 2008 года.*

Сведения об одобрении сделки в случае, когда такая сделка является крупной сделкой или сделкой, в совершении которой имелась заинтересованность Эмитента: *Размещение Эмитентом Облигаций класса «А» на условиях, определенных решением о размещении Облигаций, принятым внеочередным общим собранием акционеров Эмитента (Протокол № GSM04/MA4 от 10.10.2008 года) одобрено внеочередным общим собранием акционеров Эмитента в качестве крупной сделки (Протокол № GSM04/MA4 от 10.10.2008 года) в соответствии со статьей 78 Федерального закона №208-ФЗ от 26 декабря 1995 года «Об акционерных обществах» (с изменениями и дополнениями).*

Категория сделки (крупная сделка; сделка, в совершении которой имелась заинтересованность Эмитента; крупная сделка, которая одновременно является сделкой, в совершении которой имелась заинтересованность Эмитента): *крупная сделка.*

Орган управления Эмитента, принявший решение об одобрении сделки: *общее собрание акционеров Эмитента.*

Дата принятия решения об одобрении сделки: *10 октября 2008 года.*

Дата составления и номер протокола собрания (заседания) уполномоченного органа управления Эмитента, на котором принято решение об одобрении сделки: *Протокол № GSM04/MA4 внеочередного общего собрания акционеров Эмитента от 10 октября 2008 года.*

Вид и предмет сделки: *купля-продажа при размещении неконвертируемых документарных процентных жилищных облигаций с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «Б» (далее – «Облигации класса «Б»)), обязательства по которым исполняются после надлежащего исполнения обязательств по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «А», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия (государственный регистрационный номер 4-02-68420-Н от 05.11.2008 года).*

Содержание сделки, в том числе гражданские права и обязанности, на установление, изменение или прекращение которых направлена совершенная сделка: *купля-продажа Облигаций класса «Б», номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая, при размещении по закрытой подписке в количестве 3 401 828 (Три миллиона четыреста одна тысяча восемьсот двадцать восемь) штук по цене размещения 1 000 (Одна тысяча) рублей за одну Облигацию класса «Б». При приобретении Облигаций класса «Б» их владельцы приобретают права, установленные Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг.*

Срок исполнения обязательств по сделке: *Срок исполнения обязательств по сделке купли-продажи Облигаций класса «Б» – 25 декабря 2008 года;*

Стороны и выгодоприобретатели по сделке купли-продажи Облигаций класса «А»: **Эмитент и Открытое акционерное общество «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»;** Размер сделки купли-продажи Облигаций класса «Б» в денежном выражении: **3 401 828 000 (Три миллиарда четыреста один миллион восемьсот двадцать восемь тысяч) рублей;**

Размер сделки купли-продажи Облигаций класса «Б» в процентах от стоимости активов Эмитента: **28,88% от стоимости активов Эмитента.**

Стоимость активов Эмитента на дату окончания отчетного периода (квартала, года), предшествующего совершению сделки (дате заключения договора) и в отношении которого составлена бухгалтерская отчетность в соответствии с законодательством Российской Федерации: **11 778 492 тыс. рублей в соответствии с бухгалтерской отчетностью Эмитента по состоянию на 30.09.2008 года.**

Дата совершения сделки (заключения договора): **25 декабря 2008 года.**

Сведения об одобрении сделки в случае, когда такая сделка является крупной сделкой или сделкой, в совершении которой имелась заинтересованность Эмитента: **Размещение Эмитентом Облигаций класса «Б» на условиях, определенных решением о размещении Облигаций, принятым внеочередным общим собранием акционеров Эмитента (Протокол № GSM04/MA4 от 10.10.2008 года) одобрено внеочередным общим собранием акционеров Эмитента в качестве крупной сделки (Протокол № GSM04/MA4 от 10.10.2008 года) в соответствии со статьей 78 Федерального закона № 208-ФЗ от 26 декабря 1995 года «Об акционерных обществах» (с изменениями и дополнениями).**

Категория сделки (крупная сделка; сделка, в совершении которой имелась заинтересованность Эмитента; крупная сделка, которая одновременно является сделкой, в совершении которой имелась заинтересованность Эмитента): **крупная сделка.**

Орган управления Эмитента, принявший решение об одобрении сделки: **общее собрание акционеров Эмитента.**

Дата принятия решения об одобрении сделки: **10 октября 2008 года.**

Дата составления и номер протокола собрания (заседания) уполномоченного органа управления Эмитента, на котором принято решение об одобрении сделки: **Протокол № GSM04/MA4 внеочередного общего собрания акционеров Эмитента от 10 октября 2008 года.**

Взаимосвязанные сделки по купле-продаже Эмитентом облигаций с ипотечным покрытием «Ипотечный агент АИЖК 2008-1»:

Вид и предмет сделки	Дата совершения сделки	Размер сделки в денежном выражении (руб.)
Купле-продаже неконвертируемых документарных процентных жилищных облигаций с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «А» в количестве 7 930 000 штук номинальной стоимостью 1000 руб.	25.12.2008	7 930 000 000,00
Купле-продаже неконвертируемых документарных процентных жилищных облигаций с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «Б» в количестве 3 401 828 штук номинальной стоимостью 1000 руб.	25.12.2008	3 401 828 000,00
ИТОГО		11 331 828 000,00

Совокупный размер взаимосвязанных сделок по купле-продаже Эмитентом облигаций с ипотечным покрытием «Ипотечный агент АИЖК 2008-1» составляет 96,21% от стоимости активов по состоянию на 30.09.2008г.

В первом квартале 2009 года Эмитент не совершал существенных сделок, размер обязательств по которым составляет 10 и более процентов балансовой стоимости активов Эмитента по данным его бухгалтерской отчетности за последний отчетный квартал.

8.1.7. Сведения о кредитных рейтингах Эмитента.

В случае присвоения Эмитенту и/или ценным бумагам Эмитента кредитного рейтинга (рейтингов), по каждому из известных Эмитенту кредитных рейтингов за 5 последних завершенных финансовых лет, а если Эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет – за каждый завершённый финансовый год, указываются:

В 2008 году кредитные рейтинги Эмитенту и/или ценным бумагам Эмитента не присваивались.

В 1-ом квартале 2009 года ценным бумагам Эмитента были присвоены следующие кредитные рейтинги:

Объект присвоения кредитного рейтинга (эмитент, ценные бумаги эмитента): *Объектом присвоения кредитного рейтинга являются ценные бумаги Эмитента, а именно жилищные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя класса «А»*

Значение кредитного рейтинга на дату окончания последнего отчетного квартала:

Кредитный рейтинг жилищных облигаций с ипотечным покрытием на предъявителя класса «А» - Baa1, дата присвоения 19.01.2009 г.

История изменения значений кредитного рейтинга за 5 последних завершённых финансовых лет, предшествующих дате окончания отчетного квартала, а если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет – за каждый завершённый финансовый год, предшествующий дате окончания отчетного квартала, с указанием значения кредитного рейтинга и даты присвоения (изменения) значения кредитного рейтинга: *С момента присвоения кредитного рейтинга значения кредитного рейтинга не изменялись.*

Полное фирменное наименование рейтингового агентства:

Мудиз Инвесторс сервис Лимитед

Moody's Investors Service, Ltd

Сокращенное фирменное наименование рейтингового агентства:

Мудиз

Moody's

Место нахождения организации, присвоившей кредитный рейтинг: *Великобритания, ЕС3R 7XB, Лондон, Минсинг-Лейн, Минстер Корт, 2.*

Описание методики присвоения кредитного рейтинга:

Для определения рейтинга Облигаций агентство Moody's использовало следующую методику, которая применяется к большинству европейских рынков ценных бумаг, обеспеченных жилищной ипотекой:

1. Распределение убытков. Определение картины распределения убытков позволяет определить вероятность определенных сценариев приводящих к убыткам для всего портфеля

Первым этапом анализа является определение картины распределения убытков в пуле ипотечных кредитов, подлежащих секьюритизации. Ввиду большого числа кредитов и соответствующих кредитных данных за предыдущие периоды, агентство Moody's использует метод непрерывного распределения для определения приблизительного

распределения убытков, а именно логарифмически-нормальное распределение.

Для определения формы кривой необходимы два параметра: ожидаемые убытки и волатильность, сопряженная с этими ожидаемыми убытками. Эти параметры можно получить из двух важных источников: данные об убытках за предыдущие периоды и модель на уровне кредита, в которой каждый конкретный кредит оценивается по результатам сравнения с эталонным кредитом.

Из-за ограниченности данных о результатах за предыдущие периоды, агентство Moody's оценило ожидаемые убытки в пуле на основе сравнительного анализа российского рынка ипотечных кредитов и рынков других стран с развивающейся экономикой. Кроме того, в своих расчетах оно учитывало критерии андеррайтинга и процедуры обслуживания, применяемые АИЖК, а также экономический климат в России и российскую нормативно-правовую базу.

Для расчета волатильности агентство Moody's также старается учитывать исторические данные предыдущих периодов. Однако значение наблюдавшейся исторической волатильности может оказаться несущественным из-за недостатка информационных точек или неполноты данных. Кроме того, исторические данные о волатильности могут оказаться плохими индикаторами показателей волатильности в будущем, так как они были обусловлены экономической ситуацией, сложившейся на тот момент времени.

Таким образом, агентство Moody's определяет количественное значение размера поддержки кредитного качества (ПКК), необходимой для присвоения наивысшего рейтинга, доступного в России, в крайне стрессовых условиях. Количественное значение такой поддержки рассчитывается с помощью модели анализа индивидуального кредита, разработанной агентством Moody's (Moody's Individual Loan Analysis - "MILAN"). В рамках MILAN каждый кредит пула рассматривается на основании таких его индивидуальных характеристик, как отношение суммы кредита к стоимости предмета залога или других установленных факторов риска, и рассчитывается эталонное значение размера поддержки кредитного качества (ПКК). В этом значении учтены нормы снижения стоимости жилья в стрессовых условиях (при снижении цен на жилье), процентные ставки и стоимость обращения взыскания на заложенное имущество, а также время, необходимое для обеспечения возврата средств в стрессовых условиях. Затем средневзвешенное эталонное значение ПКК корректируется в зависимости от позитивных или негативных характеристик каждого кредита в отдельности и всего пула в целом, для получения значения "MILAN ПКК".

Значение "MILAN ПКК" и значение ожидаемых убытков обсуждаются на заседаниях рейтингового комитета и используются для определения логнормального распределения убытков в пуле. Картина распределения убытков определяется на основе использования значений MILAN ПКК и ожидаемых убытков.

2. Деление на транши и присвоение рейтинга Облигациям. Разработанная агентством Moody's модель денежных потоков (cash-flow model) определяет рейтинги Облигаций.

После расчета распределения убытков в рассматриваемом пуле, агентство Moody's использует собственную модель прогнозирования денежных потоков – "Анализатор денежных потоков от жилищных ипотечных кредитов, разработанный Moody's" - Moody's Analyser of Residential Cash-Flows ("MARCO") – для оценки влияния таких структурных элементов сделки, как очередность и соответствующие триггеры уплаты процентов и основной суммы долга, параметры соглашения своп и избыточная маржа, механизмы поддержки ликвидности и значение маржи.

С помощью MARCO можно рассчитать средний срок обращения Облигаций и понесенные по ним убытки для каждого сценария убытков в портфеле. На основании этих значений рассчитываются ожидаемые убытки и средневзвешенный срок обращения Облигаций как средневзвешенные значения на основании вероятности соответствующих сценариев. Наряду со средневзвешенным сроком обращения Облигаций, ожидаемые убытки по каждому траншу определяют рейтинг, что соответствует предположениям агентства Moody's о возможных убытках для каждой рейтинговой категории.

Таким образом, рейтинги Облигаций базируются на анализе следующих факторов:

- характеристик соответствующего кредитного портфеля,
- ситуации на российском рынке недвижимости,

- *сводных показателей ипотечных кредитов по всей стране и у данного эмитента, в частности,*
- *защиты от дефолтов и просроченных платежей в пуле ипотек за счет поддержки кредитного качества и ликвидности,*
- *экономических условий и нормативно-правовой базы,*
- *роли и кредитоспособности различных контрагентов по сделке,*
- *надежности юридической базы и структурных сторон выпуска.*

Иные сведения о кредитном рейтинге, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: **отсутствуют.**

В случае если объектом, которому присвоен кредитный рейтинг, являются ценные бумаги эмитента, дополнительно указываются:

Вид, категория (тип), серия, форма и иные идентификационные признаки ценных бумаг:

Неконвертируемые документарные процентные жилищные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «А».

Государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг, дата государственной регистрации:

Жилищные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя класса «А»:

Государственный регистрационный номер выпуска облигаций: 4-01-68420-Н

Дата государственной регистрации выпуска облигаций: 05 ноября 2008 года

8.2. Сведения о каждой категории (типе) акций Эмитента.

категория акций: ***обыкновенные***

номинальная стоимость каждой обыкновенной акции: ***100 (сто) рублей***

количество обыкновенных акций, находящихся в обращении: ***100 (сто) штук***

количество дополнительных акций, находящихся в процессе размещения: ***0 (ноль) штук***

количество объявленных обыкновенных акций: ***0(ноль) штук***

количество обыкновенных акций, находящихся на балансе Эмитента: ***0 (ноль) штук***

количество дополнительных акций, которые могут быть размещены в результате конвертации размещенных ценных бумаг, конвертируемых в акции, или в результате исполнения обязательств по опционам Эмитента: ***0 (ноль) штук***

государственный регистрационный номер и дата государственной регистрации: ***1-01-68420-Н, 03 сентября 2008 г.***

права, предоставляемые акциями их владельцам:

В соответствии с п. 4.4. устава Эмитента, каждая обыкновенная акция Эмитента предоставляет акционеру - ее владельцу одинаковый объем прав. Акционеры - владельцы обыкновенных акций Эмитента имеют следующие:

"Каждая обыкновенная акция Общества предоставляет акционеру - ее владельцу одинаковый объем прав. Акционеры - владельцы обыкновенных акций Общества имеют следующие права:

право участвовать в общем собрании акционеров Общества с правом голоса по всем вопросам его компетенции;
право на получение дивидендов в порядке, предусмотренном законодательством Российской Федерации;
право на получение части имущества Общества в случае его ликвидации;
право знакомиться с документами Общества в порядке, предусмотренном законодательством Российской Федерации; и
иные права, предусмотренные законодательством Российской Федерации и уставом."

категория акций: *привилегированные*

тип акций: именные

номинальная стоимость каждой привилегированной акции: *100 (сто) рублей.*

количество привилегированной акций, находящихся в обращении: *2 (Две) штуки.*

количество дополнительных акций, находящихся в процессе размещения: *0 (ноль) штук*

количество объявленных привилегированной акций: *24 (Двадцать четыре) штуки.*

количество привилегированной акций, находящихся на балансе Эмитента: *0 (ноль) штук*

количество дополнительных акций, которые могут быть размещены в результате конвертации размещенных ценных бумаг, конвертируемых в акции, или в результате исполнения обязательств по опционам Эмитента: *0 (ноль) штук*

государственный регистрационный номер и дата государственной регистрации: *2-01-68420-Н, 05 ноября 2008 года.*

права, предоставляемые акциями их владельцам:

В соответствии с п. 4.5. и 4.6 ст. 4 устава Эмитента, каждая привилегированная акция Общества предоставляет акционеру - ее владельцу одинаковый объем прав. Акционеры - владельцы привилегированных акций Общества имеют следующие права:

право участвовать в общем собрании акционеров Общества с правом голоса при решении вопроса о ликвидации Общества, а также в иных случаях, установленных Федеральным законом «Об акционерных обществах»;

право на получение дивидендов в порядке, предусмотренном законодательством Российской Федерации, наравне с владельцами обыкновенных акций Общества;

право на получение части имущества Общества в случае его ликвидации (ликвидационная стоимость) в порядке и с соблюдением очередности, установленной Федеральным законом «Об акционерных обществах» и уставом Общества;

право знакомиться с документами Общества в порядке, предусмотренном законодательством Российской Федерации; и

иные права, предусмотренные законодательством Российской Федерации и уставом Общества.

8.3. Сведения о предыдущих выпусках эмиссионных ценных бумаг Эмитента, за исключением акций Эмитента.

8.3.1. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены (аннулированы).

Сведения в настоящем пункте Ежеквартального отчета не приводятся, поскольку у Эмитента отсутствуют ценные бумаги, выпуски которых погашены (аннулированы).

8.3.2. Сведения о выпусках, ценные бумаги которых обращаются.

Информация об общем количестве и объеме по номинальной стоимости (при наличии номинальной стоимости для данного вида ценных бумаг) всех ценных бумаг Эмитента каждого отдельного вида, которые находятся в обращении (не погашены).

По состоянию на дату окончания отчетного квартала на рынке обращалось два выпуска жилищных облигаций с ипотечным покрытием на предъявителя Эмитента.

Для Облигаций класса «А» (ниже – «Облигации выпуска»):

Вид ценных бумаг: *жилищные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя*

Серия (тип): *нет*

Форма: *документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением*

Иные идентификационные признаки выпуска облигаций: *неконвертируемые документарные процентные жилищные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «А».*

Дополнительная идентификация выпуска (серии) облигаций: *обязательства по Облигациям исполняются преимущественно перед обязательствами по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «Б», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия*

Государственный регистрационный номер выпуска: *4-01-68420-Н*

Дата государственной регистрации выпуска: *05 ноября 2008 года*

Дата государственной регистрации отчета об итогах выпуска: *Отчет об итогах выпуска зарегистрирован ФСФР России 13 января 2009 года.*

Наименование регистрирующего органа, осуществившего государственную регистрацию выпуска ценных бумаг: *ФСФР России*

Наименование регистрирующего органа, осуществившего государственную регистрацию отчета об итогах выпуска ценных бумаг: *ФСФР России*

Количество ценных бумаг выпуска: *7 930 000 (Семь миллионов девятьсот тридцать тысяч) штук*

Количество ценных бумаг дополнительного выпуска ценных бумаг, в отношении которого регистрирующим органом не принято решение об аннулировании присвоенного индивидуального номера (кода) этого дополнительного выпуска *не имеется*

Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска: *1 000 (одна тысяча) рублей*

Объем выпуска ценных бумаг по номинальной стоимости: *7 930 000 000 (Семь миллиардов девятьсот тридцать миллионов) рублей*

Права, закрепленные каждой ценной бумагой выпуска:

Облигации представляют собой прямые, безусловные обязательства Эмитента, обеспеченные залогом ипотечного покрытия. Облигации выпуска предоставляют их владельцам одинаковый объем прав. Владелец Облигации выпуска имеет следующие права:

- *право на получение полной номинальной стоимости Облигации в предусмотренный Облигацией срок и в порядке, установленном Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг, преимущественно перед получением номинальной стоимости Облигаций класса «Б» владельцами Облигаций класса «Б»;*
- *право на получение процентного (купонного) дохода, порядок определения и выплаты которого указаны в п.9.3 и п.9.4 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, преимущественно перед получением процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б» владельцами Облигаций класса «Б»;*
- *право требовать от Эмитента досрочного погашения Облигации в случаях и в порядке очередности, установленных в п.9.5 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг;*
- *все права, возникающие из залога ипотечного покрытия, в соответствии с условиями такого залога, указанными в п.12.2 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг. С переходом прав на Облигацию к новому владельцу (приобретателю)*

переходят все права, вытекающие из залога ипотечного покрытия. Передача прав, возникших из залога ипотечного покрытия, без передачи прав на Облигацию является недействительной;

- *право обращаться в суд с требованиями об обращении взыскания на ипотечное покрытие в случаях неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств по Облигациям, составляющих дефолт в соответствии с п.9.7 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, и на удовлетворение таких требований в порядке очередности, установленном в п.12.2 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг;*
- *право заявлять Эмитенту требования о получении денежных средств от реализации ипотечного покрытия (владельцы Облигаций выпуска, не заявившие в установленный срок в письменной форме требований о получении денежных средств от реализации ипотечного покрытия и не получившие средств от его реализации, имеют право получить их через депозит нотариуса в установленном законом порядке). Указанные требования владельцев Облигаций выпуска удовлетворяются Эмитентом преимущественно перед аналогичными требованиями владельцев Облигаций класса «Б»;*
- *равные с другими владельцами Облигаций выпуска права в отношении требований и иного имущества, составляющих ипотечное покрытие, а в случае изъятия посредством выкупа заложенного имущества для государственных или муниципальных нужд, его реквизиции или национализации – в отношении также страхового возмещения, сумм возмещения, причитающихся залогодателю, или имущества, предоставляемого залогодателю взамен;*
- *право претендовать на удовлетворение своих требований в ходе конкурсного производства в пределах суммы, недополученной при реализации ипотечного покрытия;*
- *право свободно продавать и иным образом отчуждать Облигации выпуска. Обращение Облигаций на вторичном рынке начинается после государственной регистрации ФСФР России отчета об итогах выпуска ценных бумаг. Публичное обращение Облигаций возможно только после государственной регистрации Проспекта ценных бумаг;*
- *право на возврат средств инвестирования в случае признания настоящего выпуска Облигаций несостоявшимся или недействительным в соответствии с законодательством Российской Федерации.*

Владелец Облигаций выпуска вправе осуществлять иные права, предусмотренные законодательством Российской Федерации.

Порядок и условия размещения ценных бумаг:

Способ размещения: *открытая подписка*

Сроки размещения: *с 25.12.2008 г. по 25.12.2008 г.*

Цена размещения: *1 000 (одна тысяча) рублей или 100,00 % от номинальной стоимости.*

Ценные бумаги данного выпуска являются документарными ценными бумагами с обязательным централизованным хранением.

Информация о депозитарии, осуществляющем централизованное хранение ценных бумаг:

Полное фирменное наименование депозитария: *Некоммерческое партнерство «Национальный*

депозитарный центр»

Сокращенное фирменное наименование депозитария: **НДЦ**

Место нахождения депозитария: **125009, г. Москва, Средний Кисловский пер., д. 1/13, стр. 4**

Номер лицензии: **177-03431-000100**

Дата выдачи лицензии: **04.12.2000 г.**

Срок действия лицензии: **без ограничения срока действия**

Орган, выдавший лицензию: **ФКЦБ России**

Порядок и условия погашения ценных бумаг выпуска:

Форма погашения (частичного погашения) Облигаций:

Погашение (частичное погашение) Облигаций осуществляется денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев и/или номинальных держателей Облигаций. Возможность выбора владельцами и/или номинальными держателями Облигаций иных форм погашения (частичного погашения) Облигаций не предусмотрена.

Порядок и срок погашения Облигаций:

Погашение номинальной стоимости Облигаций выпуска осуществляется частями, 20 (Двадцатого) числа каждого месяца февраля, мая, августа и ноября каждого года, начиная с Даты выплаты, приходящейся на первый из перечисленных выше месяцев, который наступит после окончания первого Расчетного периода, как он определен ниже. Если Дата выплаты приходится на выходной день – независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций в рублях, – то выплата подлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за выходным. Владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Срок погашения Облигаций выпуска:

Облигации выпуска подлежат полному погашению 20 февраля 2041 года.

Возможность досрочного погашения Облигаций выпуска по требованию владельцев Облигаций и по усмотрению Эмитента установлена в п.9.5 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Порядок погашения (частичного погашения) и порядок определения стоимости, выплачиваемой по каждой Облигации выпуска при ее погашении (частичном погашении):

Погашение (частичное погашение) Облигаций производится Платежным агентом по поручению и за счет Эмитента. Погашение (частичное погашение) Облигаций производится денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.

На основании Перечня, предоставленного НДЦ и/или Эмитентом, и сведений о размере подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации выпуска, предоставленных Расчетным агентом и/или Эмитентом, Платежный агент рассчитывает суммы денежных средств, подлежащих выплате каждому из лиц, включенных в Перечень. Исполнение обязательства (погашение/частичное погашение) владельцу и/или номинальному держателю Облигаций выпуска, включенному в Перечень, признается надлежащим, в том числе в случае отчуждения Облигаций выпуска после Даты составления Перечня.

Не позднее дня, предшествующего соответствующей Дате выплаты, Эмитент должен перевести денежные средства, необходимые для погашения в полном объеме соответствующей части номинальной стоимости Облигаций, на счет Платежного агента.

В Дату выплаты Платежный агент перечисляет необходимые денежные средства на счета указанных в Перечне лиц, уполномоченных на получение сумм погашения (частичного погашения) по Облигациям. В случае если одно лицо уполномочено на получение сумм погашения (частичного погашения) по Облигациям со стороны нескольких владельцев Облигаций, то такому лицу перечисляется общая сумма без разбивки по каждому владельцу Облигаций.

Подразумевается, что номинальные держатели – депоненты НДЦ уполномочены получать суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям. Депоненты НДЦ, не уполномоченные своими клиентами получать суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям, не позднее, чем в 5 (пятый) рабочий день до Даты выплаты, передают в НДЦ список владельцев Облигаций, который должен содержать все данные, установленные ниже для Перечня, предоставляемого НДЦ Эмитенту и/или Платежному агенту.

В случае если права владельца на Облигации учитываются номинальным держателем и номинальный держатель уполномочен на получение сумм погашения (частичного погашения) по Облигациям, то под лицом, уполномоченным получать суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям, подразумевается номинальный держатель.

В случае если права владельца на Облигации не учитываются номинальным держателем или номинальный держатель не уполномочен владельцем на получение сумм погашения (частичного погашения) по Облигациям, то под лицом, уполномоченным получать суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям, подразумевается владелец Облигаций.

В случае если среди владельцев, уполномочивших номинального держателя на получение суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям, есть нерезиденты и/или физические лица, то номинальный держатель обязан указать в списке владельцев Облигаций в отношении таких лиц следующую информацию:

- *полное наименование/Ф.И.О. владельца Облигаций;*
- *количество принадлежащих владельцу Облигаций;*
- *полное наименование лица, уполномоченного получать суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям;*
- *место нахождения (или регистрации – для физических лиц) и почтовый адрес, включая индекс, владельца Облигаций;*
- *реквизиты банковского счета лица, уполномоченного получать суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям;*
- *идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) владельца Облигаций (при его наличии);*
- *налоговый статус владельца Облигаций;*
- *код причины постановки на учет (КПП) (при его наличии);*
- *в случае если владельцем Облигаций является юридическое лицо - нерезидент:*
- *код иностранной организации (КИО) (при его наличии);*
- *в случае если владельцем Облигаций является физическое лицо:*
- *вид, номер, дата и место выдачи документа, удостоверяющего личность владельца Облигаций, наименование органа, выдавшего документ;*
- *номер свидетельства государственного пенсионного страхования владельца Облигаций (при его наличии);*
- *число, месяц и год рождения владельца Облигаций.*

Не позднее, чем в 4 (четвертый) рабочий день до Даты выплаты НДЦ, предоставляет Эмитенту и/или Платежному агенту Перечень, включающий в себя следующие данные:

- (а) ФИО/полное наименование лица, уполномоченного получать суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям;*
- (б) количество Облигаций, учитываемых на счете депо лица, уполномоченного получать*

- суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям;
- (в) место нахождения и почтовый адрес лица, уполномоченного получать суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям;
 - (г) реквизиты банковского счета лица, уполномоченного получать суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям, а именно:
 - номер счета;
 - наименование банка, в котором открыт счет;
 - корреспондентский счет банка, в котором открыт счет;
 - банковский идентификационный код банка, в котором открыт счет;
 - (д) идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) лица, уполномоченного получать суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям (при его наличии);
 - (е) налоговый статус лица, уполномоченного получать суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям (резидент, нерезидент с постоянным представительством в Российской Федерации, нерезидент без постоянного представительства в Российской Федерации и т.д., для физических лиц – налоговый резидент/нерезидент);
 - (ж) код причины постановки на учет (КПП) лица, уполномоченного получать суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям (при его наличии).

Владельцы Облигаций, их уполномоченные лица, в том числе депоненты НДЦ, обязаны своевременно предоставлять необходимые сведения в НДЦ и самостоятельно отслеживать полноту и актуальность реквизитов банковского счета и иных сведений, предоставленных ими в НДЦ.

В случае непредоставления или несвоевременного предоставления в НДЦ информации, необходимой для исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям, исполнение таких обязательств производится лицу, предъявившему требование об исполнении обязательств и являющемуся владельцем Облигаций на дату предъявления требования. При этом исполнение Эмитентом обязательств по Облигациям производится на основании данных НДЦ, в этом случае обязательства Эмитента считаются исполненными в полном объеме и надлежащим образом.

В случае, если предоставленные владельцем или номинальным держателем или имеющиеся в НДЦ реквизиты банковского счета и иная информация, необходимая для исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям, не позволяют Платежному агенту своевременно осуществить перечисление денежных средств, то такая задержка не может рассматриваться в качестве просрочки исполнения обязательств по Облигациям, а владелец Облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Порядок определения стоимости, выплачиваемой по каждой Облигации выпуска при ее погашении (частичном погашении):

Сервисный агент, уполномоченный получать исполнение от должников по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, и указанный в п.12.2.7 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг (далее по тексту – "Сервисный агент"), не позднее 24 (двадцать четвертого) числа каждого календарного месяца после Даты начала размещения Облигаций сообщает Эмитенту и Специализированному депозитарию, сведения о котором указаны в п.12.2.4 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг (далее по тексту – "Специализированный депозитарий"), и не позднее 26 (двадцать шестого) числа каждого календарного месяца после Даты начала размещения Облигаций Расчетному агенту, сведения о котором указаны в п.9.6 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг (далее – "Расчетный агент"), общую сумму денежных средств, полученных от должников по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, в том числе в счет возврата основной суммы долга (включая в случае досрочного погашения

выплату всей или части основной суммы долга) за предыдущий календарный месяц.

Не позднее чем за 7 (семь) рабочих дней до даты окончания каждого купонного периода, кроме купонного периода, в дату окончания которого производится досрочное погашения Облигаций выпуска (далее – "Дата расчета"), Расчетный агент сообщает Эмитенту и Платежному агенту, как он определен в п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг, размер подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации выпуска, который определяется Расчетным агентом по следующей формуле:

$$K = (\sum \text{ДСО} + \text{ARAA} + \text{BRAA} - \text{PAA} + M) / N, \text{ где:}$$

K – размер подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации выпуска (в рублях), который не может превышать номинальной стоимости Облигации выпуска (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена в предыдущих купонных периодах);

∑ДСО – сумма денежных средств, полученных в счет возврата основной суммы долга по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия и удостоверенным закладными, не являющимися дефолтными (в том числе страховых выплат, относящихся к основной сумме долга по таким закладным), за Расчетный период, предшествующий соответствующей Дате расчета, и перечисленных на счет Эмитента до Даты расчета. При определении переменной *∑ДСО* не учитываются денежные средства, полученные Эмитентом в качестве покупной цены закладных, в том числе, в случае замены дефолтных закладных.

При этом под "Расчетным периодом" понимается каждый период продолжительностью в три календарных месяца - с 1 октября по 31 декабря, с 1 января по 31 марта, с 1 апреля по 30 июня и с 1 июля по 30 сентября - с учетом того, что первый Расчетный период начинается в дату подачи документов на государственную регистрацию выпуска Облигаций и заканчивается в последний день того из перечисленных выше периодов продолжительностью в три календарных месяца, на который приходится Дата начала размещения Облигаций.

Расчетный период с 1 октября по 31 декабря является Расчетным периодом, относящимся к Дате выплаты, приходящейся на 20 февраля.

Расчетный период с 1 января по 31 марта является Расчетным периодом, относящимся к Дате выплаты, приходящейся на 20 мая.

Расчетный период с 1 апреля по 30 июня является Расчетным периодом, относящимся к Дате выплаты, приходящейся на 20 августа.

Расчетный период с 1 июля по 30 сентября является Расчетным периодом, относящимся к Дате выплаты, приходящейся на 20 ноября.

ARAA – сумма денежных средств, определенная Расчетным агентом по состоянию на соответствующую Дату расчета в соответствии с п. (h) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, и иных поступлений, приведенного в п.15 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг;

BRAA – сумма денежных средств, определенная Расчетным агентом по состоянию на соответствующую Дату расчета в соответствии с п. (i) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, и иных поступлений, приведенного в п.15 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг;

РАА – сумма денежных средств, определенная Расчетным агентом по состоянию на соответствующую Дату расчета как сумма денежных средств, полученных Эмитентом в счет возврата основной суммы долга по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия и удостоверенным закладными, не являющимися дефолтными (в том числе страховых выплат, относящихся к основной сумме долга по таким закладным), за Расчетный период, предшествующий соответствующей Дате расчета, и направляемая на:

оплату расходов Эмитента, предусмотренных в п.12.2.8 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг и пп. (а) – (е) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия Облигаций, и иных поступлений, приведенного в п. 15 Решения о выпуске ипотечных ценных; и/или выплату в порядке очередности, установленном Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг, процентного (купонного) дохода по Облигациям выпуска и/или минимального дохода по Облигациям класса «Б»,

в случае недостаточности для осуществления указанных расходов и выплат денежных средств, полученных за Расчетный период, предшествующий соответствующей Дате расчета, в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия и удостоверенным закладными, и при условии соблюдения требований к размеру ипотечного покрытия, установленных Законом об ипотечных ценных бумагах;

М – сумма денежных средств, определенная Расчетным агентом по состоянию на соответствующую Дату расчета (начиная со второй Даты расчета включительно) как сумма денежных средств, равная разнице между (i) суммой денежных средств, определенной по формуле $(\Sigma ДСО + АРАА + ВРАА - РАА)$ в предыдущую Дату расчета и (ii) определенным в предыдущую Дату расчета размером подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации выпуска (показатель К), округленным в соответствии с п.9.2 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг и умноженным на количество Облигаций выпуска, находившихся в обращении на предыдущую Дату расчета (показатель N);

N – количество Облигаций выпуска, находящихся в обращении на соответствующую Дату расчета.

Размер подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации выпуска определяется с точностью до одной копейки (округление производится в сторону уменьшения до ближайшего целого числа).

В случае, если расчетная величина К превышает непогашенную номинальную стоимость одной Облигации выпуска, она считается равной непогашенной номинальной стоимости одной Облигации выпуска.

Порядок погашения (частичного погашения) Облигаций выпуска:

Погашение (частичное погашение) Облигаций производится Платежным агентом, как он определен в п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг, по поручению и за счет Эмитента. Погашение (частичное погашение) Облигаций производится денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.

На основании перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций выпуска (далее по тексту - "Перечень"), предоставленного НДЦ и/или Эмитентом, и сведений о размере подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации выпуска,

предоставленных Расчетным агентом и/или Эмитентом, Платежный агент рассчитывает суммы денежных средств, подлежащих выплате каждому из лиц, включенных в Перечень. Исполнение обязательства (погашение/частичное погашение) владельцу и/или номинальному держателю Облигаций выпуска, включенному в Перечень, признается надлежащим, в том числе в случае отчуждения Облигаций выпуска после Даты составления Перечня.

Не позднее дня, предшествующего соответствующей Дате выплаты, Эмитент должен перевести денежные средства, необходимые для погашения в полном объеме соответствующей части номинальной стоимости Облигаций, на счет Платежного агента.

В Дату выплаты Платежный агент перечисляет необходимые денежные средства на счета указанных в Перечне лиц, уполномоченных на получение сумм погашения (частичного погашения) по Облигациям. В случае, если одно лицо уполномочено на получение сумм погашения (частичного погашения) по Облигациям со стороны нескольких владельцев Облигаций, то такому лицу перечисляется общая сумма без разбивки по каждому владельцу Облигаций.

Подразумевается, что номинальные держатели – депоненты НДЦ уполномочены получать суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям. Депоненты НДЦ, не уполномоченные своими клиентами получать суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям, не позднее, чем в 5 (пятый) рабочий день до Даты выплаты, передают в НДЦ список владельцев Облигаций, который должен содержать все данные, установленные ниже для Перечня, предоставляемого НДЦ Эмитенту и/или Платежному агенту.

В случае если права владельца на Облигации учитываются номинальным держателем и номинальный держатель уполномочен на получение сумм погашения (частичного погашения) по Облигациям, то под лицом, уполномоченным получать суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям, подразумевается номинальный держатель.

В случае если права владельца на Облигации не учитываются номинальным держателем или номинальный держатель не уполномочен владельцем на получение сумм погашения (частичного погашения) по Облигациям, то под лицом, уполномоченным получать суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям, подразумевается владелец Облигаций.

В случае если среди владельцев, уполномочивших номинального держателя на получение суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям, есть нерезиденты и/или физические лица, то номинальный держатель обязан указать в списке владельцев Облигаций в отношении таких лиц следующую информацию:

- полное наименование/ФИО владельца Облигаций;*
- количество принадлежащих владельцу Облигаций;*
- полное наименование лица, уполномоченного получать суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям;*
- место нахождения (или регистрации – для физических лиц) и почтовый адрес, включая индекс, владельца Облигаций;*
- реквизиты банковского счета лица, уполномоченного получать суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям;*
- идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) владельца Облигаций (при его наличии);*
- налоговый статус владельца Облигаций;*
- код причины постановки на учет (КПП) (при его наличии);*
- в случае если владельцем Облигаций является юридическое лицо - нерезидент:*
- код иностранной организации (КИО) (при его наличии);*
- в случае если владельцем Облигаций является физическое лицо:*

вид, номер, дата и место выдачи документа, удостоверяющего личность владельца Облигаций, наименование органа, выдавшего документ;
номер свидетельства государственного пенсионного страхования владельца Облигаций (при его наличии);

число, месяц и год рождения владельца Облигаций.

Не позднее, чем в 4 (четвертый) рабочий день до Даты выплаты НДЦ предоставляет Эмитенту и/или Платежному агенту Перечень, включающий в себя следующие данные, предоставленные по состоянию на конец на конец операционного дня НДЦ, предшествующего 6 (шестому) рабочему дню до соответствующей Даты выплаты:

- (а) ФИО/полное наименование лица, уполномоченного получать суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям;
- (б) количество Облигаций, учитываемых на счете депо лица, уполномоченного получать суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям;
- (в) место нахождения и почтовый адрес лица, уполномоченного получать суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям;
- (г) реквизиты банковского счета лица, уполномоченного получать суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям, а именно:
 - номер счета;
 - наименование банка, в котором открыт счет;
 - корреспондентский счет банка, в котором открыт счет;
 - банковский идентификационный код банка, в котором открыт счет;
- (д) идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) лица, уполномоченного получать суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям (при его наличии);
- (е) налоговый статус лица, уполномоченного получать суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям (резидент, нерезидент с постоянным представительством в Российской Федерации, нерезидент без постоянного представительства в Российской Федерации и т.д., для физических лиц – налоговый резидент/нерезидент);
- (ж) код причины постановки на учет (КПП) лица, уполномоченного получать суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям (при его наличии).

Владельцы Облигаций, их уполномоченные лица, в том числе депоненты НДЦ, обязаны своевременно предоставлять необходимые сведения в НДЦ и самостоятельно отслеживать полноту и актуальность реквизитов банковского счета и иных сведений, предоставленных ими в НДЦ.

В случае непредоставления или несвоевременного предоставления в НДЦ информации, необходимой для исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям, исполнение таких обязательств производится лицу, предъявившему требование об исполнении обязательств и являющемуся владельцем Облигаций на дату предъявления требования. При этом исполнение Эмитентом обязательств по Облигациям производится на основании данных НДЦ, в этом случае обязательства Эмитента считаются исполненными в полном объеме и надлежащим образом.

В случае если предоставленные владельцем или номинальным держателем или имеющиеся в НДЦ реквизиты банковского счета и иная информация, необходимая для исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям не позволяют Платежному агенту своевременно осуществить перечисление денежных средств, то такая задержка не может рассматриваться в качестве просрочки исполнения обязательств по Облигациям, а владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Размер процентного (купонного) дохода по облигациям:

Размер процентного (купонного) дохода по облигациям определяется исходя из того, что размер ставки купона составляет – 10,5% (Десять целых пять десятых процента) годовых.

Порядок и условия выплаты процентного (купонного) дохода:

Выплата процентного (купонного) дохода осуществляется в Даты выплаты, указанные в п.9.2 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Датой начала 1-го купонного периода является Дата начала размещения Облигаций. Датой окончания 1-го купонного периода является 20 число одного из следующих месяцев - февраля, мая, августа или ноября, в зависимости от того, какой из этих месяцев наступит раньше после окончания первого Расчетного периода, как он определен в п. 9.2. Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг. Процентный (купонный) доход по 1-му купону выплачивается в Дату окончания 1-го купонного периода. Если Дата выплаты приходится на выходной день – независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций в рублях, – то выплата подлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за выходным. Владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже. Дата, на которую составляется список для целей выплаты дохода:

Исполнение Эмитентом обязательств по выплате дохода по Облигациям выпуска производится на основании Перечня, предоставленного НДС Эмитенту и/или Платежному агенту не позднее, чем в 4 (четвертый) рабочий день до даты окончания каждого купонного периода и составленного по состоянию на конец операционного дня НДС, предшествующего 6 (шестому) рабочему дню до соответствующей Даты выплаты.

Порядок выплаты дохода по Облигациям:

Порядок выплаты дохода по Облигациям выпуска аналогичен порядку погашения (частичного погашения) Облигаций выпуска, установленному п.9.2 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

Дата начала 2-го и каждого последующего купонного периода определяется как дата окончания 1-го и каждого предыдущего купонного периода соответственно. Дата окончания 2-го и каждого последующего купонного периода наступает по истечении трех месяцев с даты начала соответствующего купонного периода, а именно: 20 февраля, 20 мая, 20 августа и 20 ноября каждого календарного года. Дата окончания последнего купонного периода наступает в дату погашения в полном объеме Облигаций выпуска. Выплата процентного (купонного) дохода за 2-ой и каждый последующий купонный период осуществляется в Дату окончания 2 - го и каждого последующего купонного периода соответственно.

Если Дата выплаты приходится на выходной день – независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций в рублях, – то выплата подлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за выходным. Владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже. Дата, на которую составляется список для целей выплаты дохода:

Исполнение Эмитентом обязательств по выплате дохода по Облигациям выпуска производится на основании Перечня, предоставленного НДС Эмитенту и/или Платежному агенту не позднее, чем в 4 (четвертый) рабочий день до даты окончания каждого купонного периода и составленного по состоянию на конец операционного дня НДС, предшествующего 6 (шестому) рабочему дню до соответствующей Даты выплаты.

Порядок выплаты дохода по Облигациям:

Порядок выплаты процентного (купонного) дохода по всем купонам Облигаций выпуска аналогичен порядку выплаты процентного (купонного) дохода по 1-му купону Облигаций выпуска.

Процентный (купонный) доход по последнему купону Облигаций выпуска выплачивается одновременно с погашением в полном объеме Облигаций выпуска.

В случае, если ценные бумаги выпуска являются облигациями с обеспечением, - вид предоставленного обеспечения (залог, поручительство, банковская гарантия, государственная или муниципальная гарантия): **ценные бумаги выпуска – облигации с ипотечным покрытием обеспечены залогом ипотечного покрытия**

Ценные бумаги выпуска не являются опционами Эмитента

Облигации выпуска не являются конвертируемыми.

Ценные бумаги выпуска не являются российскими депозитарными расписками

Для Облигаций класса «Б» (ниже – «Облигации выпуска»):

Вид ценных бумаг: **жилищные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя**

Серия (тип): **нет**

Форма: **документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением**

Иные идентификационные признаки выпуска облигаций: **неконвертируемые документарные процентные жилищные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «Б», с возможностью досрочного погашения по требованию владельцев и возможностью досрочного погашения по усмотрению Эмитента**

Дополнительная идентификация выпуска (серии) облигаций: **обязательства по Облигациям исполняются после исполнения обязательств по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «А», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия**

Государственный регистрационный номер выпуска: **4-02-68420-Н**

Дата государственной регистрации выпуска: **05 ноября 2008 года.**

Дата государственной регистрации отчета об итогах выпуска: **Отчет об итогах выпуска зарегистрирован ФСФР России 13 января 2009 года.**

Наименование регистрирующего органа, осуществившего государственную регистрацию выпуска ценных бумаг: **ФСФР России.**

Наименование регистрирующего органа, осуществившего государственную регистрацию отчета об итогах выпуска ценных бумаг: **ФСФР России**

Количество ценных бумаг выпуска: **3 401 828 (Три миллиона четыреста одна тысяча восемьсот двадцать восемь тысяч) штук.**

Количество ценных бумаг дополнительного выпуска ценных бумаг, в отношении которого регистрирующим органом не принято решение об аннулировании присвоенного индивидуального номера (кода) этого дополнительного выпуска, **не имеется.**

Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска: **1 000 (Одна тысяча) рублей**

Объем выпуска ценных бумаг по номинальной стоимости: **3 401 828 000 (Три миллиарда четыреста один миллион восемьсот двадцать восемь тысяч) рублей.**

Права, закрепленные каждой ценной бумагой выпуска:

Облигации представляют собой прямые, безусловные обязательства Эмитента, обеспеченные залогом ипотечного покрытия.

Облигации выпуска предоставляют их владельцам одинаковый объем прав. Владелец Облигаций выпуска имеет следующие права:

- **право на получение полной номинальной стоимости Облигации в предусмотренный Облигацией срок и в порядке, установленном Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг, после получения полной номинальной стоимости Облигаций класса «А» владельцами Облигаций класса «А»;**
- **право на получение процентного (купонного) дохода, порядок определения и выплаты которого указаны в п.9.3 и п.9.4 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, после**

получения процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А» владельцами Облигаций класса «А»;

- *право требовать от Эмитента досрочного погашения Облигации в случаях и в порядке очередности, установленных в п.9.5 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг;*
- *все права, возникающие из залога ипотечного покрытия, в соответствии с условиями такого залога, указанными в п.12.2 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг. С переходом прав на Облигацию к новому владельцу (приобретателю) переходят все права, вытекающие из залога ипотечного покрытия. Передача прав, возникших из залога ипотечного покрытия, без передачи прав на Облигацию является недействительной.*
- *право обращаться в суд с требованиями об обращении взыскания на ипотечное покрытие в случаях неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств по Облигациям, составляющих дефолт в соответствии с п.9.7 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, и на удовлетворение таких требований в порядке очередности, установленном в п.12.2 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг;*
- *право заявлять Эмитенту требования о получении денежных средств от реализации ипотечного покрытия в порядке очередности, установленном в п.12.2 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг (владельцы Облигаций, не заявившие в установленный срок в письменной форме требований о получении денежных средств от реализации ипотечного покрытия и не получившие средств от его реализации, имеют право получить их через депозит нотариуса в установленном законом порядке). Указанные требования владельцев Облигаций выпуска удовлетворяются Эмитентом после удовлетворения аналогичных требований владельцев Облигаций класса «А»;*
- *право претендовать на удовлетворение своих требований в ходе конкурсного производства в пределах суммы, недополученной при реализации ипотечного покрытия;*
- *равные с другими владельцами Облигаций выпуска права в отношении требований и иного имущества, составляющих ипотечное покрытие, а в случаях изъятия посредством выкупа заложенного имущества для государственных или муниципальных нужд, его реквизиции или национализации – в отношении также страхового возмещения, сумм возмещения, причитающихся залогодателю, или имущества, предоставляемого залогодателю взамен;*
- *право свободно продавать и иным образом отчуждать Облигации выпуска. Обращение Облигаций на вторичном рынке начинается после государственной регистрации Федеральной службой по финансовым рынкам (далее по тексту – "ФСФР России") Отчета об итогах выпуска ценных бумаг;*
- *право на возврат средств инвестирования в случае признания настоящего выпуска Облигаций несостоявшимся или недействительным в соответствии с законодательством Российской Федерации.*

Владелец Облигаций выпуска вправе осуществлять иные права, предусмотренные законодательством Российской Федерации, с учетом того, что в соответствии с п.2 статьи 11 Федерального закона № 152-ФЗ от 11 ноября 2003 г. "Об ипотечных ценных бумагах" (с изменениями и дополнениями), исполнение Эмитентом своих обязательств по Облигациям выпуска допускается только после надлежащего исполнения обязательств по Облигациям класса «А».

Порядок и условия размещения ценных бумаг:

Способ размещения: *закрытая подписка*

Сроки размещения: *с 25.12.2008 г. по 25.12.2008 г.*

Цена размещения: *1 000 (одна тысяча) рублей или 100,00 % от номинальной стоимости.*

Ценные бумаги данного выпуска являются документарными ценными бумагами с обязательным централизованным хранением.

Информация о депозитарии, осуществляющем централизованное хранение ценных бумаг:

Полное фирменное наименование депозитария: *Некоммерческое партнерство «Национальный депозитарный центр»*

Сокращенное фирменное наименование депозитария: *НДЦ*

Место нахождения депозитария: *125009, г. Москва, Средний Кисловский пер., д. 1/13, стр. 4*

Номер лицензии: *177-03431-000100*

Дата выдачи лицензии: *04.12.2000 г.*

Срок действия лицензии: *без ограничения срока действия*

Орган, выдавший лицензию: *ФКЦБ России*

Порядок и условия погашения ценных бумаг выпуска:

Форма погашения (частичного погашения) Облигаций:

Погашение (частичное погашение) Облигаций осуществляется денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев и/или номинальных держателей Облигаций. Возможность выбора владельцами и/или номинальными держателями Облигаций иных форм погашения (частичного погашения) Облигаций не предусмотрена.

Порядок и условия погашения (частичного погашения) Облигаций:

Погашение номинальной стоимости Облигаций выпуска осуществляется частями, 20 (двадцатого) числа каждого месяца февраля, мая, августа и ноября каждого года (каждая из таких дат – "Дата выплаты"), начиная с Даты выплаты, в которую Облигации класса «А» будут погашены в полном объеме. Если Дата выплаты приходится на выходной день – независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций в рублях, – то выплата подлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за выходным. Владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже. Возможность досрочного погашения Облигаций выпуска по требованию владельцев Облигаций и по усмотрению Эмитента установлена в п.9.5 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Срок погашения Облигаций выпуска:

Облигации выпуска подлежат полному погашению 20 февраля 2041 года.

Порядок погашения (частичного погашения) и порядок определения стоимости, выплачиваемой по каждой Облигации выпуска при ее погашении (частичном погашении):

Погашение (частичное погашение) Облигаций производится Платежным агентом по поручению и за счет Эмитента. Погашение (частичное погашение) Облигаций производится денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.

На основании Перечня, предоставленного НДЦ и/или Эмитентом, и сведений о размере подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации выпуска, предоставленных Расчетным агентом и/или Эмитентом, Платежный агент рассчитывает суммы денежных средств, подлежащих выплате каждому из лиц,

включенных в Перечень. Исполнение обязательства (погашение/частичное погашение) владельцу и/или номинальному держателю Облигаций выпуска, включенному в Перечень, признается надлежащим, в том числе в случае отчуждения Облигаций выпуска после Даты составления Перечня.

Не позднее дня, предшествующего соответствующей Дате выплаты, Эмитент должен перевести денежные средства, необходимые для погашения в полном объеме соответствующей части номинальной стоимости Облигаций, на счет Платежного агента.

В Дату выплаты Платежный агент перечисляет необходимые денежные средства на счета указанных в Перечне лиц, уполномоченных на получение сумм погашения (частичного погашения) по Облигациям. В случае если одно лицо уполномочено на получение сумм погашения (частичного погашения) по Облигациям со стороны нескольких владельцев Облигаций, то такому лицу перечисляется общая сумма без разбивки по каждому владельцу Облигаций.

Подразумевается, что номинальные держатели – депоненты НДЦ уполномочены получать суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям. Депоненты НДЦ, не уполномоченные своими клиентами получать суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям, не позднее, чем в 5 (пятый) рабочий день до Даты выплаты, передают в НДЦ список владельцев Облигаций, который должен содержать все данные, установленные ниже для Перечня, предоставляемого НДЦ Эмитенту и/или Платежному агенту.

В случае если права владельца на Облигации учитываются номинальным держателем и номинальный держатель уполномочен на получение сумм погашения (частичного погашения) по Облигациям, то под лицом, уполномоченным получать суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям, подразумевается номинальный держатель.

В случае если права владельца на Облигации не учитываются номинальным держателем или номинальный держатель не уполномочен владельцем на получение сумм погашения (частичного погашения) по Облигациям, то под лицом, уполномоченным получать суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям, подразумевается владелец Облигаций.

В случае если среди владельцев, уполномочивших номинального держателя на получение суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям, есть нерезиденты и/или физические лица, то номинальный держатель обязан указать в списке владельцев Облигаций в отношении таких лиц следующую информацию:

- полное наименование/Ф.И.О. владельца Облигаций;
- количество принадлежащих владельцу Облигаций;
- полное наименование лица, уполномоченного получать суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям;
- место нахождения (или регистрации – для физических лиц) и почтовый адрес, включая индекс, владельца Облигаций;
- реквизиты банковского счета лица, уполномоченного получать суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям;
- идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) владельца Облигаций (при его наличии);
- налоговый статус владельца Облигаций;
- код причины постановки на учет (КПП) (при его наличии);
- в случае если владельцем Облигаций является юридическое лицо - нерезидент:
- код иностранной организации (КИО) (при его наличии);

- в случае если владельцем Облигаций является физическое лицо:
- вид, номер, дата и место выдачи документа, удостоверяющего личность владельца Облигаций, наименование органа, выдавшего документ;
- номер свидетельства государственного пенсионного страхования владельца Облигаций (при его наличии);
- число, месяц и год рождения владельца Облигаций.

Не позднее, чем в 4 (четвертый) рабочий день до Даты выплаты НДС, предоставляет Эмитенту и/или Платежному агенту Перечень, включающий в себя следующие данные:

- (а) ФИО/полное наименование лица, уполномоченного получать суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям;
- (б) количество Облигаций, учитываемых на счете депо лица, уполномоченного получать суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям;
- (в) место нахождения и почтовый адрес лица, уполномоченного получать суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям;
- (г) реквизиты банковского счета лица, уполномоченного получать суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям, а именно:
 - номер счета;
 - наименование банка, в котором открыт счет;
 - корреспондентский счет банка, в котором открыт счет;
 - банковский идентификационный код банка, в котором открыт счет;
- (д) идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) лица, уполномоченного получать суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям (при его наличии);
- (е) налоговый статус лица, уполномоченного получать суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям (резидент, нерезидент с постоянным представительством в Российской Федерации, нерезидент без постоянного представительства в Российской Федерации и т.д., для физических лиц – налоговый резидент/нерезидент);
- (ж) код причины постановки на учет (КПП) лица, уполномоченного получать суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям (при его наличии).

Владельцы Облигаций, их уполномоченные лица, в том числе депоненты НДС, обязаны своевременно предоставлять необходимые сведения в НДС и самостоятельно отслеживать полноту и актуальность реквизитов банковского счета и иных сведений, предоставленных ими в НДС.

В случае непредоставления или несвоевременного предоставления в НДС информации, необходимой для исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям, исполнение таких обязательств производится лицу, предъявившему требование об исполнении обязательств и являющемуся владельцем Облигаций на дату предъявления требования. При этом исполнение Эмитентом обязательств по Облигациям производится на основании данных НДС, в этом случае обязательства Эмитента считаются исполненными в полном объеме и надлежащим образом.

В случае, если предоставленные владельцем или номинальным держателем или имеющиеся в НДС реквизиты банковского счета и иная информация, необходимая для исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям, не позволяют Платежному агенту своевременно осуществить перечисление денежных средств, то такая задержка не может рассматриваться в качестве просрочки исполнения обязательств по Облигациям, а владелец Облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Сервисный агент, уполномоченный получать исполнение от должников по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, и указанный в п.12.2.7 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг (далее по тексту – "Сервисный агент"), не

позднее 24 (двадцать четвертого) числа каждого календарного месяца после Даты начала размещения Облигаций сообщает Эмитенту и Специализированному депозитарию, сведения о котором указаны в п.12.2.4 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг (далее по тексту – "Специализированный депозитарий"), и не позднее 26 (двадцать шестого) числа каждого календарного месяца после Даты начала размещения Облигаций Расчетному агенту, сведения о котором указаны в п.9.6 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг (далее по тексту – "Расчетный агент"), общую сумму денежных средств, полученных от должников по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, в том числе в счет возврата основной суммы долга (включая в случае досрочного погашения выплату всей или части основной суммы долга) за предыдущий календарный месяц.

Не позднее чем за 7 (семь) рабочих дней до даты окончания каждого купонного периода, кроме купонного периода, в дату окончания которого производится досрочное погашение Облигаций выпуска, (далее – "Дата расчета") Расчетный агент сообщает Эмитенту и Платежному агенту размер подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации выпуска, который определяется Расчетным агентом по следующей формуле:

$$K = (\sum ДСО + BRAA - PAA + M) / N,$$

где:

K – размер подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации выпуска (в рублях), который не может превышать номинальной стоимости Облигации выпуска (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена в предыдущих купонных периодах);

$\sum ДСО$ – сумма денежных средств, полученных в счет возврата основной суммы долга по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия и удостоверенным закладными, не являющимися дефолтными (в том числе страховых выплат, относящихся к основной сумме долга по таким закладным), за Расчетный период, предшествующий соответствующей Дате расчета, и перечисленных на счет Эмитента до Даты расчета, за вычетом суммы денежных средств, подлежащей выплате в счет погашения остатка номинальной стоимости Облигаций класса «А» (при наличии). При определении переменной $\sum ДСО$ не учитываются денежные средства, полученные Эмитентом в качестве покупной цены закладных, в том числе в случае замены дефолтных закладных.

При этом под "Расчетным периодом" понимается каждый период продолжительностью в три календарных месяца - с 1 октября по 31 декабря, с 1 января по 31 марта, с 1 апреля по 30 июня и с 1 июля по 30 сентября - с учетом того, что первый Расчетный период начинается в дату подачи документов на государственную регистрацию выпуска Облигаций и заканчивается в последний день того из перечисленных выше периодов продолжительностью в три календарных месяца, на который приходится Дата начала размещения Облигаций.

Расчетный период с 1 октября по 31 декабря является Расчетным периодом, относящимся к Дате выплаты, приходящейся на 20 февраля.

Расчетный период с 1 января по 31 марта является Расчетным периодом, относящимся к Дате выплаты, приходящейся на 20 мая.

Расчетный период с 1 апреля по 30 июня является Расчетным периодом, относящимся к Дате выплаты, приходящейся на 20 августа.

Расчетный период с 1 июля по 30 сентября является Расчетным периодом, относящимся к Дате выплаты, приходящейся на 20 ноября.

При расчете переменной $\sum ДСО$ в первую Дату расчета учитываются также денежные средства, полученные в счет возврата основной суммы долга по обеспеченным ипотекой обязательствам, удостоверенным закладными, не являющимися дефолтными (в том числе страховых выплат, относящихся к основной сумме долга по таким закладным), за период до даты подачи документов на государственную регистрацию выпуска Облигаций и перечисленные на счет Эмитента в первом Расчетном периоде.

BRAA – сумма денежных средств, определенная Расчетным агентом по состоянию на соответствующую Дату расчета в соответствии с п. (i) Порядка распределения денежных

средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, и иных поступлений, приведенного в п.15 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг;

PAA – сумма денежных средств, определенная Расчетным агентом по состоянию на соответствующую Дату расчета как сумма денежных средств, полученных Эмитентом в счет возврата основной суммы долга по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия и удостоверенным закладными, не являющимися дефолтными (в том числе страховых выплат, относящихся к основной сумме долга по таким закладным), за Расчетный период, предшествующий соответствующей Дате расчета, и направляемая на:

- оплату расходов Эмитента, предусмотренных в п.12.2.8 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг и пп. (а) – (е) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, и иных поступлений, приведенного в п. 15 Решения о выпуске ипотечных ценных; и/или
- выплату минимального дохода по Облигациям выпуска,

в случае недостаточности для осуществления указанных расходов и выплат денежных средств, полученных за Расчетный период, предшествующий соответствующей Дате расчета, в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия и удостоверенным закладными, и при условии соблюдения требований к размеру ипотечного покрытия, установленных Федеральным законом № 152-ФЗ от 11 ноября 2003 г. "Об ипотечных ценных бумагах" (с изменениями и дополнениями);

M – сумма денежных средств, определенная Расчетным агентом по состоянию на соответствующую Дату расчета (начиная с Даты расчета, относящейся к Дате выплаты, в которую Облигации класса «А» будут погашены в полном объеме) как сумма денежных средств, равная разнице между (i) суммой денежных средств, определенной по формуле $(\sum DCO + BRAA - PAA)$ в предыдущую Дату расчета и (ii) определенным в предыдущую Дату расчета размером подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации выпуска (показатель *K*), округленным в соответствии с п.9.2 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг и умноженным на количество Облигаций выпуска, находившихся в обращении на предыдущую Дату расчета (показатель *N*);

N – количество Облигаций выпуска, находящихся в обращении на соответствующую Дату расчета.

Размер подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации определяется с точностью до одной копейки (округление производится в сторону уменьшения до ближайшего целого числа).

Размер процентного (купонного) дохода по облигациям:

Размер дохода по каждому купону на одну Облигацию определяется Расчетным агентом в Даты расчета, указанные в п.9.2 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Доход по каждому купону на одну Облигацию определяется по следующей формуле:

$$C = (\sum DCP - RPP) / N,$$

где:

C – размер процентного (купонного) дохода на одну Облигацию;

$\sum DCP$ – сумма денежных средств, полученных за Расчетный период, предшествующий Дате расчета, и перечисленных на счет Эмитента до Даты расчета:

- (а) в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия;
- (б) в качестве страховых выплат, за исключением страховых выплат, относящихся к основной сумме долга по закладным, не являющимся дефолтными;
- (в) в счет возврата (в том числе в результате обращения взыскания) основного долга по обязательствам, удостоверенным закладными, признанным дефолтными;
- (г) в качестве покупной цены закладных, в том числе в случае замены дефолтных

- закладных путем их продажи Сервисному агенту;
- (д) в качестве процентов, начисленных на сумму денежных средств, находящиеся на банковских счетах Эмитента, кредитными организациями, в которых открыты такие счета; и
- (е) в счет иных поступлений по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, не относящихся к основной сумме долга по таким обязательствам;
- (ж) в качестве целевой финансовой помощи, оказанной в соответствии с п.15 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, в случае недостаточности у Эмитента денежных средств для выплаты процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А» и/или минимального процентного (купонного) дохода по Облигациям выпуска и оплаты расходов Эмитента, предусмотренных п.12.2.8 и пп. (а) – (е) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, и иных поступлений, приведенного в п.15 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг; и
- (з) в качестве сумм, высвободившихся в результате амортизации Основного резерва.

При определении переменной $\Sigma ДСП$ в первую Дату расчета учитываются перечисленные выше денежные средства, в том числе полученные за период до даты подачи документов на государственную регистрацию выпуска Облигаций, находящиеся на счетах Эмитента на установленную для первого купонного периода Дату расчета, а также денежные средства, полученные от продажи Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б», и не учитываются денежные средства, направленные на формирование резервов Эмитента в соответствии с п. 15 настоящего Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, и денежные средства, выплаченные в качестве покупной цены за закладные, включенные в состав ипотечного покрытия.

При определении переменной $\Sigma ДСП$ для целей определения процентного (купонного) дохода по Облигациям при досрочном погашении Облигаций по требованию их владельцев также включаются денежные средства, указанные в пп. (а) - (з) выше, полученные в период с даты начала Расчетного периода (включительно), относящегося к Дате выплаты, следующей за датой предъявления владельцами Облигаций требований о досрочном погашении принадлежащих им Облигаций, и перечисленные на счет Эмитента до даты досрочного погашения Облигаций. Если указанная Дата выплаты наступает ранее даты досрочного погашения Облигаций, то из расчета $\Sigma ДСП$ исключаются денежные средства, полученные в Расчетный период, относящийся к указанной Дате выплаты, и распределенные в такую Дату выплаты в соответствии с п.15 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

При определении переменной $\Sigma ДСП$ для целей определения размера процентного (купонного) дохода по Облигациям при досрочном погашении Облигаций как по требованию их владельцев, так и по усмотрению Эмитента также учитываются:

- денежные средства, полученные Эмитентом в счет оплаты закладных, входящих в состав ипотечного покрытия в случае их продажи, за вычетом части данных денежных средств, направленной на погашение номинальной стоимости Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б», и
- денежные средства, входящие в резерв специального назначения, резерв на юридические расходы и резерв на непредвиденные расходы, размеры которых установлены в п.15 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг,

и исключаются денежные средства в размере, равном цене размещения размещенных акций Эмитента.

N – количество Облигаций выпуска, находящихся в обращении на соответствующую Дату расчета.

RPP – сумма денежных средств, необходимых для осуществления выплат, предусмотренных пп. (а) –(j) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав

ипотечного покрытия, и иных поступлений, установленного в п.15 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг. При досрочном погашении Облигаций при расчете переменной RPP учитываются только выплаты, предусмотренные пп. (а) – (ф) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, и иных поступлений, установленного в п.15 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

В случае если в результате расчета размера процентного (купонного) дохода по Облигации выпуска на основании указанного выше порядка, размер процентного (купонного) дохода по Облигациям выпуска оказывается равен или меньше 0 (нуля) в течение 4 (четырех) последовательных купонных периодов, в Дату выплаты по последнему из таких купонных периодов выплачивается минимальный доход по Облигациям выпуска в порядке, установленном п.9.4 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг. Минимальный доход на одну Облигацию составляет 0,001 (одну тысячную) процента годовых от номинальной стоимости Облигации на Дату начала размещения Облигаций.

Величина купонной выплаты в расчете на одну Облигацию определяется с точностью до одной копейки (округление производится в сторону уменьшения до ближайшего целого числа).

Порядок и условия выплаты процентного (купонного) дохода:

Погашение (частичное погашение) Облигаций производится Платежным агентом по поручению и за счет Эмитента. Погашение (частичное погашение) Облигаций производится денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.

На основании Перечня, предоставленного НДЦ и/или Эмитентом, и сведений о размере подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации выпуска, предоставленных Расчетным агентом и/или Эмитентом, Платежный агент рассчитывает суммы денежных средств, подлежащих выплате каждому из лиц, включенных в Перечень. Исполнение обязательства (погашение/частичное погашение) владельцу и/или номинальному держателю Облигаций выпуска, включенному в Перечень, признается надлежащим, в том числе в случае отчуждения Облигаций выпуска после Даты составления Перечня.

Не позднее дня, предшествующего соответствующей Дате выплаты, Эмитент должен перевести денежные средства, необходимые для погашения в полном объеме соответствующей части номинальной стоимости Облигаций, на счет Платежного агента.

В Дату выплаты Платежный агент перечисляет необходимые денежные средства на счета указанных в Перечне лиц, уполномоченных на получение сумм погашения (частичного погашения) по Облигациям. В случае если одно лицо уполномочено на получение сумм погашения (частичного погашения) по Облигациям со стороны нескольких владельцев Облигаций, то такому лицу перечисляется общая сумма без разбивки по каждому владельцу Облигаций.

Подразумевается, что номинальные держатели – депоненты НДЦ уполномочены получать суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям. Депоненты НДЦ, не уполномоченные своими клиентами получать суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям, не позднее, чем в 5 (пятый) рабочий день до Даты выплаты, передают в НДЦ список владельцев Облигаций, который должен содержать все данные, установленные ниже для Перечня, предоставляемого НДЦ Эмитенту и/или Платежному агенту.

В случае если права владельца на Облигации учитываются номинальным держателем и номинальный держатель уполномочен на получение сумм погашения (частичного погашения) по Облигациям, то под лицом, уполномоченным получать суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям, подразумевается номинальный держатель.

В случае если права владельца на Облигации не учитываются номинальным держателем или номинальный держатель не уполномочен владельцем на получение сумм погашения (частичного погашения) по Облигациям, то под лицом, уполномоченным получать суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям, подразумевается владелец Облигаций.

В случае если среди владельцев, уполномочивших номинального держателя на получение

суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям, есть нерезиденты и/или физические лица, то номинальный держатель обязан указать в списке владельцев Облигаций в отношении таких лиц следующую информацию:

- полное наименование/Ф.И.О. владельца Облигаций;
- количество принадлежащих владельцу Облигаций;
- полное наименование лица, уполномоченного получать суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям;
- место нахождения (или регистрации – для физических лиц) и почтовый адрес, включая индекс, владельца Облигаций;
- реквизиты банковского счета лица, уполномоченного получать суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям;
- идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) владельца Облигаций (при его наличии);
- налоговый статус владельца Облигаций;
- код причины постановки на учет (КПП) (при его наличии);
- в случае если владельцем Облигаций является юридическое лицо - нерезидент:
- код иностранной организации (КИО) (при его наличии);
- в случае если владельцем Облигаций является физическое лицо:
- вид, номер, дата и место выдачи документа, удостоверяющего личность владельца Облигаций, наименование органа, выдавшего документ;
- номер свидетельства государственного пенсионного страхования владельца Облигаций (при его наличии);
- число, месяц и год рождения владельца Облигаций.

Не позднее, чем в 4 (четвертый) рабочий день до Даты выплаты НДС, предоставляет Эмитенту и/или Платежному агенту Перечень, включающий в себя следующие данные:

- (а) ФИО/полное наименование лица, уполномоченного получать суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям;
- (б) количество Облигаций, учитываемых на счете депо лица, уполномоченного получать суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям;
- (в) место нахождения и почтовый адрес лица, уполномоченного получать суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям;
- (г) реквизиты банковского счета лица, уполномоченного получать суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям, а именно:
 - номер счета;
 - наименование банка, в котором открыт счет;
 - корреспондентский счет банка, в котором открыт счет;
 - банковский идентификационный код банка, в котором открыт счет;
- (д) идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) лица, уполномоченного получать суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям (при его

- наличии);
- (е) **налоговый статус лица, уполномоченного получать суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям (резидент, нерезидент с постоянным представительством в Российской Федерации, нерезидент без постоянного представительства в Российской Федерации и т.д., для физических лиц – налоговый резидент/нерезидент);**
- (ж) **код причины постановки на учет (КПП) лица, уполномоченного получать суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям (при его наличии).**

Владельцы Облигаций, их уполномоченные лица, в том числе депоненты НДЦ, обязаны своевременно предоставлять необходимые сведения в НДЦ и самостоятельно отслеживать полноту и актуальность реквизитов банковского счета и иных сведений, предоставленных ими в НДЦ.

В случае непредоставления или несвоевременного предоставления в НДЦ информации, необходимой для исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям, исполнение таких обязательств производится лицу, предъявившему требование об исполнении обязательств и являющемуся владельцем Облигаций на дату предъявления требования. При этом исполнение Эмитентом обязательств по Облигациям производится на основании данных НДЦ, в этом случае обязательства Эмитента считаются исполненными в полном объеме и надлежащим образом.

В случае, если предоставленные владельцем или номинальным держателем или имеющиеся в НДЦ реквизиты банковского счета и иная информация, необходимая для исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям, не позволяют Платежному агенту своевременно осуществить перечисление денежных средств, то такая задержка не может рассматриваться в качестве просрочки исполнения обязательств по Облигациям, а владелец Облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Порядок и условия выплаты процентного (купонного) дохода:

Датой начала 1-го купонного периода является дата полной оплаты Облигаций при их размещении. Датой окончания 1-го купонного периода является 20 число одного из следующих месяцев - февраля, мая, августа или ноября, в зависимости от того какой из этих месяцев наступит раньше после окончания первого Расчетного периода, как он определен в п. 9.2. Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг. Размер процентного (купонного) дохода определяется в соответствии с порядком, указанным в п.9.3 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг. Дата начала 2-го и каждого последующего купонного периода определяется как дата окончания 1-го и каждого предыдущего купонного периода соответственно.

Выплата процентного (купонного) дохода осуществляется в Даты выплаты, указанные в п.9.2 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг. Дата окончания 2-го и каждого последующего купонного периода наступает по истечении трех месяцев с даты начала соответствующего купонного периода, а именно: 20 февраля, 20 мая, 20 августа и 20 ноября каждого календарного года. Размер процентного (купонного) дохода определяется в соответствии с порядком, указанным в п.9.3 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Дата окончания последнего купонного периода наступает в дату погашения Облигаций в полном объеме.

В случае, если ценные бумаги выпуска являются облигациями с обеспечением, - вид предоставленного обеспечения (залог, поручительство, банковская гарантия, государственная или муниципальная гарантия): ценные бумаги выпуска – облигации с ипотечным покрытием обеспечены залогом ипотечного покрытия

Ценные бумаги выпуска не являются опционами Эмитента

Облигации выпуска не являются конвертируемыми.

Ценные бумаги выпуска не являются российскими депозитарными расписками

8.3.3. Сведения о выпусках, обязательства Эмитента по ценным бумагам, которых не исполнены (дефолт).

Информация об общем количестве и объеме по номинальной стоимости (при наличии номинальной стоимости для данного вида ценных бумаг) всех ценных бумаг Эмитента каждого отдельного вида, по которым при наличии наступившего срока исполнения каких-либо обязательств по ценным бумагам такие обязательства Эмитентом не исполнены или исполнены ненадлежащим образом (дефолт).

Выпусков, обязательства Эмитента по ценным бумагам которых не исполнены (дефолт), не имеется.

8.4. Сведения о лице, предоставившем обеспечение по облигациям выпуска.

Сведения о лице (лицах), предоставившем обеспечение по размещенным облигациям, которые находятся в обращении (не погашены) либо обязательства по которым не исполнены (дефолт)

Обеспечение третьими лицами по облигациям выпусков не предоставлялось.

8.5. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям выпуска.

В связи с тем, что облигации выпуска Эмитента являются облигациями с ипотечным покрытием условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям выпуска приведены в п. 8.5.1. настоящего ежеквартального отчета.

8.5.1. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям с ипотечным покрытием.

Эмитент разместил два выпуска жилищных облигаций с ипотечным покрытием на предъявителя.

а) Сведения о специализированном депозитарии (депозитариях), осуществляющем ведение реестра (реестров) ипотечного покрытия:

Полное фирменное наименование специализированного депозитария: **«Газпромбанк» (Открытое акционерное общество)**

Сокращенное фирменное наименование специализированного депозитария: **ГПБ (ОАО)**

Место нахождения специализированного депозитария: **117420, г. Москва, ул. Наметкина, д. 16, корп. 1.**

Номер, дата выдачи и срок действия лицензии на осуществление деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов, орган, выдавший указанную лицензию: **Лицензия на осуществление деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов выдана Федеральной комиссией по рынку ценных бумаг Российской Федерации 13 декабря 2000 г. № 22-000-0-00021 без ограничения срока действия.**

Номер, дата выдачи и срок действия лицензии на осуществление депозитарной деятельности на рынке ценных бумаг, орган, выдавший указанную лицензию: **Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности выдана Федеральной комиссией по рынку ценных бумаг Российской Федерации 10 января 2001 г. № 177-04464-000100 без ограничения срока действия.**

Государственные регистрационные номера выпусков облигаций, обеспеченных залогом ипотечного покрытия (покрытий), реестр которого (которых) ведет специализированный депозитарий:

Облигации класса «А»:

Государственный регистрационный номер выпуска: **4-01-68420-Н**

Дата государственной регистрации выпуска: **05 ноября 2008 года.**

Облигации класса «Б»:

Государственный регистрационный номер выпуска: **4-02-68420-Н**

Дата государственной регистрации выпуска: **05 ноября 2008 года.**

б) Сведения о страховании риска ответственности перед владельцами облигаций с ипотечным покрытием.

Для Облигаций класса «А»:

Риск ответственности Эмитента перед владельцами Облигаций не страхуется.

Для Облигаций класса «Б»:

Риск ответственности Эмитента перед владельцами Облигаций не страхуется.

в) Сведения о сервисных агентах, уполномоченных получать исполнение от должников, обеспеченные ипотекой требования к которым составляют ипотечное покрытие облигаций.

В случае если Эмитент облигаций с ипотечным покрытием намерен поручить или поручил получение исполнения от должников, обеспеченные ипотекой требования к которым составляют ипотечное покрытие, другой организации (сервисному агенту), указываются следующие сведения о сервисном агенте:

Полное фирменное наименование сервисного агента: **Открытое акционерное общество «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»;**

Сокращенное фирменное наименование сервисного агента: **ОАО «АИЖК»;**

Место нахождения сервисного агента: **117418 г. Москва, ул. Новочеремушкинская, дом 69-Б;**

Основные функции сервисного агента в соответствии с договором, заключенным с Эмитентом облигаций с ипотечным покрытием:

Сервисный агент действует на основании договора об оказании услуг по обслуживанию закладных с Эмитентом от 21 августа 2008 года. В соответствии с условиями Договора, Сервисный агент осуществляет следующие основные функции:

- **осуществление контроля над правильностью внесения заемщиками платежей по закладным, принадлежащим Эмитенту;**
- **сбор и аккумулирование платежей заемщиков в счет погашения задолженности по закладным, принадлежащим Эмитенту;**
- **перечисление аккумулированных платежей заемщиков по исполняемым ими обязательствам на банковские счета Эмитента;**
- **осуществление контроля за наличием страхового покрытия и всех необходимых договоров (полисов) страхования, а также сменой выгодоприобретателя по договорам (полисам) страхования в пользу Эмитента;**
- **взаимодействие от имени Эмитента с заемщиками по всем вопросам, связанным с исполнением обязательств по закладным и договорам (полисам) страхования;**
- **предоставление Эмитенту, Специализированному депозитарию и Расчетному агенту регулярных отчетов;**
- **направление заемщикам уведомлений в случаях, предусмотренных Договором;**
- **проведение работы по взысканию просроченной задолженности по закладным, принадлежащим Эмитенту.**

г) Информация о составе, структуре и размере ипотечного покрытия облигаций с ипотечным покрытием, обязательства по которым не исполнены.

По каждому сформированному Эмитентом ипотечному покрытию, обеспечивающему исполнение обязательств перед владельцами облигаций с ипотечным покрытием, находящихся в обращении, на дату окончания отчетного квартала указывается следующая информация:

1) государственные регистрационные номера выпусков (дополнительных выпусков) облигаций, обеспеченных залогом данного ипотечного покрытия, и даты их государственной регистрации:

Облигации класса «А»:

Государственный регистрационный номер выпуска: 4-01-68420-Н

Дата государственной регистрации выпуска: 05 ноября 2008 года.

Облигации класса «Б»:

Государственный регистрационный номер выпуска: 4-02-68420-Н

Дата государственной регистрации выпуска: 05 ноября 2008 года.

2) размер ипотечного покрытия и его соотношение с размером (суммой) обязательств по облигациям с данным ипотечным покрытием, выраженный в той же валюте, что и валюта, в которой выражены обязательства по облигациям с ипотечным покрытием:

Размер ипотечного покрытия, руб./иностранная валюта	Размер (сумма) обязательств по облигациям с данным ипотечным покрытием, руб./иностранная валюта	Соотношение размера ипотечного покрытия и размера (суммы) обязательств по облигациям с данным ипотечным покрытием, %
21 545 691 804,37 руб.	10 887 034 300,00 руб	197,91

3) сведения о размере и составе ипотечного покрытия:

Наименование показателя	Значение показателя
Суммарный размер остатков сумм основного долга по обеспеченным ипотекой требованиям, составляющим ипотечное покрытие, руб./иностранная валюта	10 720 402 980,82
Отношение суммарной величины остатка основного долга по обеспеченным ипотекой требованиям, составляющим ипотечное покрытие, к суммарной рыночной стоимости недвижимого имущества, являющегося предметом ипотеки, обеспечивающей исполнение указанных требований, определенной независимым оценщиком (оценщиками), %	41,14 %
Средневзвешенный по остатку основного долга размер текущих процентных ставок по обеспеченным ипотекой требованиям, составляющим ипотечное покрытие: по требованиям, выраженным в валюте Российской Федерации, % годовых; по требованиям, выраженным в иностранных валютах (отдельно по каждой иностранной валюте с указанием такой валюты), % годовых	11,72 %
Средневзвешенный по остатку основного долга срок, прошедший с даты возникновения обеспеченных ипотекой требований, составляющих ипотечное покрытие, дней	671
Средневзвешенный по остатку основного долга	4770

срок, оставшийся до даты исполнения обеспеченных ипотекой требований, составляющих ипотечное покрытие, дней	
---	--

Средневзвешенный по остатку основного долга размер текущих процентных ставок рассчитывается как значение, полученное путем суммирования размера текущей процентной ставки по каждому обеспеченному ипотекой требованию, умноженного на остаток основного долга по такому требованию, деленное на суммарный остаток основного долга по всем обеспеченным ипотекой требованиям, составляющим ипотечное покрытие.

Средневзвешенный по остатку основного долга срок, прошедший с даты возникновения обеспеченных ипотекой требований, рассчитывается как значение, полученное путем суммирования произведения количества дней, прошедших с даты заключения договора, из которого возникло каждое обеспеченное ипотекой требование, на остаток основного долга по такому требованию, деленное на суммарный остаток основного долга по всем обеспеченным ипотекой требованиям, составляющим ипотечное покрытие.

Средневзвешенный по остатку основного долга срок, оставшийся до даты исполнения обеспеченных ипотекой требований, рассчитывается как значение, полученное путем суммирования произведения количества дней, оставшихся до даты погашения по каждому обеспеченному ипотекой требованию, на остаток основного долга по такому требованию, деленное на суммарный остаток основного долга по всем обеспеченным ипотекой требованиям, составляющим ипотечное покрытие;

4) сведения о структуре ипотечного покрытия по видам имущества, составляющего ипотечное покрытие:

4.1) структура ипотечного покрытия по видам имущества, составляющего ипотечное покрытие:

Вид имущества, составляющего ипотечное покрытие	Доля вида имущества в общем размере ипотечного покрытия, %
Обеспеченные ипотекой требования, всего в том числе:	98,67%
Требования, обеспеченные ипотекой незавершенным строительством недвижимого имущества, из них удостоверенные закладными	0
Требования, обеспеченные ипотекой жилых помещений, из них удостоверенные закладными	98,67%
Требования, обеспеченные ипотекой недвижимого имущества, не являющегося жилыми помещениями, из них удостоверенные закладными	0
Ипотечные сертификаты участия	0
Денежные средства, всего в том числе:	1,33%
Денежные средства в валюте Российской Федерации	1,33%
Денежные средства в иностранной валюте	0
Государственные ценные бумаги, всего в том числе	0
Государственные ценные бумаги Российской Федерации	0
Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации	0
Недвижимое имущество	0

4.2) структура составляющих ипотечное покрытие требований, обеспеченных ипотекой жилых помещений:

Вид имущества, составляющего ипотечное покрытие	Доля вида имущества в общем размере ипотечного покрытия, %
Требования, обеспеченные ипотекой жилых помещений, всего в том числе:	98,67%
Требования, обеспеченные ипотекой квартир в многоквартирных домах	93,01%
Требования, обеспеченные ипотекой жилых домов с прилегающими земельными участками	5,66 %

4.3) структура обеспеченных ипотекой требований, составляющих ипотечное покрытие:

Вид обеспеченных ипотекой требований	Количество обеспеченных ипотекой требований данного вида, штук	Доля обеспеченных ипотекой требований данного вида в совокупном размере обеспеченных ипотекой требований, составляющих ипотечное покрытие, %
Обеспеченные ипотекой требования, составляющие ипотечное покрытие, всего	15 663	100
Требования, обеспеченные ипотекой недвижимого имущества, строительство которого не завершено, в том числе удостоверенные закладными	0	0
Требования, обеспеченные ипотекой жилых помещений, в том числе удостоверенные закладными	15 663	100
Требования, обеспеченные ипотекой недвижимого имущества, не являющегося жилыми помещениями, в том числе удостоверенные закладными	0	0
Обеспеченные ипотекой требования, составляющие ипотечное покрытие, всего	15 663	100
Обеспеченные ипотекой требования, удостоверенные закладными	15 663	100
Обеспеченные ипотекой требования, не удостоверенные закладными	0	0

5) сведения о структуре обеспеченных ипотекой требований, составляющих ипотечное покрытие, по видам правового основания возникновения у Эмитента облигаций с ипотечным покрытием прав на такое имущество:

Вид правового основания возникновения у Эмитента прав на обеспеченные ипотекой требования, составляющие ипотечное покрытие	Доля в общем размере обеспеченных ипотекой требований, составляющих ипотечное покрытие, приходящаяся на обеспеченные ипотекой требования, права на которые возникли по данному виду правового основания, %
Выдача (предоставление) обеспеченных ипотекой кредитов или займов	0
Внесение в оплату акций (уставного капитала)	0
Приобретение на основании договора (договор уступки требования, договор о приобретении закладных, иной договор)	100
Приобретение в результате универсального правопреемства	0

б) сведения о структуре обеспеченных ипотекой требований, составляющих ипотечное покрытие, по месту нахождения недвижимого имущества, являющегося предметом ипотеки, с точностью до субъекта Российской Федерации:

Наименование субъекта Российской Федерации	Количество обеспеченных ипотекой требований, штук	Доля в совокупном размере обеспеченных ипотекой требований, составляющих ипотечное покрытие, %
Алтайский край	1656	10,75
Амурская область	58	0,37
Архангельская область	103	0,70
Астраханская область	90	0,46
Белгородская область	10	0,08
Брянская область	30	0,12
Владимирская область	153	0,81
Волгоградская область	283	1,54
Вологодская область	513	2,86
Воронежская область	22	0,13
Еврейская А.О.	17	0,07
Иркутская область	73	0,40
Кабардино-Балкарская Республика	47	0,32
Калужская область	214	1,59
Камчатский край	50	0,27
Кемеровская область	714	4,13

Кировская область	1034	5,81
Костромская область	10	0,07
Краснодарский край	77	0,72
Красноярский край	570	4,35
Курская область	44	0,20
Ленинградская область	67	0,45
Липецкая область	41	0,23
Магаданская область	34	0,15
Москва	23	0,39
Московская область	75	0,61
Мурманская область	1	0,00
Нижегородская область	245	1,59
Новгородская область	391	2,29
Новосибирская область	334	2,78
Омская область	426	2,59
Оренбургская область	357	2,02
Орловская область	161	0,73
Пензенская область	309	1,84
Пермский край	318	2,56
Приморский край	338	2,35
Республика Адыгея	62	0,36
Республика Алтай	5	0,05
Республика Башкортостан	925	4,53
Республика Бурятия	305	2,01
Республика Дагестан	46	0,40
Республика Карелия	15	0,08
Республика Коми	152	0,93
Республика Марий Эл	13	0,07

Республика Мордовия	328	1,99
Республика Саха (Якутия)	55	0,37
Республика Северная Осетия – Алания	21	0,10
Республика Татарстан	326	1,85
Республика Тыва	28	0,16
Республика Хакасия	16	0,08
Ростовская область	74	0,51
Рязанская область	138	0,73
Самарская область	1061	7,73
Санкт-Петербург	195	2,07
Саратовская область	334	1,93
Свердловская область	475	3,34
Ставропольский край	48	0,34
Тамбовская область	60	0,21
Тверская область	67	0,48
Томская область	350	2,49
Тюменская область	61	0,69
Удмуртская Республика	415	2,82
Ульяновская область	92	0,47
Хабаровский край	92	0,61
Ханты-Мансийский А.О. – Югра	2	0,01
Челябинская область	580	3,62
Читинская область	4	0,04
Чувашская Республика	329	1,94
Ямало-Ненецкий А.О.	32	0,16
Ярославская область	76	0,49
Итого:	15670	100,00

7) информация о наличии просрочек платежей по обеспеченным ипотекой требованиям, составляющим ипотечное покрытие:

Срок просрочки платежа	Количество обеспеченных ипотекой требований, штук	Доля в совокупном размере обеспеченных ипотекой требований, составляющих ипотечное покрытие, %
До 30 дней	782	6,10
30 – 60 дней	0	0,00
60 – 90 дней	49	0,53
90 – 180 дней	40	0,40
Свыше 180 дней	6	0,03
В процессе обращения взыскания на предмет ипотеки	6	0,03

8) иные сведения о составе, структуре и размере ипотечного покрытия, указываемые Эмитентом по своему усмотрению: *иные сведения отсутствуют.*

8.6. Сведения об организациях, осуществляющих учет прав на эмиссионные ценные бумаги.

Лицо, осуществляющее ведение реестра владельцев именных ценных бумаг Эмитента:

Ведение реестра владельцев именных ценных бумаг Эмитента осуществляется Эмитентом самостоятельно.

Иные сведения о ведении реестра владельцев именных ценных бумаг Эмитента: *иных сведений нет.*

В связи с тем, что ценные бумаги Эмитента, находящиеся в обращении, являются документарными ценными бумагами с обязательным централизованным хранением, приводится следующая информация:

Депозитарий, осуществляющий централизованное хранение документарных ценных бумаг Эмитента:

Полное фирменное наименование: *Некоммерческое партнерство "Национальный депозитарный центр"*

Сокращенное фирменное наименование: *НДЦ*

Место нахождения: *125009, г. Москва, Средний Кисловский пер., д. 1/13, стр. 4*

Номер лицензии: *177-03431-000100*

Дата выдачи: *04.12.2000 г.*

Срок действия лицензии: *без ограничения срока действия*

Орган, выдавший лицензию: *ФКЦБ России*

8.7. Сведения о законодательных актах, регулирующих вопросы импорта и экспорта капитала, которые могут повлиять на выплату дивидендов, процентов и других платежей нерезидентам.

Названия и реквизиты законодательных актов Российской Федерации, действующих на дату окончания последнего отчетного квартала, которые регулируют вопросы импорта и экспорта капитала и могут повлиять на выплату нерезидентам дивидендов по акциям Эмитента, а при наличии у Эмитента иных ценных бумаг, находящихся в обращении, - также на выплату процентов и других платежей, причитающихся нерезидентам - владельцам таких ценных бумаг.

Вопросы, связанные с выплатой дивидендов, процентов и других платежей нерезидентам, регулируются в частности следующими нормативными актами:

- *Федеральный закон от 10.12.2003г. №173-ФЗ "О валютном регулировании и валютном контроле" № 173-ФЗ от 10 декабря 03 г. с последующими изменениями и дополнениями;*
- *Налоговый кодекс Российской Федерации, часть 1, № 146-ФЗ от 31 июля 1998 г. с последующими изменениями и дополнениями;*
- *Налоговый кодекс Российской Федерации, часть 2, № 117-ФЗ от 05 августа 2000 г., с последующими изменениями и дополнениями;*
- *Федеральный закон "О рынке ценных бумаг" № 39-ФЗ от 22 апреля 1996 г. с последующими изменениями и дополнениями;*
- *Федеральный закон "О Центральном Банке Российской Федерации (Банке России)" № 86-ФЗ от 10 июля 2002 г. с последующими изменениями и дополнениями;*
- *Федеральный закон "О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма" от 07 августа 2001 г. № 115-ФЗ. с последующими изменениями и дополнениями;*
- *Федеральный закон "Об иностранных инвестициях в Российской Федерации" от 9 июля 1999 г. № 160-ФЗ. с последующими изменениями и дополнениями;*
- *Федеральный закон "Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных иностранных вложений" от 25 февраля 1999 г. № 39-ФЗ с последующими изменениями и дополнениями;*
- *Федеральный закон от «11» ноября 2003 г. № 152-ФЗ «Об ипотечных ценных бумагах» с последующими изменениями и дополнениями;*
- *Положение об открытии Банком России банковских счетов нерезидентов в валюте Российской Федерации и проведении операций по указанным счетам, утвержд. ЦБ РФ от 04.05.2005 №269-П;*
- *Указание ЦБ РФ от 02.07.2001 № 991-у "О перечне ценных бумаг, операции с которыми осуществляются нерезидентами с использованием специальных счетов нерезидентов типа "с";*
- *международные договоры Российской Федерации по вопросам избежания двойного налогообложения.*

8.8. Описание порядка налогообложения доходов по размещенным и размещаемым эмиссионным ценным бумагам.

Порядок налогообложения доходов по размещенным и размещаемым ценным бумагам Эмитента, включая ставки соответствующих налогов для разных категорий владельцев ценных бумаг (физические лица, юридические лица, резиденты, нерезиденты), порядок и сроки их уплаты

В настоящем пункте Ежеквартального отчета приводится описание налоговых последствий по российским федеральным налогам, возникающим при осуществлении операций с размещенными (Облигации класса «А» и Облигации класса «Б») и размещенными (обыкновенные именные бездокументарные акции) эмиссионными ценными бумагами Эмитента – ипотечного агента, включая налоговые последствия при приобретении и владении эмиссионными ценными бумагами, включая осуществление выплат процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А» и Облигациям класса «Б» и выплат дивидендов по акциям, а также при выкупе данных Облигаций и акций, их бенефициарными собственниками (Владельцами), как обладающими статусом российского резидента, так и не являющихся российскими резидентами.

Для целей настоящего пункта термин "Владелец – нерезидент" означает (i) физическое лицо, которое фактически находится на территории Российской Федерации менее 183 (ста восьмидесяти трех) дней в течение 12 (двенадцати) следующих подряд месяцев, а также (ii) юридическое лицо или организацию, не учрежденное в соответствии с законодательством России, владеющие и отчуждающие Облигации классов «А» и/или «Б» и акции Эмитента не через постоянное представительство в России.

Настоящий анализ основан на российском федеральном налоговом законодательстве, действующем на дату утверждения Проспекта ценных бумаг, которое может быть

изменено с возможным приданием новым положениям обратной силы. В данном разделе не рассматриваются вопросы применения и порядка налогообложения в соответствии с региональным и муниципальным законодательством, а также актами других уровней государственной власти Российской Федерации. Настоящий раздел также не ставит своей целью освещение применения освобождения от налогообложения в соответствии с договорами об избежании двойного налогообложения. Налоговые последствия, возникающие в соответствии с законодательством других юрисдикций, не рассматриваются. В настоящем разделе не рассматриваются налоговые последствия применительно к конкретному Владельцу Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и/или акций Эмитента. В данном разделе не рассматриваются аспекты, связанные с российским налогообложением, относящиеся к приобретению, владению и отчуждению Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и/или акций Эмитента потенциальным инвестором с учетом конкретных обстоятельств.

НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ ДОХОДОВ ПО РАЗМЕЩАЕМЫМ ЭМИССИОННЫМ ЦЕННЫМ БУМАГАМ ЭМИТЕНТА – ОБЛИГАЦИЯМ КЛАССА «А» И «Б»

Порядок и условия обложения физических лиц (как являющихся налоговыми резидентами Российской Федерации, так не являющихся таковыми, но получающих доходы от источников в Российской Федерации) налогом на доходы в виде дивидендов и процентов, получаемых от Эмитента ценных бумаг, и доходы от реализации в Российской Федерации или за ее пределами акций или иных ценных бумаг Эмитента;

Налогообложение при приобретении Облигаций

При приобретении Облигаций класса «А» и/или Облигаций класса «Б» для покупателей Облигаций класса «А» и/или Облигаций класса «Б» не возникает никаких налоговых последствий.

Налогообложение процентного (купонного) дохода

Налогообложение Владельцев – резидентов

Процентный (купонный) доход, выплачиваемый Владельцам – резидентам, подлежит обложению российским налогом на доходы, удерживаемым налоговым агентом (Эмитентом) у источника выплаты, по ставке 13 (тринадцать) процентов.

Налогообложение Владельцев – нерезидентов

Процентный (купонный) доход, выплачиваемый Владельцам – нерезидентам, подлежит обложению российским налогом на доходы у источника выплаты, удерживаемым налоговым агентом (Эмитентом), по ставке 30 (тридцать) процентов.

Возможно применение уменьшенной ставки налога на доходы (до 0 (нуля) процентов) в соответствии с соглашением об избежании двойного налогообложения между Российской Федерацией и страной налогового резидентства Владельца – нерезидента (см. "Процедура получения освобождения по договорам об избежании двойного налогообложения").

Налогообложение доходов от реализации Облигаций

Налогообложение Владельцев – резидентов

Доход от реализации Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б», полученный физическими лицами, являющимися российскими налоговыми резидентами, подлежит налогообложению налогом на доходы физических лиц по ставке 13 (тринадцать) процентов.

Налоговая база при реализации Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б» физическим лицом определяется как разница между суммой дохода, полученного от реализации Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б», и документально подтвержденными

фактически произведенными расходами на их приобретение, реализацию и хранение (включая расходы, возмещаемые профессиональному участнику рынка ценных бумаг, биржевые сборы и т.д.).

При реализации Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б», принадлежащих физическому лицу, через российского брокера, доверительного управляющего или иное лицо, совершающее операции в пользу Владельца по договору поручения или иному подобному договору, это лицо исполняет обязанности налогового агента и осуществляет расчет и уплату суммы налога при выплате дохода физическому лицу по окончании налогового периода или при осуществлении им выплаты дохода до истечения налогового периода. В случае если налог на доходы физических лиц не был удержан / был удержан не полностью налоговым агентом, налогоплательщик уплачивает налог самостоятельно.

В случае если Владелец реализует Облигации другому физическому лицу или организации, не обладающей статусом налогового агента, налог исчисляется и уплачивается налогоплательщиком самостоятельно на основании налоговой декларации.

Налогообложение Владельцев – нерезидентов

Владелец – нерезидент, являющийся физическим лицом, по общему правилу подлежит российскому налогообложению в отношении доходов от реализации Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б» при условии, что доходы от такой реализации получены от источника в Российской Федерации. В отсутствие ясного определения "источника в Российской Федерации" в случае выбытия ценных бумаг существует риск того, что доход от выбытия российских ценных бумаг будет в любом случае признан доходом от источника в Российской Федерации, независимо от того, где произошла продажа ценных бумаг. Следовательно, доходы Владельца – нерезидента, являющегося физическим лицом, от реализации, обмена или выбытия Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б», полученные от источника в Российской Федерации, могут облагаться в России налогом по ставке 30 (тридцать) процентов.

Порядок определения налоговой базы по доходам от реализации Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б», а также порядок удержания и/или уплаты налога аналогичен применяемому Владельцами – резидентами (см. выше "налогообложение Владельцев – резидентов").

Возможно применение положений соглашения об избежании двойного налогообложения между Российской Федерацией и страной налогового резидентства Владельца – нерезидента (см. "Процедура получения освобождения по договорам об избежании двойного налогообложения").

Налогообложение доходов от (частичного) погашения Облигаций

Налоговый кодекс Российской Федерации не содержит положений, прямо регламентирующих порядок учета для целей налогообложения доходов от (частичного) погашения Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б». Согласно некоторым известным Эмитенту разъяснениям уполномоченных органов, сумма погашаемой номинальной стоимости Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б» не должна быть признана доходом Владельца, поскольку погашение Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б» представляет собой, по сути, возврат основной суммы долга. Однако у Владельцев может возникать некоторый доход от погашения Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б» (включая частичное погашение) в случае, если Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б» были приобретены с дисконтом (на вторичном рынке).

По общему правилу такой доход будет подлежать обложению налогом на доходы физических лиц. При приобретении физическим лицом (резидентом либо нерезидентом) Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б» через российского брокера, доверительного управляющего или иного лица, совершающего операции в пользу Владельца по договору

поручения или иному подобному договору, последний будет обязан исполнять обязанности налогового агента и осуществлять расчет и уплату в бюджет суммы налога по окончании налогового периода или при выплате дохода физическому лицу до истечения налогового периода. В случае если налог на доходы физических лиц не был удержан / был удержан не полностью налоговым агентом, налогоплательщик уплачивает налог самостоятельно.

Следует отметить, что существует неясность в отношении момента возникновения налогооблагаемого дохода и, соответственно, возникновения обязанности по удержанию налога налоговым агентом, при частичном погашении номинальной стоимости Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б», которые были приобретены с дисконтом (на вторичном рынке). На наш взгляд и в соответствии с комментариями, полученными от налоговых консультантов, наиболее консервативным подходом в данном случае может быть определение налоговой базы при каждом частичном погашении Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б». При этом налоговая база Владельца (резидента либо нерезидента) может быть рассчитана как разница между погашаемой частью номинальной стоимости и расходами на приобретение Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б» в доле, пропорциональной погашаемой части номинальной стоимости Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б». В этом случае, при осуществлении операций с Облигациями класса «А» и Облигациями класса «Б» через брокера, доверительного управляющего или иное лицо, совершающее операции в пользу Владельца по договору поручения или иному подобному договору, последний будет обязан удерживать налог в отношении данного дохода при выплате денежных средств физическому лицу.

Потенциальным инвесторам рекомендуется проконсультироваться со своими налоговыми консультантами относительно налогообложения доходов при частичном погашении Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б».

Налогообложение Владельцев – резидентов

Доходы Владельцев – резидентов от частичного погашения Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б», приобретенных с дисконтом (на вторичном рынке), облагаются налогом на доходы физических лиц по ставке 13 (тринадцать) процентов.

В случае если частичное погашение Облигаций производится не через налогового агента, налог уплачивается налогоплательщиком самостоятельно на основании налоговой декларации.

Налогообложение Владельцев – нерезидентов

Доходы Владельцев – нерезидентов от (частичного) погашения Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б», приобретенных с дисконтом (на вторичном рынке), облагаются налогом на доходы физических лиц по ставке 30 (тридцать) процентов.

Ставка налога на доходы физических лиц (в т.ч. налога, удерживаемого у источника) может быть снижена в соответствии с соглашением об избежании двойного налогообложения между Российской Федерацией и страной налогового резидентства Владельца – нерезидента (см. раздел "Процедура получения освобождения по договорам об избежании двойного налогообложения").

Порядок и условия обложения юридических лиц (как российских организаций, так и иностранных организаций, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации через постоянные представительства и/или получающих доходы от источников в Российской Федерации) налогом на прибыль, рассчитываемую с учетом доходов, получаемых организацией от реализации ценных бумаг, и в виде дивидендов или процентов, выплачиваемых по ценным бумагам Эмитента.

Налогообложение при приобретении Облигаций

При приобретении Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б» для покупателей

Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б» не возникает никаких налоговых последствий.

Налогообложение процентного (купонного) дохода

Налогообложение Владельцев – резидентов

Купонный доход по Облигациям классов «А» и Облигациям класса «Б» облагается налогом на прибыль организаций по ставке 15 (пятнадцать) процентов, при этом налог уплачивается Владельцем самостоятельно.

Процентный (купонный) доход включается в налогооблагаемую базу на последнее число каждого отчетного (налогового) периода либо на дату выбытия Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б» независимо от даты фактической выплаты процентного (купонного) дохода Эмитентом по Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б».

Налогообложение Владельцев – нерезидентов

Процентный (купонный) доход, выплачиваемый Владельцам – нерезидентам, подлежит обложению российским налогом на доходы у источника выплаты. Существует некоторая неопределенность в отношении применимой ставки налога у источника. В соответствии со статьей 310 Налогового кодекса Российской Федерации процентный доход по ценным бумагам, за исключением дохода по государственным и муниципальным эмиссионным ценным бумагам, облагается по ставке 20 (двадцать) процентов. Однако Налоговый кодекс Российской Федерации прямо указывает, что данная ставка не применяется к доходам в виде процентов по облигациям с ипотечным покрытием, которые облагаются по специальной ставке 15 (пятнадцать) процентов (п.4 ст. 284 Налогового кодекса).

Тем не менее, данный риск может быть устранен в случае применения соглашения об избежании двойного налогообложения, действующим между Российской Федерацией и страной налогового резидентства Владельца – нерезидента, в соответствии с которым ставка налога у источника выплаты процентов может быть снижена (в большинстве случаев до нуля) (см. "Процедура получения освобождения по договорам об избежании двойного налогообложения").

Потенциальным инвесторам рекомендуется проконсультироваться со своими налоговыми консультантами относительно ставки налогообложения процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А» и Облигациям класса «Б», а также применения соответствующего соглашения об избежании двойного налогообложения.

Налогообложение доходов от реализации (погашения) Облигаций

Налогообложение Владельцев – резидентов

Доходы от выбытия Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б» Владельцами – резидентами, являющимися юридическими лицами или организациями, подлежат налогообложению налогом на прибыль организаций по ставке 20 (двадцать) процентов (из которых в федеральный бюджет – 2 % и бюджет субъекта – 18 %) . Налогооблагаемая база от выбытия Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б» (в том числе в результате их погашения) определяется как разница между ценой реализации (погашения) Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б» с учетом суммы накопленного процентного (купонного) дохода и ценой приобретения (включая расходы на приобретение Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б»), затрат на реализацию Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б» и суммы накопленного процентного (купонного) дохода, уплаченного при приобретении. При этом цена приобретения и реализации Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б» (при условии соблюдения критериев отнесения их в категории ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг) должна находиться в интервале между минимальной и максимальной ценой сделок с Облигациями класса «А» и Облигациями класса «Б», зарегистрированной организатором торговли на рынке ценных бумаг на дату

совершения соответствующей сделки. Налогооблагаемая база определяется в соответствии с одним из установленных методов списания стоимости ценных бумаг на расходы (ФИФО, ЛИФО, по стоимости единицы).

Российское налоговое законодательство содержит требование о том, что прибыль от выбытия ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, должна учитываться отдельно от прибыли от выбытия ценных бумаг, не обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, а также от прибыли от операционной деятельности. Таким образом, Владельцы–резиденты могут вычитать или переносить на будущее убытки, возникающие от операций с Облигациями класса «А» и Облигациями класса «Б», из прибыли от реализации, обмена или иного выбытия обращающихся ценных бумаг. К юридическим лицам, являющимся профессиональными участниками рынка ценных бумаг (включая банки), применяются специальные правила налогообложения, которые могут различаться для профессиональных участников рынка ценных бумаг, имеющих лицензию на осуществление дилерской деятельности и не имеющих лицензию на осуществление дилерской деятельности.

Налогообложение Владельцев – нерезидентов

В соответствии с действующим налоговым законодательством прибыль от реализации (или иного выбытия) Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б» Владельцами – нерезидентами не подлежит налогообложению в России. Однако, существует некоторый риск, что процентный (купонный) доход, начисленный, но невыплаченный на момент реализации Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б», подлежит налогообложению у источника выплаты в России.

Налогообложение доходов в виде дисконта, полученного при приобретении Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б» на вторичном рынке

В соответствии с определением процентов, данным Налоговым кодексом Российской Федерации, дисконт, полученный при приобретении Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б» на вторичном рынке, на наш взгляд, не может рассматриваться в качестве процентного (купонного) дохода для целей налогообложения, поскольку не является заранее заявленным доходом (в соответствии с Решениями о выпуске ипотечных ценных бумаг по Облигациям класса «А» и Облигациям класса «Б»). Следовательно, такой доход учитывается при расчете налогооблагаемой базы от выбытия Облигаций класса «А» и Облигаций классов «Б» (см. "Налогообложение доходов от реализации (погашения) Облигаций").

Налогообложение доходов от частичного погашения Облигаций

Налогообложение Владельцев – резидентов

Налоговый кодекс Российской Федерации не содержит положений, напрямую регламентирующих порядок учета для целей налогообложения доходов от частичного погашения Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б». Тем не менее, в соответствии с разъяснениями налоговых органов, суммы, выплаченные при частичном погашении Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б», налогоплательщикам, определяющим налогооблагаемую базу по методу начисления, следует рассматривать как предварительную оплату товаров (работ, услуг). Следовательно, выплаты, полученные в результате частичного погашения номинальной стоимости Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б» Владельцами – резидентами, являющимися юридическими лицами или организациями, исчисляющими налогооблагаемую базу по методу начисления, подлежат включению в налоговую базу по налогу на прибыль Владельца - резидента в момент выбытия (то есть реализации или полного погашения) Облигации класса «А» и Облигации класса «Б» (см. "Налогообложение доходов от реализации (погашения) Облигаций")

Налогообложение Владельцев – нерезидентов

Выплаты части номинальной стоимости Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б» в результате частичного погашения не должны облагаться российским налогом с доходов, получаемых Владелец-нерезидентом от источников в Российской Федерации, в соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации.

НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ ДОХОДОВ ПО РАЗМЕЩЕННЫМ ЭМИССИОННЫМ ЦЕННЫМ БУМАГАМ ЭМИТЕНТА – ОБЫКНОВЕННЫМ ИМЕННЫМ БЕЗДОКУМЕНТАРНЫМ АКЦИЯМ ЭМИТЕНТА

Порядок и условия обложения физических лиц (как являющихся налоговыми резидентами Российской Федерации, так не являющихся таковыми, но получающих доходы от источников в Российской Федерации) налогом на доходы в виде дивидендов и процентов, получаемых от Эмитента ценных бумаг, и доходы от реализации в Российской Федерации или за ее пределами акций или иных ценных бумаг Эмитента;

Налогообложение при приобретении акций

При приобретении акций для покупателей акций не возникает никаких налоговых последствий. Однако, в случае превышения рыночной стоимости акций, определяемой с учетом предельной границы колебаний рыночной цены ценных бумаг, над суммой фактических расходов налогоплательщика на их приобретение, у налогоплательщика будет возникать доход в виде материальной выгоды от приобретения ценных бумаг. Доход в виде материальной выгоды, полученный резидентом, будет подлежать налогообложению по ставке 13%. В отсутствие ясного определения дохода от источников на территории Российской Федерации, в случае получения нерезидентом дохода в виде нематериальной выгоды от приобретения ценных бумаг, существует риск того, что доход от выбытия российских ценных бумаг будет признан доходом от источника в Российской Федерации, полученный нерезидентом – по ставке 30%.

Порядок определения рыночной цены ценных бумаг и предельной границы колебаний рыночной цены ценных бумаг устанавливается федеральным органом, осуществляющим регулирование рынка ценных бумаг.

Налогообложение дивидендов

Эмитент, распределяющий дивиденды, как налоговый агент обязан удерживать налог на доходы в виде дивидендов, распределяемых получателю, и перечислять причитающийся налог в бюджет. В то же время, применяемая налоговая ставка, порядок расчета налогооблагаемой базы и применение освобождения от налогообложения будут зависеть от налогового статуса получателя дивидендов.

Налогообложение Владелец – резидентов

Дивиденды, выплачиваемые Владелец-резидентам акций, являющимся российскими налоговыми резидентами, подлежат налогообложению налогом, удерживаемым у источника по ставке 9%.

Налогообложение Владелец – нерезидентов

Дивиденды, выплачиваемые Владелец – нерезидентам подлежат обложению российским налогом на доходы у источника выплаты, удерживаемым налоговым агентом. Дивиденды, выплачиваемые Владелец – нерезидентам, являющимся физическими лицами, подлежат налогообложению налогом у источника выплаты дохода по ставке 15%. Ставка налога у источника выплаты дивидендов может быть снижена в соответствии с соглашением об избежании двойного налогообложения между Российской Федерации и страной налогового резидентства Владелец – нерезидента (см. «Процедура получения освобождения по договорам об избежании двойного налогообложения»).

Налогообложение доходов от выбытия акций

В случае, если реализация акций осуществляется физическим лицом через брокера и/или доверительного управляющего, брокер и/или доверительный управляющий признаются налоговыми агентами и обязаны рассчитать и уплатить соответствующие суммы налога на доходы от реализации акций по окончании налогового периода или при осуществлении им выплаты денежных средств налогоплательщику до истечения очередного налогового периода. При невозможности удержать у налогоплательщика исчисленную сумму налога источником выплаты дохода налоговый агент в течение одного месяца с момента возникновения этого обстоятельства в письменной форме уведомляет налоговый орган по месту своего учета о невозможности указанного удержания и сумме задолженности налогоплательщика. Уплата налога в этом случае производится в соответствии со статьей 228 НК в следующем порядке: налогоплательщики, получившие доходы, при выплате которых налоговыми агентами не была удержана сумма налога, уплачивают налог равными долями в два платежа: первый - не позднее 30 дней с даты вручения налоговым органом налогового уведомления об уплате налога, второй - не позднее 30 дней после первого срока уплаты.

Если физические лица реализуют акции самостоятельно, они самостоятельно исчисляют и уплачивают налог на доходы в срок не позднее 15 июля года, следующего за истекшим налоговым периодом, и представляют налоговую декларацию не позднее 30 апреля года, следующего за истекшим налоговым периодом.

Налогообложение Владельцев – резидентов

Прибыль от реализации, обмена или иного выбытия акций, полученная физическими лицами, являющимися российскими налоговыми резидентами, подлежит отражению в годовой декларации данного физического лица, и облагается налогом на доходы физических лиц по ставке 13%.

Налоговая база в отношении реализации ценных бумаг физическим лицом рассчитывается как выручка от реализации за вычетом документально подтвержденных расходов, связанных с приобретением этих ценных бумаг (в эти расходы включается стоимость ценных бумаг, а также расходы, связанные с их приобретением, хранением и реализацией в соответствии с действующим законодательством).

Налогообложение Владельцев – нерезидентов

Владелец – нерезидент, являющийся физическим лицом, по общему правилу не подлежит российскому налогообложению в отношении доходов от реализации, обмена или иного выбытия акций при условии, что доходы от такой реализации, обмена или иного выбытия не получены от источника на территории Российской Федерации. Доходы Владельца - нерезидента, являющегося физическим лицом, от реализации, обмена или выбытия акций, полученные от источника на территории Российской Федерации могут облагаться в России налогом по ставке 30% (в данном случае налогооблагаемый доход будет рассчитываться как выручка от реализации за вычетом расходов, включая первоначальную цену приобретения). В отсутствие ясного определения дохода от источников на территории Российской Федерации, в случае выбытия ценных бумаг, существует риск того, что доход от выбытия российских ценных бумаг будет признан доходом от источника в Российской Федерации. Налог на доходы физических лиц, связанный с продажей акций, может быть уменьшен или снижен до нуля в соответствии с положениями применимого соглашения об избежании двойного налогообложения (см. «Процедура получения освобождения по договорам об избежании двойного налогообложения»).

Порядок и условия обложения юридических лиц (как российских организаций, так и иностранных организаций, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации через постоянные представительства и/или получающих доходы от источников в Российской Федерации) налогом на прибыль, рассчитываемую с учетом доходов, получаемых организацией

от реализации ценных бумаг, и в виде дивидендов или процентов, выплачиваемых по ценным бумагам Эмитента.

Налогообложение при приобретении акций

При приобретении акций для покупателей акций не возникает никаких налоговых последствий.

Налогообложение дивидендов

Эмитент, распределяющий дивиденды, как налоговый агент обязан удерживать налог на доходы в виде дивидендов, распределяемых получателю, и перечислять причитающийся налог в бюджет. В то же время, применяемая налоговая ставка, порядок расчета налогооблагаемой базы и применение освобождения от налогообложения будут зависеть от налогового статуса получателя дивидендов.

Налогообложение Владельцев – резидентов

Дивиденды, выплачиваемые Владельцам акций, являющимся российскими налоговыми резидентами - юридическими лицами (организациями)), подлежат налогообложению налогом, удерживаемым у источника по ставке 9%.

Налоговый кодекс четко не устанавливает, какая ставка налога у источника применяется в случае выплаты дивидендов Владельцу акций Эмитента, который образует постоянное представительство юридического лица (или организации) на территории Российской Федерации. Исходя из рекомендаций, опубликованных российскими налоговыми органами, в случае выплаты дивидендов российскому постоянному представительству иностранного юридического лица (организации) налогообложение осуществляется по ставке 9% при условии наличия соглашения об избежании двойного налогообложения между Россией и государством налогового резидентства соответствующего юридического лица, а также при условии, что это соглашение содержит положение о недискриминации. В противном случае применяется ставка налога 15%. Однако, вследствие того, что российский Налоговый кодекс специально не предусматривает применения пониженной ставки налога, Компания не может гарантировать, что применение 9% ставки по отношению к дивидендам, полученным резидентами юрисдикций, подпадающих под действие соглашений об избежании двойного налогообложения, не будет оспорено налоговыми органами.

Налогообложение Владельцев – нерезидентов

Дивиденды, выплачиваемые Владельцам – нерезидентам подлежат обложению российским налогом на доходы у источника выплаты, удерживаемым налоговым агентом. Дивиденды, выплачиваемые Владельцам – нерезидентам, имеющим статус юридического лица или организации, облагаются налогом у источника выплаты дохода по ставке 15%. Ставка налога у источника выплаты дивидендов может быть снижена в соответствии с соглашением об избежании двойного налогообложения между Российской Федерацией и страной налогового резидентства Владельца – нерезидента (см. «Процедура получения освобождения по договорам об избежании двойного налогообложения»).

Налогообложение доходов от реализации акций

Прибыль от выбытия акций для целей налогообложения определяется как цена реализации за вычетом цены приобретения акций, включая расходы на их приобретение, и затрат на их реализацию. Налогооблагаемая прибыль определяется в соответствии с одним из установленных методов списания стоимости ценных бумаг на расходы (ФИФО, ЛИФО, по стоимости единицы).

В отношении ценных бумаг, не обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, каковыми являются обыкновенные акции Эмитента, для целей налогообложения принимается фактическая цена реализации или иного выбытия данных ценных бумаг при выполнении хотя бы одного из следующих условий:

1) если фактическая цена соответствующей сделки находится в интервале цен по аналогичной (идентичной, однородной) ценной бумаге, зарегистрированной организатором торговли на рынке ценных бумаг на дату совершения сделки или на дату ближайших торгов, состоявшихся до дня совершения соответствующей сделки, если торги по этим ценным бумагам проводились у организатора торговли хотя бы один раз в течение последних 12 месяцев;

2) если отклонение фактической цены соответствующей сделки находится в пределах 20 процентов в сторону повышения или понижения от средневзвешенной цены аналогичной (идентичной, однородной) ценной бумаги, рассчитанной организатором торговли на рынке ценных бумаг в соответствии с установленными им правилами по итогам торгов на дату заключения такой сделки или на дату ближайших торгов, состоявшихся до дня совершения соответствующей сделки, если торги по этим ценным бумагам проводились у организатора торговли хотя бы один раз в течение последних 12 месяцев;

3) в случае отсутствия информации о результатах торгов по аналогичным (идентичным, однородным) ценным бумагам фактическая цена сделки принимается для целей налогообложения, если указанная цена отличается не более чем на 20 процентов от расчетной цены этой ценной бумаги, которая может быть определена на дату заключения сделки с ценной бумагой с учетом конкретных условий заключенной сделки, особенностей обращения и цены ценной бумаги и иных показателей, информация о которых может служить основанием для такого расчета. Для определения расчетной цены акции налогоплательщиком самостоятельно или с привлечением оценщика должны использоваться методы оценки стоимости, предусмотренные законодательством Российской Федерации. В случае, когда налогоплательщик определяет расчетную цену акции самостоятельно, используемый метод оценки стоимости должен быть закреплён в учетной политике налогоплательщика.

Налогообложение Владельцев – резидентов

Прибыль от выбытия акций Эмитента Владельцами – российскими резидентами, являющимися юридическими лицами или организациями, подлежат налогообложению налогом на прибыль организаций по ставке 20%.

Российское налоговое законодательство содержит требование о том, что прибыль от выбытия ценных бумаг, не обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, должна учитываться отдельно от прибыли от выбытия ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, а также от прибыли от операционной деятельности. Таким образом, Владельцы акций – российские резиденты, являющиеся юридическими лицами или организациями, могут вычитать или переносить на будущее убытки, возникающие от операций с акциями из прибыли от реализации, обмена или иного выбытия обращающихся ценных бумаг. К юридическим лицам, имеющим лицензию на осуществление дилерской деятельности, применяются специальные правила налогообложения.

Налогообложение Владельцев – нерезидентов

В соответствии с действующим российским налоговым законодательством прибыль от реализации, обмена или иного выбытия акций Эмитента Владельцами – нерезидентами (юридическими лицами и организациями) не подлежит налогообложению в России, в случае если доля недвижимого имущества, расположенного на территории Российской Федерации, в активах Эмитента не превышает 50%.

В случае если более 50% активов Эмитента представлено недвижимым имуществом на территории России, доходы, полученные от реализации акций Эмитента, Владельцами – нерезидентами, являющимися юридическими лицами и организациями (за исключением описанных ниже) будут подлежать налогообложению у источника выплаты дохода в России по ставке 20% с суммы прибыли от реализации, обмена или иного выбытия акций, определенной как разница между ценой реализации и расходами, связанными с приобретением акций. Ставка налога у источника выплаты дохода может быть снижена в соответствии с соглашением об избежании двойного налогообложения между Российской

Федерации и страной налогового резидентства Владельца – нерезидента (см. «Процедура получения освобождения по договорам об избежании двойного налогообложения»).

ПРОЦЕДУРА ПОЛУЧЕНИЯ ОСВОБОЖДЕНИЯ ПО ДОГОВОРАМ ОБ ИЗБЕЖАНИИ ДВОЙНОГО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ.

Освобождение

В случае, когда доход получает Владелец – нерезидент, являющийся юридическим лицом (организацией) или физическим лицом, для получения освобождения в соответствии с применимым соглашением об избежании двойного налогообложения, необходимо предоставить соответствующую документацию, подтверждающую возможность применения соглашения об избежании двойного налогообложения. Владельцам – нерезидентам, являющимся юридическими лицами (организациями), до момента выплаты дохода необходимо будет предоставить стороне, выплачивающей доход, сертификат, подтверждающий налоговое резидентство в отношении каждого налогового периода, в котором выплачивается доход, выданный уполномоченными органами соответствующего государства.

Владельцам – нерезидентам, являющимся физическими лицами, до момента выплаты дохода необходимо будет предоставить налоговым органам сертификат, подтверждающий налоговое резидентство в отношении календарного года, в котором выплачивается доход, выданный уполномоченными органами соответствующего государства, а также надлежащие документы, подтверждающие факт уплаты налога за пределами России в отношении доходов, по которым соглашением предоставляется освобождение от налогообложения. Вследствие того, что существует неясность относительно формы и порядка предоставления таких документов, на практике физическим лицам может быть отказано в получении предварительного освобождения от налогообложения, предусмотренного соглашением, в отношении доходов от источников на территории России.

В случае если налог не был удержан налоговым агентом, и при этом налогоплательщик подпадает под положения соглашения об избежании двойного налогообложения, физическому лицу необходимо обратиться в налоговые органы с целью получения разрешения использовать налоговые привилегии, представив налоговую декларацию / заявление на применение положений соглашения об избежании двойного налогообложения вместе с документами, подтверждающими право налогоплательщика на использование налоговых привилегий. Документация должна быть представлена в течение года, следующего за годом, в отношении которого подается заявление о применении соглашения об избежании двойного налогообложения.

Возмещение удержанного налога

Для Владельца, не являющегося физическим лицом, для которого соглашением предусмотрена возможность получения освобождения от налогообложения, в соответствии с договором об избежании двойного налогообложения может быть получено предварительное освобождение от налогообложения при условии соблюдения требований законодательства Российской Федерации. В случае если российский налог на доходы, полученных от источников в Российской Федерации, был удержан источником выплаты, несмотря на то, что соглашением об избежании налогообложения предусмотрено освобождение от налогообложения, налогоплательщик в течение трех лет, следующих за годом удержания налога, может подать заявление о возмещении удержанного налога.

Если источник выплаты доходов по Облигациям класса «А» и Облигациям класса «Б» удержал российский налог с физического лица, на которое распространяются положения соглашения об избежании двойного налогообложения, физическое лицо вправе подать в налоговые органы налоговую декларацию / заявление на применение уменьшенной ставки или освобождение от уплаты российского налога вместе с документами, подтверждающими

право налогоплательщика на получение налоговых привилегий по соглашению об избежании двойного налогообложения. Документация должна быть предоставлена в течение года, следующего за годом, в отношении которого подается заявление о применении соглашения об избежании двойного налогообложения. Заявление о возмещении излишне удержанного налога может быть подано в течение трех лет, следующих за годом удержания налога. На практике излишне удержанный налог возмещается через налогового агента.

На практике российские налоговые органы могут потребовать большое количество документов, подтверждающих право налогоплательщика на применение пониженной ставки или освобождение от налогообложения в соответствии с соглашением об избежании двойного налогообложения, так как список необходимых документов не является «закрытым».

Возмещение налога, удержанного в России, может потребовать значительных затрат времени и может быть связано с существенными практическими трудностями.

Потенциальным инвесторам рекомендуется проконсультироваться со своими налоговыми консультантами относительно применения соответствующего соглашения об избежании двойного налогообложения и возмещения удержанного налога.

8.9. Сведения об объявленных (начисленных) и о выплаченных дивидендах по акциям Эмитента, а также о доходах по облигациям Эмитента.

Сведения об объявленных (начисленных) и о выплаченных дивидендах по акциям Эмитента:

Решение о выплате (объявлении) дивидендов Эмитентом не принималось.

Сведения о выплаченных доходах по каждому выпуску облигаций с ипотечным покрытием Эмитента¹:

Вид ценных бумаг (облигаций), серия, форма и иные идентификационные признаки выпуска облигаций: *неконвертируемые документарные процентные жилищные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «А» (далее – «Облигации класса «А»»), обязательства по которым исполняются преимущественно перед обязательствами по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «Б» и обязательствами по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «В», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия.*

Государственный регистрационный номер выпуска облигаций и дата государственной регистрации: *4-01-68420-Н, 05 ноября 2008 года.*

Дата государственной регистрации отчета об итогах выпуска облигаций: *отчет об итогах не зарегистрирован, эмиссия не завершена.*

Количество облигаций выпуска: *7 930 000 (Семь миллионов девятьсот тридцать тысяч) штук.*

Номинальная стоимость каждой облигации выпуска: *1 000 (Одна тысяча) рублей.*

Объем выпуска облигаций по номинальной стоимости: *7 930 000 000 (Семь миллиардов девятьсот тридцать миллионов) рублей.*

Вид дохода по облигациям выпуска: *процентный (купонный) доход по первому купону*

Размер дохода, подлежавшего выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении:

- в расчете на одну облигацию: *16 рублей 40 копеек.*

- в совокупности по всем облигациям выпуска: *130 052 000 рублей 00 копеек.*

Срок, отведенный для выплаты доходов по облигациям выпуска: *20 февраля 2009 года.*

Форма и иные условия выплаты дохода по облигациям выпуска: *выплата процентного (купонного) дохода по Облигациям производится денежными средствами в валюте*

Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.

Период, за который выплачивались доходы по облигациям выпуска: *с «25» декабря 2008 г. по «20» февраля 2009 г.*

Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, за период с «25» декабря 2008 года по «20» февраля 2009 года: **130 052 000 рублей 00 копеек.**

Вид ценных бумаг: *жилищные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя класса «А»*

Серия: *нет*

Форма: *документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением*

Иные идентификационные признаки выпуска облигаций: *неконвертируемые документарные процентные жилищные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «А», с возможностью досрочного погашения по требованию владельцев*

Государственный регистрационный номер выпуска облигаций: **4-01-68420-Н**

Дата государственной регистрации выпуска облигаций: **05.11.2008 г.**

Дата государственной регистрации отчета об итогах выпуска облигаций: **13.01.2009 г.**

Количество облигаций выпуска: **7 930 000 штук**

Номинальная стоимость каждой облигации выпуска: **1 000 (одна тысяча) рублей**

Объем выпуска облигаций по номинальной стоимости: **7 930 000 000 рублей**

Вид дохода по облигациям выпуска: *частичное погашение номинальной стоимости облигаций выпуска*

Размер дохода, подлежавшего выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении:

- в расчете на одну облигацию: **56 рублей 09 копеек.**

- в совокупности по всем облигациям выпуска: **444 793 700 рублей 00 копеек.**

Срок, отведенный для выплаты доходов по облигациям выпуска: **20 февраля 2009 года.**

Форма и иные условия выплаты доходов по облигациям выпуска: *частичное погашение Облигаций осуществляется денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.*

Период, за который выплачивались доходы по облигациям выпуска: *с «25» декабря 2008 г. по «20» февраля 2009 г.*

Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, за период с «25» декабря 2008 года по «15» февраля 2009 года: **444 793 700 рублей 00 копеек**

Общий размер доходов (процент (купон) и номинальная стоимость), выплаченных по всем облигациям выпуска: **574 845 700 рублей 00 копеек.**

Вид ценных бумаг (облигаций), серия, форма и иные идентификационные признаки выпуска облигаций: *неконвертируемые документарные процентные жилищные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «Б» (далее – «Облигации класса «Б»)), обязательства по которым исполняются после надлежащего исполнения обязательств по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «А», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия.*

Государственный регистрационный номер выпуска облигаций и дата государственной регистрации: **4-02-68420-Н, 05 ноября 2008 года.**

Дата государственной регистрации отчета об итогах выпуска облигаций: *отчет не зарегистрирован, эмиссия не завершена.*

Количество облигаций выпуска: **3 401 828 (Три миллиона четыреста одна тысяча восемьсот двадцать восемь) штук.**

Номинальная стоимость каждой облигации выпуска: **1 000 (Одна тысяча) рублей.**

Объем выпуска облигаций по номинальной стоимости: **3 401 828 (Три миллиарда четыреста один миллион восемьсот двадцать восемь тысяч) рублей.**

Вид дохода по облигациям выпуска: *процентный (купонный) доход по первому купону*

Размер дохода, подлежащего выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении:

- в расчете на одну облигацию: **24 рублей 96 копеек.**

- в совокупности по всем облигациям выпуска: **84 909 626,88 рублей 00 копеек.**

Срок, отведенный для выплаты доходов по облигациям выпуска: **20 февраля 2009 года.**

Форма и иные условия выплаты дохода по облигациям выпуска: **выплата процентного (купонного) дохода по Облигациям производится денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.**

Период, за который выплачивались доходы по облигациям выпуска: **с «25» декабря 2008 г. по «20» февраля 2009 г.**

Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, за период с «25» декабря 2008 года по «20» февраля 2009 года: **84 909 626,88 рублей 00 копеек.**

8.10. Иные сведения.

Иные сведения об Эмитенте и его ценных бумагах, предусмотренные Федеральным законом "О рынке ценных бумаг" или иными федеральными законами, иная информация об Эмитенте и его ценных бумагах, не указанная в предыдущих пунктах Ежеквартального отчета.

Порядок распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, и иных поступлений:

- (a) **уплата налогов и сборов, подлежащих уплате Эмитентом, если срок уплаты таких налогов или сборов наступил или наступит до следующей Даты выплаты, без установления приоритетов между такими налогами и сборами;**
- (b) **осуществление следующих платежей в пользу третьих лиц, без установления приоритетов между такими платежами:**
 - (i) **платежей, подлежащих уплате Эмитентом в соответствии с применимым законодательством (иных, нежели указанных в пункте (a) выше);**
 - (ii) **платежей, связанных с допуском к торгам при размещении Облигаций класса «А» какой-либо фондовой биржей;**
 - (iii) **государственных пошлин, связанных с закладными или государственной регистрацией Эмитента в качестве законного владельца закладных;**
 - (iv) **вознаграждений и стандартных платежей в пользу кредитных организаций, в которых открыты счета Эмитента;**
- (c) **пропорциональные выплаты по следующим обязательствам:**
 - (i) **вознаграждения управляющей организации Эмитента в соответствии с договором о передаче полномочий единоличного исполнительного органа;**
 - (ii) **вознаграждения бухгалтерской организации Эмитента в соответствии с договором об оказании услуг по ведению бухгалтерского и налогового учета;**
- (d) **пропорциональные выплаты по следующим обязательствам:**
 - (i) **вознаграждения Расчетного агента в соответствии с договором о расчетном агенте;**
 - (ii) **вознаграждения Платежного агента в соответствии с договором о платежном агенте;**
 - (iii) **вознаграждения Андеррайтера в соответствии с договором об оказании услуг по размещению облигаций на организованном рынке ценных бумаг;**
 - (iv) **вознаграждения НДЦ в соответствии с договором эмиссионного счета депо и договором об обеспечении обязательного централизованного хранения сертификатов выпусков ценных бумаг;**
 - (v) **вознаграждения Специализированного депозитария в соответствии с договором об оказании услуг специализированного депозитария;**

- (vi) вознаграждения аудитора в соответствии с договором на осуществление аудиторской деятельности;
 - (vii) вознаграждения рейтингового агентства за поддержание рейтинга Облигаций класса «А»;
 - (viii) вознаграждения фондовой биржи, связанного с допуском к торгам и листингом Облигаций класса «А» (иного, нежели указано в пункте (b)(ii) выше);
- (e) выплата вознаграждения Сервисного агента на основании договора об оказании услуг по обслуживанию закладных;
- (f) выплата процентного (купонного) дохода пропорционально всем владельцам Облигаций класса «А»;
- (g) выплата минимального процентного (купонного) дохода владельцам Облигаций класса «Б» в случае, предусмотренном п.9.3 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг по Облигациям класса «Б»;
- (h) направление денежных средств на погашение (частичное погашение) Облигаций класса «А» в размере суммы, определенной Расчетным агентом по следующей формуле:
- $$ARAA = \sum ODDZ + \sum PAAi-1 - \sum RAAi-1 - BPO$$
- где:
- ARAA* – размер (сумма) денежных средств, направляемых на погашение (частичное погашение) Облигаций класса «А»;
- $\sum ODDZ$ – основная сумма долга по обеспеченным ипотекой обязательствам (в том числе удостоверенным закладными), входящим и/или входившим в состав ипотечного покрытия Облигаций, признанным дефолтными;
- Для целей определения $\sum ODDZ$ дефолтными закладными признаются закладные, в отношении которых произошло одно или несколько из перечисленных ниже событий:
- задержка должником очередного ежемесячного платежа более чем на 89 (восемьдесят девять) календарных дней;
 - полная или частичная (не подлежащая восстановлению) утрата предмета ипотеки;
 - признание судом недействительным относящихся к закладной договора купли-продажи, кредитного договора, договоров (полисов) страхования или самой закладной;
 - наложение ареста или обращение взыскания на предмет ипотеки;
 - отсутствие в течение более чем 179 (ста семидесяти девяти) календарных дней действующих договоров (полисов) страхования, в том числе по причине неисполнения должником обязательств по уплате страховых взносов.
- $\sum PAAi-1$ – сумма, полученная Эмитентом в течение предыдущих Расчетных периодов в счет основной суммы долга по обеспеченным ипотекой обязательствам, удостоверенным закладными, не являющимися дефолтными (в том числе страховых выплат, относящихся к основной сумме долга по таким закладным), и использованная на выплату дохода по Облигациям класса «А» и/или выплату минимального дохода по Облигациям класса «Б»;
- $\sum RAAi-1$ – сумма, полученная Эмитентом в течение предыдущих Расчетных периодов в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия Облигаций, и использованная на погашение (частичное погашение) Облигаций класса «А» или Облигаций класса «Б»;
- BPO* – сумма непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «Б» на Дату расчета;
- в случае, если $ARAA < 0$, то для целей расчета данного показателя он признается равным 0;

- (i) направление денежных средств на погашение (частичное погашение) Облигаций класса «А» или погашение (частичное погашение) Облигаций класса «Б» (после полного погашения Облигаций класса «А») в размере суммы, определенной Расчетным агентом по следующей формуле:

$$BRAA = \sum ODD3 + \sum PAAi-1 - \sum RAAi-1 - ARAA$$

где:

BRAA – размер (сумма) денежных средств, направляемых на погашение (частичное погашение) Облигаций класса «А» или погашение (частичное погашение) Облигаций класса «Б» (после полного погашения Облигаций класса «А»);

В случае, если *BRAA* < 0, то для целей расчета данного показателя он признается равным 0.

- (j) внесение денежных средств в резервы Эмитента в размере, необходимом для пополнения указанных резервов до величины, установленной в п.15 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг;
- (к) выплата процентного (купонного) дохода пропорционально всем владельцам Облигаций класса «Б».

Резервы Эмитента:

Эмитентом создаются три резерва:

1. Резерв специального назначения состоит из двух частей:

(а) основного резерва, формирующегося за счет денежных средств, получаемых Эмитентом в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, и иных поступлений (далее по тексту данного пункта – "Основной резерв"); и

(б) дополнительного резерва, формирующегося за счет оказываемой Эмитенту целевой финансовой помощи (далее по тексту данного пункта – "Дополнительный резерв").

Основной резерв

Основной резерв формируется до Даты начала размещения Облигаций в размере 0,7 (ноль целых семь десятых) процентов от совокупной номинальной стоимости Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б» на дату их размещения.

Основной резерв увеличивается до Максимального размера Основного резерва в соответствии с п. (j) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, и иных поступлений, приведенного в п.15 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, а также других средств по решению Эмитента. При этом под "Максимальным размером Основного резерва" понимается:

- в каждую Дату выплаты до девятой Даты выплаты (исключая эту дату) – 0,9 (ноль целых девять десятых) процентов от совокупной номинальной стоимости Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б» на дату их размещения;
- в каждую Дату выплаты, начиная с девятой Даты выплаты (включая эту дату), в которую выполняются Условия амортизации, перечисленные ниже – 0,9 (ноль целых девять десятых) процентов от текущего (непогашенного в предшествующие и соответствующую Даты выплаты) остатка совокупной номинальной стоимости Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б»;
- в каждую Дату выплаты, начиная с девятой Даты выплаты (включая эту дату), в которую не выполняется какое-либо из Условий амортизации, перечисленных ниже – Максимальный размер Основного резерва на Дату выплаты, предшествующую соответствующей Дате выплаты.

"Условиями амортизации" являются следующие условия:

- Эмитент имеет достаточное количество денежных средств для погашения (частичного погашения) Облигаций класса «А» или погашения (частичного погашения) Облигаций класса «Б» (после полного погашения Облигаций класса «А») в размере, равном показателям ARAA и BRAA, рассчитанным в соответствии с пп. (h) и (i) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, и иных поступлений, содержащегося в п.15 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг;
- не произошло снижения существовавшего на Дату начала размещения Облигаций рейтинга ОАО "АИЖК";
- текущий остаток ссудной задолженности по входящим в ипотечное покрытие дефолтным закладным, являющимся таковыми по состоянию на последний день Расчетного периода вследствие:
 - задержки заемщиком очередного ежемесячного платежа более чем на 89 (восемьдесят девять) календарных дней;
 - полной или частичной (не подлежащей восстановлению) утраты предмета ипотеки;
 - признания судом недействительным договора купли-продажи предмета ипотеки, кредитного договора (договора займа), договоров (полисов) страхования или закладной;
 - наложения ареста или обращения взыскания на предмет ипотеки,
 не превышает 3 (трех) процентов от совокупной номинальной стоимости Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б» на дату окончания их размещения;
- Эмитент имеет достаточное количество денежных средств для пополнения Основного резерва, в соответствии с п. (j) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, и иных поступлений, содержащегося в п.15 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, до Максимального размера Основного резерва, рассчитанного на предыдущую Дату выплаты;
- стоимость чистых активов Эмитента по результатам бухгалтерской отчетности Эмитента на последнюю отчетную дату перед соответствующей Датой выплаты превышает минимальный размер уставного капитала, установленный законодательством Российской Федерации.

Размер Основного резерва не может быть меньше 0,35 (нуля целых тридцати пяти сотых) процентов от совокупной номинальной стоимости Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б» на дату окончания их размещения.

Средства Основного резерва могут быть использованы только на следующие цели:

- (а) выплата процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А» и/или минимального процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б»; и
- (б) оплата расходов Эмитента, предусмотренных в п.12.2.8 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг и пп. (а) – (е) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, и иных поступлений, приведенного в п.15 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

В случае использования средств Основного резерва, пополнение Основного резерва до Максимального размера Основного резерва осуществляется в соответствии с Порядком распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, и иных поступлений, приведенным в п.15 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Дополнительный резерв

Дополнительный резерв формируется из средств целевой финансовой помощи Эмитенту, оказанной Эмитенту в соответствии с п.15 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Средства Дополнительного резерва могут быть использованы только в случае, если:

- (i) полностью использованы средства Основного резерва; и
- (ii) исчерпаны возможности привлечения средств за счет целевой финансовой помощи,

и только на следующие цели:

(а) выплата процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А» и/или минимального процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б»; и

(б) оплата расходов Эмитента, предусмотренных в п.12.2.8 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг и пп. (а) – (е) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, и иных поступлений, приведенного в п.15 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Средства, входящие в Резерв специального назначения, включаются в состав ипотечного покрытия.

2. Резерв на юридические расходы в размере 16 500 000 (шестнадцати миллионов пятисот тысяч) рублей.

Резерв на юридические расходы формируется в полном объеме на Дату начала размещения Облигаций. Средства, входящие в резерв на юридические расходы, не включаются в состав ипотечного покрытия и могут быть использованы только на юридические консультации либо услуги, необходимые в связи с исполнением обязательств по Облигациям класса «А» и/или Облигациям класса «Б», а также с обеспечением деятельности Эмитента.

В случае использования средств резерва на юридические расходы пополнение резерва до первоначально установленного размера осуществляется в соответствии с Порядком распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, и иных поступлений, приведенным в п.15 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

3. Резерв на непредвиденные расходы в размере 100 000 (ста тысяч) рублей.

Резерв на непредвиденные расходы формируется в полном объеме на Дату начала размещения Облигаций. Средства, входящие в резерв на непредвиденные расходы, не включаются в состав ипотечного покрытия и могут быть использованы на непредвиденные расходы Эмитента, связанные с исполнением обязательств по Облигациям класса «А» и/или Облигациям класса «Б», а также с обеспечением деятельности Эмитента.

В случае использования средств резерва на непредвиденные расходы пополнение резерва до первоначально установленного размера осуществляется в соответствии с Порядком распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, и иных поступлений, приведенным в п.15 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Средства, включенные в каждый из резервов, подлежат целевому использованию в соответствии с Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Финансовая помощь Эмитенту

ОАО "АИЖК", в соответствии с соглашением об оказании целевой финансовой помощи, заключаемым с Эмитентом, обязуется оказать Эмитенту целевую финансовую помощь в случае:

(а) недостаточности у Эмитента денежных средств для:

- выплаты процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А» и/или минимального процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б», рассчитанных в соответствии с п.9.3 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг по Облигациям класса «А» и п.9.3 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг по Облигациям класса «Б» соответственно;

- оплаты расходов Эмитента, предусмотренных п.12.2.8 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг и пп. (а) – (е) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, и иных поступлений, приведенного в п.15 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг;

(б) снижения стоимости чистых активов Общества по результатам бухгалтерской

отчетности за третий квартал или по результатам аудиторской проверки ниже большей из двух следующих сумм: 0,2 (ноль целых две десятых) процента от текущего (непогашенного в предыдущих купонных периодах) остатка общей номинальной стоимости Облигаций или минимального размера уставного капитала, установленного законодательством Российской Федерации;

(в) снижения в Дату выплаты размера Основного резерва более чем на 50 (пятьдесят) процентов по сравнению с Максимальным размером Основного резерва на предыдущую Дату выплаты.

Целевая финансовая помощь оказывается в следующем размере:

– в случае недостаточности у Эмитента денежных средств в для выплаты процентного (купонного) дохода по облигациям - в размере разницы между (i) суммой, необходимой для выплаты процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А» и/или минимального процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б», рассчитанных в соответствии с п.9.3 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг по Облигациям класса «А» и п.9.3 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг по Облигациям класса «Б» соответственно, и (ii) денежными средствами, которые могут быть использованы для осуществления указанных выплат в соответствующую Дату выплаты согласно п.15 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, увеличенной на сумму налогов, подлежащих уплате Эмитентом в отношении денежных средств, полученных им в качестве финансовой помощи; и/или

– в случае недостаточности у Эмитента денежных средств для оплаты расходов Эмитента - в размере разницы между (i) суммой, необходимой для оплаты расходов Эмитента, предусмотренных п.12.2.8 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг и пп. (а) – (е) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, и иных поступлений, приведенного в п.15 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, и (ii) денежными средствами, которые могут быть использованы для осуществления указанных выплат в соответствующую Дату выплаты согласно п.15 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, увеличенной на сумму налогов, подлежащих уплате Эмитентом в отношении денежных средств, полученных им в качестве финансовой помощи;

– в случае снижения стоимости чистых активов Эмитента по результатам бухгалтерской отчетности за третий квартал – в размере разницы между (i) большей из двух следующих сумм: 0,2 (ноль целых двух десятых) процента от текущего (непогашенного в предыдущих купонных периодах) остатка совокупной номинальной стоимости Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б» или минимальным размером уставного капитала, установленным законодательством Российской Федерации, и (ii) размером чистых активов Эмитента, определенным по данным бухгалтерской отчетности Эмитента на последнюю отчетную дату, увеличенной на сумму налогов, подлежащих уплате Эмитентом в отношении денежных средств, полученных им в качестве финансовой помощи;

– в случае снижения в Дату выплаты размера Основного резерва более чем на 50 (пятьдесят) процентов по сравнению с Максимальным размером Основного резерва на предыдущую Дату выплаты – в размере разницы между (i) Максимальным размером Основного резерва, определенным в соответствии с п.15 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, и (ii) размером Основного резерва после осуществления всех выплат, предусмотренных Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг в соответствующую Дату выплаты, увеличенной на сумму налогов, подлежащих уплате Эмитентом в отношении денежных средств, полученных им в качестве финансовой помощи.

Денежные средства, полученные Эмитентом в качестве целевой финансовой помощи в соответствии с пунктом (а) выше, включаются в состав средств, распределяемых в соответствии с Порядком распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, и иных поступлений, приведенным в п.15 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Денежные средства, полученные Эмитентом в качестве целевой финансовой помощи в соответствии с пунктом (б) выше, направляются в Дополнительный резерв для поддержания стоимости чистых активов Эмитента на установленном законодательством Российской Федерации уровне.

Денежные средства, полученные Эмитентом в качестве целевой финансовой помощи в соответствии с пунктом (в) выше, направляются в Основной резерв.

Максимальный совокупный размер обязательств ОАО "АИЖК" по оказанию Эмитенту целевой финансовой помощи (далее - "Максимальный размер финансовой помощи") определяется на каждую Дату выплаты и равен:

- начиная с Даты окончания размещения Облигаций и до девятой Даты выплаты (исключая эту дату) – 6 (шесть) процентов от совокупной номинальной стоимости Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б» на дату окончания их размещения, увеличенные на сумму налогов, подлежащих уплате Эмитентом в отношении денежных средств, полученных им в качестве финансовой помощи, за вычетом любых сумм, перечисленных ОАО "АИЖК" Эмитенту в качестве целевой финансовой помощи до соответствующей Даты выплаты;*
- в каждую Дату выплаты, начиная с девятой Даты выплаты (включая эту дату), в которую выполняются Условия амортизации, перечисленные выше – 6 (шесть) процентов от текущего (непогашенного в предшествующие и соответствующую Даты выплаты) остатка совокупной номинальной стоимости Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б», увеличенные на сумму налогов, подлежащих уплате Эмитентом в отношении денежных средств, полученных им в качестве финансовой помощи; за вычетом любых сумм, перечисленных ОАО "АИЖК" Эмитенту в качестве целевой финансовой помощи до соответствующей Даты выплаты;*
- в каждую Дату выплаты, начиная с девятой Даты выплаты (включая эту дату), в которую не выполняется какое-либо из Условий амортизации, перечисленных выше – Максимальному размеру финансовой помощи на Дату выплаты, предшествующую соответствующей Дате выплаты, за вычетом любых сумм, перечисленных ОАО "АИЖК" Эмитенту в качестве целевой финансовой помощи в период с Даты выплаты, предшествующей соответствующей Дате выплаты (включительно), и до соответствующей Даты выплаты.*

Максимальный размер финансовой помощи перерасчитывается в каждую дату оказания целевой финансовой помощи, отличную от Даты выплаты, путем уменьшения Максимального размера финансовой помощи, определенного в соответствии с п.15 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, на суммы, перечисленные ОАО "АИЖК" Эмитенту в качестве целевой финансовой помощи в период с последней Даты выплаты, на которую был определен Максимальный размер финансовой помощи, до даты оказания целевой финансовой помощи (включительно).

Порядок обращения Облигаций:

Эмитент предполагает обратиться к ФБ ММВБ для допуска Облигаций к обращению через этого организатора торговли на рынке ценных бумаг.

Предполагаемый срок обращения размещаемых Облигаций через ФБ ММВБ: с даты государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг до даты погашения Облигаций, установленной в Решении о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Обращение Облигаций на вторичном рынке начинается в первый день после государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг. Облигации допускаются к свободному обращению, как на биржевом, так и на внебиржевом рынке. Обращение Облигаций осуществляется в соответствии с условиями Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг и действующего законодательства Российской Федерации.

Обращение Облигаций на торгах ФБ ММВБ осуществляется до даты погашения Облигаций с изъятиями, установленными ФБ ММВБ. Обращение Облигаций на внебиржевом рынке осуществляется без ограничений до даты погашения Облигаций.

Сведения об организаторе торговли на рынке ценных бумаг:

<i>Полное фирменное наименование:</i>	<i>Закрытое акционерное общество "Фондовая биржа ММВБ"</i>
<i>Сокращенное фирменное наименование:</i>	<i>ЗАО "Фондовая биржа ММВБ"</i>
<i>Место нахождения:</i>	<i>125009, г. Москва, Большой Кисловский переулок, дом 13</i>
<i>Номер лицензии организатора торговли на рынке ценных бумаг на осуществление деятельности по организации торговли на рынке ценных бумаг:</i>	<i>077-10489-000001</i>
<i>Дата выдачи лицензии:</i>	<i>23 августа 2007 г.</i>
<i>Срок действия лицензии:</i>	<i>без ограничения срока действия</i>
<i>Орган, выдавший лицензию:</i>	<i>ФСФР России</i>

С даты получения Эмитентом допуска размещенных Облигаций к обращению через ФБ ММВБ Эмитент обязуется письменно уведомлять ФБ ММВБ обо всех принятых им решениях, связанных с осуществлением частичного погашения (досрочного погашения), в том числе о размере непогашенной части номинальной стоимости Облигаций.

Иных сведений об Эмитенте и его ценных бумагах, предусмотренных Федеральным законом № 39-ФЗ от 22 апреля 1996 г. "О рынке ценных бумаг" или иными федеральными законами не имеется.

Иной информации об Эмитенте и его ценных бумагах, не указанной в предыдущих пунктах Ежеквартального отчета не имеется.

8.11. Сведения о представляемых ценных бумагах и Эмитенте представляемых ценных бумаг, право собственности на которые удостоверяется российскими депозитарными расписками

Сведения в настоящем пункте Ежеквартального отчета не приводятся, поскольку Эмитент не осуществлял эмиссию российских депозитарных расписок

ПРИЛОЖЕНИЕ №1

119020, г. Москва,
ул. Никольская, д. 16, стр. 1
Лицензия специализированного депозитария
инвестиционных фондов, паевых инвестиционных
фондов и государственных пенсионных фондов
от 12.12.2008 г. № 23-000-000281

СПРАВКА О РАЗМЕРЕ ИПОТЕЧНОГО ПОКРЫТИЯ ОБЛИГАЦИЙ

НА 31.03.2009

Эмитент: Закрытое акционерное общество "Ипотечный агент АИЖК 2009-1"

Вид ценных бумаг: Неконвертируемые документарные процентные жилищные облигации с ипотечным покрытием
на предъявителя с обязательным централизованным хранением со сроком погашения 20 февраля 2041 г.

Валюта, в которой выражены обязательства по облигациям: руб.
Государственный регистрационный номер выпуска облигаций класса "А": 4-01-88420-Н
Дата государственной регистрации выпуска облигаций класса "А": 06 ноября 2008 г.
Государственный регистрационный номер выпуска облигаций класса "Б": 4-02-88420-Н
Дата государственной регистрации выпуска облигаций класса "Б": 06 ноября 2008 г.

Дата определения размера ипотечного покрытия: 31.03.2009
Время определения размера ипотечного покрытия: 20:00
Валюта, в которой определяется размер ипотечного покрытия: рубль

Вид имущества	Размер (стоимость) руб.	Доля в размере ипотечного покрытия, %
Обеспеченные ипотекой требования, всего, в том числе:	21 259 038 544,77	98,67%
Обеспеченные ипотекой требования, удостоверенные закладными, в том числе:	21 259 038 544,77	98,67%
исполненная часть обязательств по возврату основного долга	13 718 794 837,04	49,74 %
исполненная часть обязательств по уплате процентов	13 542 243 047,73	48,92%
Требования, обеспеченные ипотекой недвижимого имущества, строительство которого не завершено	0,00	0,00%
Требования, обеспеченные ипотекой жилых помещений	0,00	0,00%
Требования, обеспеченные ипотекой недвижимого имущества, не являющегося жилыми помещениями	0,00	0,00%
Ипотечные сертификаты участия	0,00	0,00%
Денежные средства, всего в том числе:	286 653 250,60	1,33%
В валюте Российской Федерации	286 653 250,60	1,33%
В иностранной валюте	0,00	0,00%
Государственные ценные бумаги, всего в том числе:	0,00	0,00%
Государственные ценные бумаги Российской Федерации	0,00	0,00%
Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации	0,00	0,00%
Недвижимое имущество	0,00	0,00%
РАЗМЕР ИПОТЕЧНОГО ПОКРЫТИЯ, ВСЕГО	21 545 691 804,37	100,00%

Нарушения:

Структура ИП	НЕТ
Полного исполнения обязательств по облигациям	НЕТ
Своевременность исполнения обязательств по облигациям	НЕТ
Минимальное соотношение обеспеченных ипотекой требований к непогашенной номинальной стоимости облигаций	НЕТ

Уполномоченное лицо
Специализированного депозитария

О.Н.Клещёвникова

М.П.

Исполнитель: О.Н.Клещёвникова (тел. (495) 428-50-94)

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС
на 31 Декабря 2008 г.

Организация	Закрытое акционерное общество "Ипотечный агент АИЖК 2008-1"	Форма №1 по ОКУД	0710001
Идентификационный номер налогоплательщика		Дата (год, месяц, число)	2008 12 31
Вид деятельности	Финансовое посредничество, не включенное в другие группировки	по ОКПО	86586185
Организационно-правовая форма	Закрытое акционерное общество	ИНН	7704693354\770401001
Единица измерения	тыс руб	по ОКВЭД	65.23
Местонахождение (адрес)	121099, Москва, Смоленская пл., д. 3, офис. 645	по ОКОПФ / ОКФС	67 23
		по ОКЕИ	384

Дата утверждения _____
Дата отправки / принятия _____

АКТИВ	Код показателя	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
I. Внеоборотные активы			
Долгосрочные финансовые вложения	140	-	11,403,768
Итого по разделу I	190	-	11,403,768
II. Оборотные активы			
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)	240	-	2,978
Прочие дебиторы	246	-	2,978
Денежные средства	260	-	615,031
Итого по разделу II	290	-	618,009
БАЛАНС	300	-	12,021,777

ПАССИВ	Код	На начало	На конец
1	2	3	4
III. Капитал и резервы			
Уставный капитал	410	-	10
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	470	-	257,568
Итого по разделу III	490	-	257,578
IV. Долгосрочные обязательства			
Займы и кредиты	510	-	11,331,828
Прочие долгосрочные обязательства	520	-	410,014
Итого по разделу IV	590	-	11,741,842
V. Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность	620	-	22,357
в том числе:			
поставщики и подрядчики	621	-	8,667
прочие кредиторы	625	-	13,690
Итого по разделу V	690	-	22,357
БАЛАНС	700	-	12,021,777

СПРАВКА О НАЛИЧИИ ЦЕННОСТЕЙ, УЧИТЫВАЕМЫХ НА ЗАБАЛАНСОВЫХ СЧЕТАХ			
Обеспечения обязательств и платежей полученные	950	-	26,283,671

Руководитель		Жегалов Павел Владиславович (расшифровка подписи)	Главный бухгалтер		Жегалов Павел Владиславович (расшифровка подписи)
--------------	---	--	-------------------	--	--

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ
за период с 1 Января по 31 Декабря 2008 г.

Форма № 2 по ОКУД
Дата (год, месяц, число)
Организация Закрытое акционерное общество "Ипотечный агент АИЖК 2008-1" по
Идентификационный номер налогоплательщика по ОКПО
Вид деятельности Финансовое посредничество ИНН 7704693354\770401001
Организационно-правовая форма/форма собственности по ОКВЭД
Закрытое акционерное общество по ОКОПФ/ОКФС
Единица измерения: тыс. руб. по ОКЕИ

КОДЫ		
0710002		
2008	12	31
86586185		
7704693354\770401001		
65,23		
67	23	
384		

Показатель		За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года
наименование	код		
1	2	3	4
Доходы и расходы по обычным видам деятельности			
Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей)	010	-	-
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ,	020	-	-
Валовая прибыль	029	-	-
Коммерческие расходы	030	-	-
Управленческие расходы	040	-	-
Прибыль (убыток) от продаж	050	-	-
Прочие доходы и расходы			
Проценты к получению (по закладным)	060	341,842	
Проценты к получению (банковские)	065	5,659	
Проценты к уплате	070	(13,690)	
Доходы, связанные с реализацией закладных	075	156,813	
Расходы, связанные с реализацией закладных	085	(156,813)	
Прочие доходы	090	212	
Прочие расходы	100	(76,455)	
Прибыль (убыток) до налогообложения	140	257,568	
Отложенные налоговые активы	141		
Отложенные налоговые обязательства	142		
Текущий налог на прибыль	150		
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	190	257,568	
СПРАВОЧНО			
Постоянные налоговые обязательства (активы)	200	-	
Базовая прибыль (убыток) на акцию, руб.	210		
Разводненная прибыль (убыток) на акцию, руб.	215		

РАСШИФРОВКА ОТДЕЛЬНЫХ ПРИБЫЛЕЙ И УБЫТКОВ

Показатель наименование	код	За отчетный период		За аналогичный период предыдущего года	
		прибыль	убыток	прибыль	
1	2	3	4	5	
неустойки, признанные или по которым получены решения суда (арбитражного суда) об их взыскании	810	-	-	-	-
Прибыль (убыток) прошлых лет	820	-	-	-	-
Возмещение убытков, причиненных неисполнением или ненадлежащим исполнением обязательств	830	-	-	-	-
Курсовые разницы по операциям в иностранной валюте	840	-	-	-	-
Отчисления в оценочные резервы	850	X	-	X	-
Списание дебиторских и кредиторских задолженностей, по которым истек срок исковой давности	860	-	-	-	-

Генеральный директор



П.В.Жегалов

(подпись)

(расшифровка подписи)

Главный бухгалтер



П.В.Жегалов

(подпись)

(расшифровка подписи)

" " 200 г.



ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА
за период с 1 Января по 31 Декабря 2008 г.

Закрытое акционерное общество "Ипотечный агент АИЖК
Организация 2008-1"
Идентификационный номер налогоплательщика
Вид деятельности Финансовое посредничество
Организационно-правовая форма форма собственности
Закрытое акционерное общество
Единица измерения тыс руб

на №3 по ОКУД
месяц, число)
по ОКПО
ИНН
по ОКВЭД
по
ОКОПФ/ОКФ
по ОКЕИ

КОДЫ		
0710003		
2008	12	31
86586185		
7704693354/770401001		
65.23		
67	23	
384		

I. Изменения капитала

Показатель		Уставный капитал	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная	Итого
наименование	код					
1	2	3	4	5	6	7
Остаток на 31 декабря года, предшествующего предыдущему	070	-	-	-	-	-
Остаток на 1 января предыдущего	030	-	-	-	-	-
Остаток на 31 декабря предыдущего года	070	-	-	-	-	-
Остаток на 1 января отчетного года	100	-	-	-	-	-
Чистая прибыль	102	X	X	X	257568	257568
Форма 0710003 с.2						
1	2	3	4	5	6	7
Уменьшение величины капитала за счет:						
создание юридического лица	134	10	-	-	-	10
Остаток на 31 декабря отчетного года	140	10	-	-	257568	257578
Форма 0710003 с.3						

СПРАВКИ

Показатель		Остаток на начало отчетного года	Остаток на конец отчетного периода
наименование	код	3	4
1	2	3	4
1) Чистые активы	200	-	257578

Руководитель  **Жегапов Павел Владиславович**
(подпись) (расшифровка подписи)

Главный бухгалтер  **Жегапов Павел Владиславович**
(подпись) (расшифровка подписи)



ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
за 12 месяцев 2008 г.

Форма № 4 по ОКУД
Дата (год, месяц, число)

Организация Закрытое акционерное общество "Ипотечный агент АИЖК 2008-1" по ОКПО
Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН
Вид деятельности Финансовое посредничество по ОКВЭД
Организационно-правовая форма/форма собственности Закрытое акционерное общество по ОКОПФ/ОКФС
Единица измерения: тыс. руб. по ОКЕИ

КОДЫ		
0710004		
2008	12	31
86586185		
7704693354/770401001		
65.23		
67	23	
384		

Показатель	код	За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года
наименование	2	3	4
1			
Остаток денежных средств на начало отчетного года	010	0	0
Движение денежных средств по текущей деятельности			
Средства, полученные от покупателей, заказчиков			
Прочие доходы	120		
Денежные средства, направленные:			
на оплату приобретенных товаров, работ, услуг, сырья и иных оборотных активов	150	(67,546)	()
на оплату труда		()	()
на выплату дивидендов, процентов		()	()
на расчеты по налогам и сборам	180	(225)	()
		()	()
на прочие расходы	190	(16)	()
Чистые денежные средства от текущей деятельности	200	(67,788)	
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Выручка от продажи объектов основных средств и иных внеоборотных активов			
Выручка от продажи ценных бумаг и иных финансовых вложений (облигации)	220	11,331,828	
Выручка от продажи ценных бумаг и иных финансовых вложений (закладные)	220	566,826	
Полученные дивиденды			
Полученные проценты	240	344,522	
Полученные пени	241	212	
Поступления от погашения займов, предоставленных другим организациям			
Авансы полученные	251		
Выплаты купон дохода	252	()	
Досрочное погашение облигаций	253	()	
Приобретение дочерних организаций		()	()
Приобретение объектов основных средств, доходных вложений в материальные ценности и нематериальных активов		()	()
Приобретение ценных бумаг и иных финансовых вложений (закладные)	300	(11,560,581)	()
Займы, предоставленные другим организациям		()	()
Чистые денежные средства от инвестиционной деятельности	340	682,808	
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Поступления от эмиссии акций или иных долевых бумаг	350		

Поступления от займов и кредитов, предоставленных другими организациями	360		
Форма 0710004 с. 2			
1	2	3	4
Взносы от учредителей в уставный капитал		10	
Погашение займов и кредитов (без процентов)		()	()
Погашение займов и кредитов (без процентов)		()	()
Погашение обязательств по финансовой аренде		()	()
		()	()
Чистые денежные средства от финансовой деятельности	410	10	
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	420	615,031	
Остаток денежных средств на конец отчетного периода	430	615,031	
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю			

Руководитель  Жегалов П.В.
(подпись) (расшифровка подписи)

Главный бухгалтер  Жегалов П.В.
(подпись) (расшифровка подписи)

" " 2009 г.



Приложение
к Приказу Минфина РФ
от 22.07.2003 № 67н
(в ред. Приказа Минфина РФ
от 18.09.2006 № 115н)

ПРИЛОЖЕНИЕ К БУХГАЛТЕРСКОМУ БАЛАНСУ

за 12 месяцев 2008 г.

		Форма № 5 по ОКУД	КОДЫ	
		Дата (год, месяц, число)	0710005	
Закрытое акционерное общество "Ипотечный агент АИЖК"			2008	12 31
Организация	2008-1"	по ОКПО	86586185	
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН	7704693354/770401001	
Вид деятельности	Финансовое посредничество	по ОКВЭД	65.23	
Организационно-правовая форма/форма собственности	Закрытое акционерное общество	по ОКОПФ/ОКФС	67	23
Единица измерения: тыс. руб.		по ОКЕИ	384	

Нематериальные активы

Показатель		Наличие на начало	Поступило	Выбыло	Наличие на конец
наименование	код	отчетного года			отчетного периода
1	2	3	4	5	6
Объекты интеллектуальной собственности (исключительные права на результаты интеллектуальной собственности)				()	
в том числе:					
у патентообладателя на изобретение, промышленный образец, полезную модель				()	
у правообладателя на программы ЭВМ, базы данных				()	
у правообладателя на топологии интегральных микросхем				()	
у владельца на товарный знак и знак обслуживания, наименование места происхождения товаров				()	
у патентообладателя на селекционные достижения				()	
Организационные расходы				()	
Деловая репутация				()	
				()	
Прочие				()	

Показатель		На начало	На конец
наименование	код	отчетного года	отчетного периода
1	2	3	4
Амортизация нематериальных активов - всего			
в том числе:			

Форма 0710005 с. 2

Основные средства

Показатель		Наличие на начало отчетного года	Поступило	Выбыло	Наличие на конец отчетного периода
наименование	код				
1	2	3	4	5	6
Здания				()	
Сооружения и передаточные устройства				()	
Машины и оборудование				()	
Транспортные средства				()	
Производственный и хозяйственный инвентарь				()	
Рабочий скот				()	
Продуктивный скот				()	
Многолетние насаждения				()	
Другие виды основных средств				()	
Земельные участки и объекты природопользования				()	
Капитальные вложения на коренное улучшение земель				()	
Итого				()	

Показатель		На начало отчетного года	На конец отчетного периода
наименование	код		
1	2	3	4
Амортизация основных средств - всего			
в том числе:			
зданий и сооружений			
машин, оборудования, транспортных средств			
других			
Передано в аренду объектов основных средств - всего			
в том числе:			
здания			
сооружения			
Переведено объектов основных средств на консервацию			
Получено объектов основных средств в аренду - всего			
в том числе:			
Объекты недвижимости, принятые в эксплуатацию и находящиеся в процессе государственной регистрации			
Справочно. Результат от переоценки объектов основных средств: первоначальной (восстановительной) стоимости амортизации	код	На начало отчетного года	На начало предыдущего года
	2	3	4
Изменение стоимости объектов основных средств в результате достройки, дооборудования, реконструкции, частичной ликвидации	код	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
	2	3	4

Форма 0710005 с. 3

Доходные вложения в материальные ценности

Показатель		Наличие на начало отчетного года	Поступило	Выбыло	Наличие на конец отчетного периода
наименование	код				
1	2	3	4	5	6
Имущество для передачи в лизинг				()	
Имущество, предоставляемое по договору проката				()	
Прочие				()	
Итого				()	
	код	На начало отчетного года	На конец отчетного периода		
1	2	3	4		
Амортизация доходных вложений в материальные ценности					

Расходы на научно-исследовательские, опытно-конструкторские и технологические работы

Виды работ		Наличие на начало отчетного года	Поступило	Списано	Наличие на конец отчетного периода
наименование	код				
1	2	3	4	5	6
Всего				()	
в том числе:				()	
				()	
				()	
Справочно. Сумма расходов по незавершенным научно-исследовательским, опытно-конструкторским и технологическим работам			код	На начало отчетного года	На конец отчетного года
			2	3	4
Сумма не давших положительных результатов расходов по научно-исследовательским, опытно-конструкторским и технологическим работам, отнесенных на прочие расходы			код	За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года
			2	3	4

Расходы на освоение природных ресурсов

Показатель		Остаток на начало отчетного периода	Поступило	Списано	Остаток на конец отчетного периода
наименование	код				
1	2	3	4	5	6
Расходы на освоение природных ресурсов - всего				()	
в том числе:				()	
				()	
				()	
Справочно. Сумма расходов по участкам недр, не законченным поиском и оценкой месторождений, разведкой и (или) гидрогеологическими изысканиями и прочими аналогичными работами			код	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
			2	3	4
Сумма расходов на освоение природных ресурсов, отнесенных в отчетном периоде на прочие расходы как безрезультатные					

Форма 0710005 с. 4

Финансовые вложения

Показатель		Долгосрочные		Краткосрочные	
		на начало отчетного года	на конец отчетного периода	на начало отчетного года	на конец отчетного периода
наименование	код	3	4	5	6
Вклады в уставные (складочные) капиталы других организаций - всего					
в том числе дочерних и зависимых хозяйственных обществ					
Государственные и муниципальные ценные бумаги					
Ценные бумаги других организаций - всего					
в том числе долговые ценные бумаги (облигации, векселя)					
Предоставленные займы					
Депозитные вклады					
Прочие	535		11,403,768		
Итого	540		11,403,768		
Из общей суммы финансовых вложений, имеющие текущую рыночную стоимость:					
Вклады в уставные (складочные) капиталы других организаций - всего					
в том числе дочерних и зависимых хозяйственных обществ					
Государственные и муниципальные ценные бумаги					
Ценные бумаги других организаций - всего					
в том числе долговые ценные бумаги (облигации, векселя)					
Прочие					
Итого					
Справочно.					
По финансовым вложениям, имеющим текущую рыночную стоимость, изменение стоимости в результате корректировки оценки					
По долговым ценным бумагам разница между первоначальной стоимостью и номинальной стоимостью отнесена на финансовый результат отчетного периода					

Форма 0710005 с. 5

Дебиторская и кредиторская задолженность

Показатель		Остаток на начало отчетного года	Остаток на конец отчетного года
наименование	код		
1	2	3	4
Дебиторская задолженность:			
краткосрочная - всего	605		2,978
в том числе:			
расчеты с покупателями и заказчиками			
авансы выданные	607		
проценты к получению	608		2,978
прочая			
долгосрочная - всего	609		
в том числе:			
расчеты с покупателями и заказчиками			
авансы выданные поставщикам	612		
прочая			
Итого	615		2,978
Кредиторская задолженность:			
краткосрочная - всего	625		22,357
в том числе:			
расчеты с поставщиками и подрядчиками	626		8,667
авансы полученные			
расчеты по налогам и сборам			
кредиты			
займы			
кредиторская задолженность (приобретение зкладных)	631		
прочая	632		13,690
долгосрочная - всего	635		11,741,842
в том числе:			
кредиты			
займы			
облигации	637		11,331,828
авансы полученные (суммы основного долга по зкладным)	638		410,014
премия по облигациям			
Итого	640	0	11,764,199

Расходы по обычным видам деятельности (по элементам затрат)

Показатель		За отчетный год	За предыдущий год
наименование	код		
1	2	3	4
Материальные затраты		-	-
Затраты на оплату труда		-	-
Отчисления на социальные нужды		-	-
Амортизация		-	-
Прочие затраты		-	-
Итого по элементам затрат		-	-
Изменение остатков (прирост [+], уменьшение [-]):			
незавершенного производства		-	-
расходов будущих периодов		1	-
резервов предстоящих расходов		-	-

Форма 0710005 с. 6

Обеспечения

Показатель		Остаток на начало отчетного года	Остаток на конец отчетного периода
наименование	код		
1	2	3	4
Полученные - всего	800		26,283,671
в том числе:			
векселя			
Имущество, находящееся в залоге	810		
из него:			
объекты основных средств	815		
ценные бумаги и иные финансовые вложения			
прочее			
Выданные - всего			
в том числе:			
векселя			
Имущество, переданное в залог			
из него:			
объекты основных средств			
ценные бумаги и иные финансовые вложения			
прочее			

Государственная помощь

Показатель		Отчетный период		За аналогичный период предыдущего года	
наименование	код				
1	2	3		4	
Получено в отчетном году бюджетных средств - всего					
в том числе:					
		на начало отчетного года	получено за отчет- ный период	возвраще- но за от- четный период	на конец отчетного периода
Бюджетные кредиты - всего					
в том числе:					

Руководитель

(подпись)

Жегалов П.В.

(расшифровка подписи)

Главный бухгалтер

(подпись)

Жегалов П.В.

(расшифровка подписи)

" "



**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к годовой бухгалтерской отчетности за 2008 год**

ЗАО "Ипотечный агент АИЖК 2008-1" зарегистрировано в Межрайонной инспекции Федеральной налоговой службы № 4 г. Москвы 23 июня 2008г. (Основной государственный регистрационный номер-1087746771441 код ОКПО 86586185. Обществу присвоен идентификационный номер налогоплательщика 7704693354/770401001.

Общество является ипотечным агентом на основании Федерального Закона "Об ипотечных ценных бумагах".

В соответствии с Федеральным законом "Об ипотечных ценных бумагах" ипотечный агент, как специализированная коммерческая организация, не может иметь штат сотрудников.

Высшим органом управления Общества является Общее собрание акционеров. Единоличным исполнительным органом Ипотечного агента является ООО "ТМФ РУС".

В соответствии с Федеральным законом "Об ипотечных ценных бумагах" ведение бухгалтерского учета передано специализированной организации ООО "РМА Сервис".

Общим собранием акционеров решено утвердить ЗАО "Интерком-Аудит" в качестве аудитора Общества.

В соответствии с Уставом предметом деятельности ЗАО "Ипотечный агент АИЖК 2008-1" является приобретение закладных для осуществления эмиссий выпуска облигаций с ипотечным покрытием, обслуживания этих выпусков облигаций и осуществления действий, связанных с выпуском, обращением и погашением облигаций с ипотечным покрытием.

ЗАО "Ипотечный агент АИЖК 2008-1" не вправе заключать возмездные договоры с физическими лицами и осуществлять виды предпринимательской деятельности, не предусмотренные Федеральным Законом № 152-ФЗ от 11.11.2003г.

Доходы в виде имущества, включая денежные средства, и (или) имущественных прав, которые получены Обществом, будут предназначены в основном для:

- оплаты процентов по выпущенным облигациям с ипотечным покрытием владельцам или номинальным держателям данных облигаций
- погашения, в т.ч. досрочного, облигаций с ипотечным покрытием в соответствии с условиями выпуска данных облигаций
- расходов, связанных с обслуживанием ипотечного портфеля и облигаций
- формирование необходимых средств для покрытия потенциальных рисков, связанных с приобретенным ипотечным портфелем

В рамках уставной деятельности Ипотечный агент выполняет следующие виды хозяйственных операций:

- приобретение Портфеля закладных у Ипотечного агентства;
- эмиссия выпусков облигаций с ипотечным покрытием;

- начисление процентов по закладным в конце каждого отчетного периода в соответствии с отчетами Сервисного агента;
- получение денежных средств по закладным в оплату основного долга и начисленных процентов, включая досрочное погашение задолженности по закладным;
- начисление процентов по выпущенным облигациям с ипотечным покрытием в соответствии с отчетами платежного агента и их выплата владельцам или номинальным держателям облигаций;
- реализация предмета залога по закладным в случае неплатежеспособности заемщика и (или) получение страхового возмещения при наступлении страхового случая по Договору страхования;
- досрочное погашение облигаций;
- размещение временно свободных денежных средств (вследствие наличия временного лага между датой их получения и датой уплаты) на депозите в банке с целью формирования дополнительных средств для покрытия потенциальных рисков, связанных с приобретенным ипотечным портфелем;
- вступление в договорные отношения со специализированными организациями в связи с формированием и обслуживанием ипотечного покрытия, выпуском облигаций и их обслуживанием и другими операциями, связанными с осуществлением уставной деятельности;
- продажа оставшихся непогашенными закладных после погашения всех облигаций.

ЗАО "Ипотечный агент АИЖК 2008-1" является компанией со 100% иностранными инвестициями. Уставный капитал Общества составляет 10 200 рублей и разделен на 10 000 обыкновенных именных акций с номинальной стоимостью 1 рубль каждая и 2 привилегированных акции с номинальной стоимостью 100 рублей каждая. 9 900 штук обыкновенных именных акций принадлежат Учредителю I «Штихтинг Москоу Мортгеджиз III» (Stichting Moscow Mortgages III), фонду, учрежденному в соответствии с законодательством Нидерландов (регистрационный номер 34300404), 100 обыкновенных именных акций принадлежат «Штихтинг Москоу Мортгеджиз IV» (Stichting Moscow Mortgages IV) фонду, учрежденному в соответствии с законодательством Нидерландов (регистрационный номер 34300399). 2 привилегированные акции с номинальной стоимостью 100 рублей каждая принадлежат Акционеру ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию». Все акции полностью оплачены в денежной форме.

Бухгалтерская отчетность Общества сформирована исходя из действующих в Российской Федерации правил бухгалтерского учета и отчетности, предусмотренных ФЗ «О бухгалтерском учете» от 21.11.96, ПБУ 4/99 «Бухгалтерская отчетность организации» и другими соответствующими нормативными актами.

В связи с тем, что уставная деятельность Ипотечного агента не связана с производственным процессом и оказанием услуг, а также осуществлением торговой деятельности, доходы по финансовым вложениям в рамках уставной деятельности признаются в учете Ипотечного агента прочими поступлениями с учетом требований п.4 ПБУ 9/99 "Доходы организации" и п.34 ПБУ 19/02 "Учет финансовых вложений".

Приобретаемые закладные (Портфель закладных) являются именными ценными бумагами (п.2 ст.13 Федерального закона №102-ФЗ) и включаются в состав долгосрочных финансовых вложений.

Финансовые вложения, принимаются к бухгалтерскому учету по первоначальной стоимости. Первоначальной стоимостью финансовых вложений, приобретенных за плату, признается сумма фактических затрат Общества на их приобретение (за исключением НДС и других возмещаемых налогов).

В случае, если Ипотечный Агент не будет иметь права на вычет или возмещение НДС и других налогов по указанным затратам, то такой НДС и налоги включаются в первоначальную стоимость финансовых вложений Ипотечного Агента.

Фактическими затратами на приобретение закладных признается сумма, уплаченная по договору Продавцу, состоящая из суммы основного долга (ссудной задолженности) по закладной и суммы процентов по ипотечному кредиту в соответствии с Договором.

Разница между первоначальной и номинальной стоимостью закладных, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, не относится на финансовые результаты общества по мере причитающегося по ним процентного дохода. Под номинальной стоимостью закладной понимается стоимость равная сумме обеспеченного ипотекой основного обязательства по договору займа, возникшего в момент предоставления денежных средств заемщика.

При приобретении финансовых вложений за счет заемных средств затраты по полученным кредитам или займам в случае несущественности таких затрат по сравнению с суммой приобретаемых ценных бумаг по договору признаются прочими операционными расходами в том отчетном периоде, в котором приняты к учету ценные бумаги (закладные).

Стоимость финансовых вложений при их выбытии определяется по первоначальной стоимости каждой единицы финансовых вложений в бухгалтерском учете.

Доход от выбытия закладных признается в момент их погашения / реализации.

Аннуитетным платежом является платеж, включающий в себя сумму денежных средств, направленную на погашение ссудной задолженности (основной суммы долга) по закладной и сумму процентов.

Суммы (аннуитетные платежи), поступающие в погашение долговых ценных бумаг (закладных), по условиям которых производится частичное погашение долга, в части погашения основной суммы долга по закладной и сумме начисленного процентного дохода, ранее уплаченного обществом продавцу ценной бумаги, отражается в учете Общества как полученный аванс до момента реализации (полного погашения) закладной.

Признание дохода по процентам, причитающимся по закладным, производится ежемесячно.

Форма 1 «Бухгалтерский баланс» на 31.12.2008 г. содержит следующие показатели:

Активы баланса

По строке 140 «Долгосрочные финансовые вложения» отражена стоимость закладных в размере 11 403 768 тыс. рублей, которые были приобретены у ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию». Данная сумма отражает стоимость не

погашенных (не реализованных) залладных по которым продолжают поступать частичные плановые и досрочные суммы погашения задолженности до момента реализации (полного погашения).

По строке 240 «Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течении 12 месяцев после отчетной даты)», в том числе по строке 246 «Прочие дебиторы», отражена сумма 2 978 тыс. руб. начисленных процентов к получению по залладным, которые были приобретены у ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию».

Пассивы баланса

По строке 510 «Займы и кредиты» отражена сумма долга по реализованным облигациям в сумме 11 331 828 тыс. рублей

Вид займа	Количество облигаций, шт	Номинальная стоимость 1 облигации, руб.	Общая стоимость облигаций, тыс. руб	Срок погашения облигаций
Облигации класса А	7 930 000	1 000.00	7 930 000	20 февраля 2041
Облигации класса Б	3 401 828	1 000.00	3 401 828	20 февраля 2041

По строке 520 «Прочие долгосрочные обязательства» отражена сумма поступлений в размере 410 014 тыс. рублей от частичного планового и досрочного погашения задолженности по залладным до момента реализации (погашения). Поступления рассматриваются, как предоплата (аванс) в счет погашения (реализации) залладных.

По строке 620 «Краткосрочная кредиторская задолженность» отражена сумма задолженности в отношении поставщиков услуг:

Наименование контрагента	Сумма, тыс. рублей
ОАО "Агентство по ипотечному жилищному кредитованию"	59
АБ ГПБ (ОАО)	3 410
ЗАО "Фондовая биржа ММВБ"	354
Некоммерческое партнерство "Национальный депозитарный центр"	4 660
ООО «РМА Сервис»	46
ООО «ТМФ РУС»	139

По строке 625 «Прочие кредиторы» отражена сумма начисленных процентов по облигациям (купонов) к выплате 13 690 тыс. рублей.

Облигации	Ставка купона, %	Сумма купона, тыс. рублей	Дата следующей выплаты купонного дохода
Класса А	10,5	13 690	20 февраля 2009

По строке 950 «Обеспечения обязательств и платежей полученные» отражена сумма стоимости недвижимого имущества в размере 26 283 671 тыс. рублей, полученного под залог (в обеспечение) в результате приобретения прав по закладным.

Нераспределенная прибыль по итогам отчетного периода составила 257 568 тыс. рублей.

Форма 2 «Отчет о прибылях и убытках» содержит следующие показатели:

В строке 060 «Проценты к получению» показана сумма доходов 341 842 тыс. рублей, которая была получена в результате начисления процентного дохода, поступающего в сумме аннуитетных платежей в погашение долговых ценных бумаг (закладных), по условиям которых производится частичное погашение долга, в части погашения основной суммы долга по закладной и сумме начисленного процентного дохода, ранее уплаченного Обществом продавцу ценной бумаги.

В строке 065 «Проценты к получению (банковские)» показана сумма дохода 5 659 тыс. рублей, которая была получена в результате начисления процентов на остатки по счетам в Банке.

в строке 070 «Проценты к уплате» показана сумма расходов 13 690 тыс. рублей, возникших в результате начисления купонов к выплате по облигациям.

В строке 075 «Доходы, связанные с реализацией закладных» отражена сумма доходов 156 813 тыс. руб. , которая была получена в результате полного погашения реализованных долговых ценных бумаг (закладных) и прочих доходов.

В строке 085 «Расходы, связанные с реализацией закладных» отражена сумма расходов 156 813 тыс. руб., которые были понесены в результате полного погашения реализованных долговых ценных бумаг (закладных)

В строке 090 «Прочие доходы» показана сумма доходов, состоящая из полученных пеней, в сумме 212 тыс. рублей

По строке 100 «Прочие расходы» отражена сумма в 76 455 тыс. рублей, состоящая из следующих расходов:

- 1) оплата услуг Сервисера в сумме 51 069 тыс.рублей,
- 2) оплата услуг Депозитария в сумме 14 261 тыс.рублей,
- 3) госпошлина 22 тыс.рублей,
- 4) комиссия банка 16 тыс рублей,
- 5) комиссия торговой площадки 1 507 тыс рублей,
- 6) расходы на аудит 170 тыс рублей,
- 7) расходы на бухгалтерское и налоговое сопровождение 1 575 тыс рублей,
- 8) расходы на вознаграждение андеррайтеру 4 тыс рублей,
- 9) расходы на допуск к размещению на ФБ ММВБ 354 тыс рублей,
- 10) расходы на обслуживание в Национальном депозитарном центре 4 660 тыс рублей,
- 11) расходы на раскрытие информации 6 тыс рублей,
- 12) расходы на управление 2 608 тыс рублей,
- 13) регистрация выпуска эмиссионных ценных бумаг 203 тыс рублей.

**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
по финансовой (бухгалтерской)
отчетности**

**ЗАО «Первый ипотечный агент
АИЖК»**

за 2008 год

ЗАО «Интерком-Аудит»

125124, Москва,
3-я ул. Ямского поля, д. 2, корп. 13
тел./факс (495) 937-34-51
e-mail: info@intercom-audit.ru
www.intercom-audit.ru

Управляющей компании ООО «ТМФ РУС», являющейся исполнительным органом
ЗАО «Первый ипотечный агент АИЖК»

Аудиторская организация:

Наименование:	Закрытое акционерное общество «Интерком-Аудит» (ЗАО «Интерком-Аудит»)
Место нахождения:	119501, г. Москва, ул. Лобачевского, д. 126 стр. 6
Адрес нахождения структурного подразделения:	125124, г. Москва, 3-я ул. Ямского поля, д. 2, корп. 13
Государственная регистрация:	Регистрационное свидетельство № 164595 выдано Московской Регистрационной Палатой 08 февраля 1994 г.
Лицензии:	№ Е 001162 от 24.07.2002 на осуществление аудиторской деятельности, выдана Минфином РФ, действительна до 24.07.2007, продлено действие лицензии до 24.07.2012 приказом Минфина РФ от 06.08.2007 № 507 ГТ № 0015306 регистрационный номер 13121 от 17.10.2008 на осуществление работ, связанных с использованием сведений, составляющих государственную тайну, выдана Управлением ФСБ России по г. Москве и Московской области, действительна до 29.12.2010 г.
Является членом:	Член Аудиторской Палаты России; Член Российского общества оценщиков; Независимый член Всемирной ассоциации бухгалтерских и консалтинговых фирм «BKR International».

Аудируемое лицо:

Полное наименование	Закрытое акционерное общество «Первый ипотечный агент АИЖК»
Сокращенное наименование:	ЗАО «Первый ипотечный агент АИЖК»
Место нахождения:	г. Москва, Смоленская площадь, д.3, офис 645
Государственная регистрация:	Свидетельство о государственной регистрации юридических лиц серия 77 № 009467337. Зарегистрировано за основным государственным регистрационным номером 1067758867747 от 31.10.2006 г.

Мы провели аудит прилагаемой финансовой (бухгалтерской) отчетности ЗАО «Первый ипотечный агент АИЖК» за период с 01 января по 31 декабря 2008 г. включительно. Финансовая (бухгалтерская) отчетность ЗАО «Первый ипотечный агент АИЖК» состоит из:

- бухгалтерского баланса;

Независимый член *BKR International*
Всемирной ассоциации бухгалтерских и консалтинговых фирм

- отчета о прибылях и убытках;
- приложений к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках;
- пояснительной записки.

Ответственность за подготовку и представление этой финансовой (бухгалтерской) отчетности несет исполнительный орган ЗАО «Первый ипотечный агент АИЖК».

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о достоверности во всех существенных отношениях данной отчетности.

Мы провели аудит в соответствии с:

- Федеральным законом «Об аудиторской деятельности»;
- федеральными правилами (стандартами) аудиторской деятельности;
- внутренними правилами (стандартами) аудиторской деятельности профессиональных объединений, членами которых является аудиторская организация;
- правилами (стандартами) аудиторской деятельности аудиторской организации;
- нормативными актами органа, осуществляющего регулирование деятельности аудируемого лица

Аудит планировался и проводился таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что финансовая (бухгалтерская) отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит проводился на выборочной основе и включал в себя:

- изучение на основе тестирования доказательств, подтверждающих числовые показатели в финансовой (бухгалтерской) отчетности и раскрытие в ней информации о финансово-хозяйственной деятельности;
- оценку соблюдения принципов и правил бухгалтерского учета, применяемых при подготовке финансовой (бухгалтерской) отчетности;
- рассмотрение основных оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица;
- оценку представления финансовой (бухгалтерской) отчетности.

Мы полагаем, что проведенный аудит представляет достаточные основания для выражения нашего мнения о достоверности финансовой (бухгалтерской) отчетности.

В результате проведенного аудита нами установлено несоблюдение действующего порядка составления финансовой (бухгалтерской) отчетности и ведения бухгалтерского учета, а именно:

- перед составлением годовой бухгалтерской отчетности не проведена инвентаризация финансовых вложений и обеспечений обязательств полученных, регламентированная п. 2 ст. 12 Федерального закона от 21 ноября 1996 г. № 129-ФЗ «О бухгалтерском учете» и п. 27 Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации, утвержденного приказом Минфина РФ от 29 июля 1998 г. № 34н.

По нашему мнению, за исключением корректировок (при наличии таковых), которые могли бы оказаться необходимыми, если бы ЗАО «Первый агент АИЖК» провело инвентаризацию финансовых вложений и обеспечений обязательств полученных, финансовая (бухгалтерская) отчетность ЗАО «Первый агент АИЖК» отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение на 31 декабря 2008 г. и результаты ее финансово-хозяйственной деятельности за период с 1 января по 31 декабря 2008 г. включительно в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации в части подготовки финансовой (бухгалтерской) отчетности.

27.03.2009

Руководитель аудиторской организации:
Генеральный директор
ЗАО «Интерком-Аудит»
(квалификационный аттестат № К010761
от 19.12.1994 без ограничения срока действия)



Ю.Л. Фадеев

Руководитель Департамента аудита организаций
(квалификационный аттестат № К007868
от 12.11.2003 без ограничения срока действия)

Л.А.Макушина

Руководитель аудиторской проверки:
(квалификационный аттестат на право осуществления
аудиторской деятельности в области общего аудита
№ К 021085, выдан 23.12.2004 на неограниченный срок,
квалификационный аттестат на право осуществления
аудиторской деятельности в области аудита бирж,
внебюджетных фондов и инвестиционных институтов №
К 027588 выдан 20.07.2007 г. на неограниченный срок)

О.В. Карякина

ПРИЛОЖЕНИЕ №3

Приложение 1
к Решению № SEB002/1/МА4 от 18
декабря 2008 г.

УЧЕТНАЯ ПОЛИТИКА ОРГАНИЗАЦИИ ДЛЯ ЦЕЛЕЙ БУХГАЛТЕРСКОГО И НАЛОГОВОГО УЧЕТА

Содержание:

I. НОРМАТИВНЫЕ ДОКУМЕНТЫ	157
II. ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2008-1» КАК ЮРИДИЧЕСКОЕ ЛИЦО И ЕГО ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ.....	158
III. ОРГАНИЗАЦИЯ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА.....	159
IV. АКТИВЫ И ПАССИВЫ ИПОТЕЧНОГО АГЕНТА В ЦЕЛЯХ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА	160
V. ДОХОДЫ И РАСХОДЫ.....	164
VI. ОРГАНИЗАЦИЯ И ГРАФИК ДОКУМЕНТООБОРОТА	166
VII. НАЛОГОВАЯ ПОЛИТИКА	168
Приложение № 1	171
Приложение № 2	174
Приложение № 3	176

I. НОРМАТИВНЫЕ ДОКУМЕНТЫ

Учетная политика для целей бухгалтерского и налогового учета разработана с учетом требований следующих нормативных документов:

- Федеральный закон от 21.11.1996 N 129-ФЗ "О бухгалтерском учете";
- Положение по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации, утвержденное Приказом Минфина России от 29.07.1998 N 34н;
- Приказ МФ РФ от 13.01.2000г № 4н "Указания о порядке составления и представления бухгалтерской отчетности";
- Положение по бухгалтерскому учету "Учетная политика организации" ПБУ 1/98, утвержденное Приказом Минфина России от 09.12.1998 N 60н;
- ПБУ19/02 "Учет финансовых вложений", утвержденный Приказом Минфина России от 10.12.2002г №126н;
- ПБУ 9/99 "Доходы организации", утвержденный Приказом Минфина России от 06.05.1999г №32н;
- ПБУ10/99 "Расходы организации", утвержденный Приказом Минфина России от 06.05.1999г №33н;
- План счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций и Инструкция по его применению, утвержденные Приказом Минфина России от 31.10.2000г №94;
- ПБУ15/01"Учет займов и кредитов и затрат по их обслуживанию", утвержденный Приказом Минфина России от 02.08.2001г №60н;
- Методические указания по инвентаризации имущества и финансовых обязательств, утвержденные приказом МФ РФ от 13.06.1995 № 49;
- Налоговый кодекс РФ;
- Федеральный Закон от 11.11.03г № 152-ФЗ "Об ипотечных ценных бумагах".

II. ЗАО «ИПОТЕЧНЫЙ АГЕНТ АИЖК 2008-1» КАК ЮРИДИЧЕСКОЕ ЛИЦО И ЕГО ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

(в дальнейшем именуемое также как Общество или Ипотечный агент) зарегистрировано как закрытое акционерное общество и является ипотечным агентом на основании Федерального Закона "Об ипотечных ценных бумагах".

В соответствии с Федеральным законом "Об ипотечных ценных бумагах" ипотечный агент, как специализированная коммерческая организация, не может иметь штат сотрудников.

Высшим органом управления Общества является Общее собрание акционеров.

Единоличным исполнительным органом Ипотечного агента является ООО "ТМФ РУС".

В соответствии с Федеральным законом "Об ипотечных ценных бумагах" ведение бухгалтерского учета передано специализированной организации ООО "РМА Сервис".

В соответствии с Уставом предметом деятельности ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2008-1» является приобретение закладных для осуществления эмиссий выпуска облигаций с ипотечным покрытием, обслуживания этих выпусков облигаций и осуществления действий, связанных с выпуском, обращением и погашением облигаций с ипотечным покрытием.

ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2008-1» не вправе заключать возмездные договоры с физическими лицами и осуществлять виды предпринимательской деятельности, не предусмотренные Федеральным Законом № 152-ФЗ от 11.11.2003г.

Доходы в виде имущества, включая денежные средства, и (или) имущественных прав, которые получены Ипотечным агентом, будут предназначены в основном для:

- оплаты процентов по выпущенным облигациям с ипотечным покрытием владельцам или номинальным держателям данных облигаций
- погашения, в т.ч. досрочного, облигаций с ипотечным покрытием в соответствии с условиями выпуска данных облигаций
- расходов, связанных с обслуживанием ипотечного портфеля и облигаций
- формирование необходимых средств для покрытия потенциальных рисков, связанных с приобретенным ипотечным портфелем

В рамках уставной деятельности Ипотечный агент выполняет следующие виды хозяйственных операций:

- приобретение Портфеля закладных у Ипотечного агенства;
- эмиссия выпусков облигаций с ипотечным покрытием;
- начисление процентов по закладным в конце каждого [отчетного](#) периода в соответствии с отчетами Сервисного агента;
- получение денежных средств по закладным в оплату основного долга и начисленных процентов, включая досрочное погашение задолженности по закладным;

- начисление процентов по выпущенным облигациям с ипотечным покрытием в соответствии с отчетами платежного агента и их выплата владельцам или номинальным держателям облигаций;
- реализация предмета залога по закладным в случае неплатежеспособности заемщика и (или) получение страхового возмещения при наступлении страхового случая по Договору страхования;
- досрочное погашение облигаций;
- размещение временно свободных денежных средств (вследствие наличия временного лага между датой их получения и датой уплаты) на депозите в банке с целью формирования дополнительных средств для покрытия потенциальных рисков, связанных с приобретенным ипотечным портфелем;
- вступление в договорные отношения со специализированными организациями в связи с формированием и обслуживанием ипотечного покрытия, выпуском облигаций и их обслуживанием и другими операциями, связанными с осуществлением уставной деятельности;
- продажа оставшихся непогашенными закладных после погашения всех облигаций.

III. ОРГАНИЗАЦИЯ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА

Ведение бухгалтерского учета Ипотечного агента передано на договорных началах специализированной организации ООО "РМА Сервис" (далее ООО "РМА Сервис").

Обеспечение контроля и ответственность за полноту и своевременность отражения хозяйственных операций Ипотечного агента в бухгалтерском учете возлагается на ООО "РМА Сервис".

Ответственность за организацию бухгалтерского учета, соблюдение законодательства при выполнении хозяйственных операций возлагается на генерального директора Управляющей компании ООО «ТМФ РУС» (далее ООО "ТМФ РУС").

Уполномоченными лицами, имеющими право подписывать расчетно-платежные документы, документы финансовой и налоговой отчетности Ипотечного агента, являются генеральный директор ООО "ТМФ РУС" и генеральный директор ООО "РМА Сервис".

Для ведения бухгалтерского учета применяется компьютерная технология обработки учетной информации с использованием программы автоматизации бухгалтерского учета "1С:Предприятие 7.7".

Бухгалтерский учет ведется на основе журнально-ордерной системы в электронном виде с применением форм регистров, предусмотренных программным обеспечением "1С:Предприятие 7.7".

Аналитические и синтетические регистры бухгалтерского учета распечатываются ежеквартально.

Бухгалтерский учет осуществляется с применением рабочего плана счетов, разработанного на основе типового Плана счетов, утвержденного Приказом Минфина России от 31.10.2000 г. № 94н.

В случае необходимости более полного и детализированного отражения информации о хозяйственных операциях Ипотечного агента к основным синтетическим счетам рабочего плана счетов могут быть открыты дополнительные субсчета в разрезе требующейся детализации.

В случае введения новых аналитических счетов бухгалтерского учета, не поименованных в настоящей учетной политике, изменения в учетную политику не вносятся. Рабочий план счетов

представлен в *Приложении № 1*.

В связи с тем, что уставная деятельность Ипотечного агента не связана с производственным процессом и оказанием услуг, а также осуществлением торговой деятельности, доходы по финансовым вложениям в рамках уставной деятельности признаются в учете Ипотечного агента прочими поступлениями с учетом требований п.4 ПБУ 9/99 "Доходы организации" и п.34 ПБУ 19/02 "Учет финансовых вложений".

ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2008-1» применяет бесфондовый метод учета прибыли.

Резервы под обесценение ценных бумаг и по сомнительным долгам не создаются.

Инвентаризация активов и обязательств Ипотечного агента проводится в соответствии с требованиями статьи 12 Закона РФ от 21.11.96г №129-ФЗ. Обязанность по проведению инвентаризации и ответственность за отражение результатов инвентаризации в бухгалтерском учете в соответствии с требованиями законодательства возложены на ООО "РМА Сервис".

Организация и проведение инвентаризации финансовых вложений в целях обеспечения достоверности бухгалтерского учета таких финансовых вложений проводится ежегодно по состоянию на 31 декабря отчетного финансового года.

Инвентаризация приобретенных залладных и выпущенных облигаций, сданных на хранение в специальные организации ([специализированный депозитарий и национальный депозитарный центр](#)) проводится путем сверки остатков сумм, числящихся на счетах бухгалтерского учета Ипотечного агента, с данными выписок этих специальных организаций.

Инвентаризация денежных средств, хранящихся на расчетных и других счетах банков производится регулярно на постоянно действующей основе путем сверки остатков сумм, числящихся по счетам на основании данных бухгалтерского учета с данными выписок банков.

Инвентаризация обязательств Ипотечного агента проводится ежегодно по состоянию на 31 декабря отчетного финансового года.

IV. АКТИВЫ И ПАССИВЫ ИПОТЕЧНОГО АГЕНТА В ЦЕЛЯХ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА

В результате осуществления уставной деятельности у Ипотечного агента формируются следующие Активы и Пассивы:

АКТИВЫ:

Долговые ценные бумаги.

Классификация

Приобретаемые у Ипотечного агентства залладные (Портфель залладных) являются именными ценными бумагами (п.2 ст.13 Федерального закона №102-ФЗ) и включаются в состав долгосрочных финансовых вложений.

Оценка

Финансовые вложения, принимаются к бухгалтерскому учету по первоначальной стоимости. Первоначальной стоимостью финансовых вложений, приобретенных за плату, признается сумма фактических затрат Ипотечного агента на их приобретение (за исключением НДС и других

возмещаемых налогов).

В случае, если Ипотечный агент не будет иметь права на вычет или возмещение НДС и других налогов по указанным затратам, то такой НДС и налоги включаются в первоначальную стоимость финансовых вложений Ипотечного агента.

Фактическими затратами на приобретение закладных признается сумма, уплаченная по договору Продавцу, состоящая из суммы основного долга (ссудной задолженности) по закладной и суммы процентов по ипотечному кредиту в соответствии с Договором.

Разница между первоначальной и номинальной стоимостью закладных, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, не относится на финансовые результаты общества по мере причитающегося по ним процентного дохода. Под номинальной стоимостью закладной понимается стоимость равная сумме обеспеченного ипотекой основного обязательства по договору займа, возникшего в момент предоставления денежных средств заемщика.

Стоимость финансовых вложений при их выбытии определяется по первоначальной стоимости каждой единицы финансовых вложений в бухгалтерском учете.

Доход от выбытия закладных признается в момент их погашения / реализации.

Для целей настоящей учетной политики аннуитетным платежом является платеж, включающий в себя сумму денежных средств, направленную на погашение ссудной задолженности (основной суммы долга) по закладной и сумму процентов.

Суммы (аннуитетные платежи), поступающие в погашение долговых ценных бумаг (закладных), по условиям которых производится частичное погашение долга, в части погашения основной суммы долга по закладной и сумме начисленного процентного дохода, ранее уплаченного обществом продавцу ценной бумаги, отражается в учете Ипотечного агента как полученный аванс до момента реализации (полного погашения) закладной.

Признание дохода по процентам, причитающимся по закладным, производится ежемесячно.

Бухгалтерские счета

Для учета финансовых вложений Планом счетов бухгалтерского учета предусмотрен счет **58** "Финансовые вложения" с открытием отдельных субсчетов по видам финансовых вложений (**58.2** "Долговые ценные бумаги").

Аналитический учет финансовых вложений Ипотечного агента будет организован в соответствии со структурой Портфеля закладных.

Документы

Запись по счету 58 на сумму приобретенного Портфеля закладных производится на основании Договора купли-продажи закладных, Акта приемки-передачи и других документов в соответствии с условиями Договора.

Обеспечения

Учет обеспечения, полученного при покупке закладных, осуществляется на забалансовом счете **008** "Обеспечения обязательств и платежей полученные". Запись по забалансовому счету 008 на сумму полученного обеспечения исполнения обязательств производится в соответствии с условиями Договора с Ипотечным агентством.

Отражение операций по получению недвижимого имущества под залог (в

обеспечение) на забалансовых счетах бухгалтерского учета приведено в *Приложении №2*.

Учет требований и иного имущества, составляющих ипотечное покрытие, осуществляется специализированным депозитарием путем ведения реестра ипотечного покрытия.

Сведения о требованиях и об ином имуществе, составляющих ипотечное покрытие, вносятся в реестр ипотечного покрытия с указанием в отношении каждого из них:

- суммы (размера) требования (в том числе основной суммы долга и размера процентов) или стоимости (денежной оценки) имущества;
- названия и достаточного для идентификации описания имущества, составляющего ипотечное покрытие, и (или) имущества, на которое установлена ипотека в обеспечение исполнения обязательства, требование по которому составляет ипотечное покрытие;
- рыночной стоимости (денежной оценки) имущества, на которое установлена ипотека;
- срока уплаты суммы требования или, если эта сумма подлежит уплате по частям, сроков (периодичности) соответствующих платежей и размера каждого из них либо условий, позволяющих определить эти сроки и размеры платежей (плана погашения долга);
- степени исполнения обязательства, требование по которому составляет ипотечное покрытие;
- иных сведений, установленных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

Денежные средства.

Классификация

Денежные средства на счетах в банках.

Оценка

Все поступления денежных средств от осуществления уставной деятельности в валюте Российской Федерации - рублях.

Бухгалтерские счета

Для учета денежных средств используется синтетический счет 51.

Аналитический учет организован по видам открытых счетов в банках.

Краткосрочные финансовые вложения.

Классификация

Временно свободные денежные средства, размещенные на депозите в банке.

Бухгалтерские счета

Для учета краткосрочных финансовых вложений в виде депозитных вкладов Планом счетов бухгалтерского учета предусмотрен счет **58** "Финансовые вложения" с открытием отдельного соответствующего субсчета (**58.6** "Депозитные вклады").

ПАССИВЫ:

Уставный капитал

Классификация

Уставный капитал формируется из вкладов учредителей Ипотечного агента согласно [Уставу](#) Общества для осуществления уставной деятельности.

Оценка

Уставный капитал признается в денежной оценке согласно Уставу Общества.

Бухгалтерские счета

Для учета Уставного капитала предназначен синтетический счет 80 "Уставный капитал". Аналитический учет по счету 80 "Уставный капитал" организуется таким образом, чтобы обеспечивать формирование информации по учредителям организации, стадиям формирования капитала и видам акций.

Долгосрочные займы. Эмиссия выпусков облигаций с ипотечным покрытием

Классификация

Эмиссия выпусков облигаций с ипотечным покрытием рассматривается как способ привлечения заемных средств путем выпуска и продажи облигаций (ст.816 ГК РФ) и включается в состав долгосрочных займов Ипотечного Агента.

Оценка

Размещенные облигации с ипотечным покрытием отражаются в бухгалтерском учете по номинальной стоимости как кредиторская задолженность с учетом причитающихся к оплате на конец отчетного периода процентов.

Долгосрочная задолженность по кредитам и займам не переводится в краткосрочную, когда по условиям договора займа или кредита до возврата основной суммы долга остается 365 дней, и учитывается Ипотечным агентом в составе долгосрочной задолженности до истечения срока договора (п. 6 ПБУ 15/01).

Бухгалтерские счета

Поскольку эмиссия облигаций осуществляется в целях привлечения заемного капитала, то операции, связанные с их движением отражаются в бухгалтерском учете в соответствии с ПБУ 15/01 "Учет займов и кредитов и затрат по их обслуживанию".

Для отражения в бухгалтерском учете кредиторской задолженности в виде выпущенных и проданных облигаций используется счет **67** "Расчеты по долгосрочным кредитам и займам". Счет **67** "Расчеты по долгосрочным кредитам и займам" предназначен для обобщения информации о состоянии долгосрочных (на срок более 12 месяцев) кредитов и займов, полученных организацией.

Ипотечный Агент производит начисление процентов по размещенным облигациям ежемесячно, уплату процентов - ежеквартально в соответствии с условиями выпуска облигаций с ипотечным покрытием.

Учет номинальной стоимости облигаций и процентов, начисленных по облигациям, ведется на открытых к счету **67** субсчетах:

67.5 - Долгосрочные займы по облигациям

67.6 - Проценты по облигациям

Аналитический учет долгосрочных кредитов и займов организуется таким образом, чтобы обеспечивать формирование информации по видам кредитов и займов, кредитным организациям и другим заимодавцам, предоставившим их, и отдельным кредитам и займам. Кредиты и займы, не оплаченные в срок, учитываются обособленно.

При размещении облигаций по цене, превышающей их номинальную стоимость, сумма возникающей разницы относится на балансовый синтетический счет **98** "Доходы будущих периодов" субсчет **1** "Доходы, полученные в счет будущих периодов".

Счет **98** "Доходы будущих периодов" предназначен для обобщения информации о доходах, полученных (начисленных) в данном отчетном периоде, но относящихся к будущим отчетным периодам.

Соответственно, сумма превышения цены размещения облигаций над их номинальной стоимостью, отнесенная на счет **98.1** "Доходы, полученные в счет будущих периодов", будет равномерно списываться в течение всего срока обращения облигаций на счет **91.1** "Доходы от уставной деятельности".

V. ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

6.1 Перечень доходов и расходов Ипотечного агента в рамках его уставной деятельности.

В связи с тем, что уставная деятельность Ипотечного агента не связана с производственным процессом и оказанием услуг, а также осуществлением торговой деятельности, доходы по финансовым вложениям в рамках уставной деятельности признаются Ипотечным агентом прочими поступлениями с учетом требований п.4 ПБУ 9/99 "Доходы организации" и п.34 ПБУ 19/02 "Учет финансовых вложений".

Для обобщения информации об операционных и внереализационных доходах и расходах в рамках уставной деятельности Ипотечного агента Рабочим планом счетов предусмотрен счет **91** "Прочие доходы и расходы" с соответствующими субсчетами.

Аналитический учет по счету 91 организован по каждому виду прочих доходов и расходов таким образом, чтобы обеспечить возможность выявления финансового результата по каждой операции.

Записи по субсчету **91.1** "Доходы от уставной деятельности" обобщают информацию о следующих доходах Ипотечного агента:

1. доходы от выбытия (погашения) ценных бумаг (закладных);
2. доходы от процентов по закладным, причитающихся к получению в течение срока их обращения;
 - доходы от размещения денежных средств на банковском депозитном счете;
 - доходы от кредиторской задолженности по непогашенным закладным с истекшим сроком исковой давности;
 - доходы от реализации непогашенных закладных;
 - доходы в виде пеней и штрафов за просрочку уплаты аннуитетных платежей;
 - доходы в виде суммы превышения цены размещения облигаций над их номинальной стоимостью в случае размещения облигаций по цене выше их номинальной стоимости;
 - прочие доходы.

Записи по субсчету **91.2** "Расходы по уставной деятельности" обобщают информацию о следующих расходах Ипотечного агента:

- расходы по выбытию (погашению) ценных бумаг (закладных);
- расходы на услуги Сервисного агента;
- расходы на кастодиальное обслуживание;
- расходы на услуги Специализированного депозитария;
- расходы на услуги Андеррайтера;
- расходы на проценты (купонный доход) по выпущенным облигациям;
- расходы на оплату услуг кредитных организаций;
- расходы по управленческим услугам, оказываемым Управляющей компанией;
- расходы на бухгалтерское обслуживание, осуществляемое специализированной компанией;
- расходы на обязательный аудит;
- расходы на программное обеспечение Таксом для предоставления обязательной бухгалтерской и налоговой отчетности по электронным каналам связи;
- прочие расходы.

Финансовый результат деятельности Ипотечного агента формируется из следующих видов доходов и расходов:

Виды доходов	Классификация и признание доходов в целях бухгалтерского учета
Процентный доход по закладным	Операционные доходы. Начисляются за каждый истекший период в соответствии с условиями договора.
Доходы от выбытия (погашения) закладных	Операционные доходы. Начисляются в момент погашения закладных.
Доходы от реализации непогашенных ценных бумаг (закладных)	Прочие операционные. Начисляются на дату перехода права собственности.
Доходы в виде пеней и штрафов за просрочку уплаты аннуитетных платежей	Внереализационные доходы. Начисляются за каждый истекший период в соответствии с условиями договора.
Доходы в виде суммы превышения цены размещения облигаций над их номинальной стоимостью в случае размещения облигаций по цене выше их номинальной стоимости	Прочие операционные. Признаются равномерно в течение срока обращения облигаций.
Доходы от полученных процентов по остаткам на счетах в банках	Операционные доходы. Начисляются за каждый истекший период в соответствии с условиями договора.
Виды расходов	Классификация и признание расходов в целях бухгалтерского учета
Расходы по выбытию (погашению) закладных	Операционные расходы. Признаются в момент погашения закладных.
Расходы по начисленным процентам (купонам) по ипотечным облигациям	Операционные расходы. Начисляются за каждый истекший период в соответствии с условиями облигационного договора.
Расходы от реализации непогашенных ценных бумаг (закладных)	Операционные расходы. Признаются на дату перехода права собственности.
Прямые расходы по услугам, связанным с приобретением закладных.	Если стоимость таких услуг превышает 10% от покупной стоимости закладных, они включаются в первоначальную стоимость закладных. Если эта стоимость менее 10%, такие затраты признаются в составе операционных расходов того отчетного

	периода, к которому они относятся.
Прямые расходы по услугам, связанным с выпуском облигаций с ипотечным покрытием	Операционные расходы. Признаются в составе операционных расходов того отчетного периода, к которому они относятся.
Косвенные расходы по прочим услугам, связанным с уставной деятельностью.	Операционные расходы. Признаются в составе операционных расходов того отчетного периода, к которому они относятся.
Комиссии банка	Операционные расходы. Признаются в составе расходов того отчетного периода, к которому они относятся.

6.2 Перечень прочих поступлений и выбытий, не участвующих в формировании финансового результата Ипотечного агента в рамках его уставной деятельности.

Виды поступлений	Классификация поступлений в целях бухгалтерского учета
Поступления от частичного планового и досрочного погашения задолженности по закладным до момента реализации	Рассматриваются как предоплата (аванс) в счет погашения (реализации) закладных.
Доходы от получения страхового возмещения при наступлении страхового случая по договору страхования предмета залога по закладным	Рассматриваются как исполнение требований по ипотечным закладным.
Поступления денежных средств от размещения облигаций в сумме, не превышающей номинальную стоимость облигаций	Отражаются как кредиторская задолженность по займам
Виды выбытий	Классификация выбытий в целях бухгалтерского учета
Расходы в виде частичного досрочного или полного погашения основной суммы долга по облигациям	Рассматривается как погашение обязательства по <u>ипотечным облигациям</u>

VI. ОРГАНИЗАЦИЯ И ГРАФИК ДОКУМЕНТООБОРОТА

Хозяйственные операции в бухгалтерском учете оформляются типовыми первичными документами, утвержденными законодательно, а также нетиповыми формами, являющимися обязательными к применению в соответствии с договорами, заключенными с третьими лицами, в рамках осуществления уставной деятельности Ипотечного агента (приложения к договорам).

Организация документооборота входящей и исходящей документации (первичных документов и отчетов, предусмотренных договорами, заключенными с третьими лицами, в рамках уставной деятельности Ипотечного агента) осуществляется следующим образом:

Вид / наименование входящего (исходящего) документа / отчета	Дата / срок предоставления документа / отчета	Лицо, ответственное за предоставление документов / отчетов	Дата / период для обработки документов /отчетов бухгалтерией	Содержание хозяйственной операции
Операции по приобретению и обслуживанию закладных				
Акт приема-передачи, Реестр закладных	Согласно условий Дого. Купли-ки	АГЕНТСТВО ПО ИПОТЕЧНОМУ ЖИЛИЩНОМУ КРЕДИТОВАНИЮ	Дата подписания Акта приема-передачи	Приобретение Портфеля закладных
Выписка банка о поступивших денежных средствах	В день перечисления Ипотечному агенту аккумулированных средств, поступивших от заемщиков	РАЙФФАЙЗЕНБАНК	Ежемесячно	Получение денежных средств по закладным
Отчет о фактически сделанных заемщиками платежах (ежемесячный)	Не позднее 23 (двадцать третьего) числа каждого календарного месяца	АГЕНТСТВО ПО ИПОТЕЧНОМУ ЖИЛИЩНОМУ КРЕДИТОВАНИЮ	Ежемесячно	Для аналитического учета (основной долг + проценты)
Отчет о непоступивших от Заемщиков платежах по состоянию на 1 (первое) число текущего месяца	Не позднее 23 (двадцать третьего) числа месяца, следующего за отчетным	АГЕНТСТВО ПО ИПОТЕЧНОМУ ЖИЛИЩНОМУ КРЕДИТОВАНИЮ	Ежемесячно	Для аналитического учета просроченной и текущей задолженности
Отчет о просроченных платежах по состоянию на 1 (первое) число текущего месяца	Не позднее 23 (двадцать третьего) числа месяца, следующего за отчетным	АГЕНТСТВО ПО ИПОТЕЧНОМУ ЖИЛИЩНОМУ КРЕДИТОВАНИЮ	Ежемесячно	Для аналитического учета просроченной и текущей задолженности
Выписка банка о поступивших денежных средствах	Не позднее рабочего дня, следующего за днем получения денежных средств от Заемщика	РАЙФФАЙЗЕНБАНК	Дата выписки банка о получении денежных средств	Получение денежных средств в качестве досрочного частичного или полного погашения долга по закладной.
Информация о полном досрочном погашении закладных	Не позднее 3 рабочих дней следующих после получения денежных средств.	АГЕНТСТВО ПО ИПОТЕЧНОМУ ЖИЛИЩНОМУ КРЕДИТОВАНИЮ	Дата выписки банка о получении денежных средств	Для учета выбытия закладных и их обеспечения
Операции, связанные с выпуском облигаций и их обслуживанием				

Выписка банка о поступивших денежных средствах	Согласно Дог. купли-продажи ценных бумаг с Андеррайтером	РАЙФФАЙЗЕНБАНК	Согласно Дог. купли-продажи ценных бумаг с Андеррайтером	Получение денежных средств при размещении облигаций (выпусков облигаций)
Отчет калькуляционного агента	Согласно Дог. об оказании услуг расчетного агента	СИТИБАНК Н.А. ЛАНДН БРАНЧ	Ежемесячно	Для начисления купонного дохода (процентов) по облигациям
Выписка банка о списанных денежных средствах (платежное поручение)	Дата выписки банка	РАЙФФАЙЗЕНБАНК	Дата выписки банка	Перечисление денежных средств платежному агенту для выплат купонного дохода и досрочного погашения облигаций
Отчет о проведении выплат по облигациям	Согласно Дог. о платежном агенте.	НДЦ	Ежеквартально	Погашение задолженности по уплате купонного дохода. Досрочное погашение облигаций.

Входящие документы по операциям, связанным с услугами третьих лиц, принимаются к учету и обрабатываются в соответствии с договорами, заключенными с третьими лицами, в рамках осуществления уставной деятельности Ипотечного Агента (приложения к договорам).

VII. НАЛОГОВАЯ ПОЛИТИКА

Налог на прибыль

Налоговый учет и налогообложение Ипотечного агента для целей исчисления налога на прибыль базируется на требованиях и положениях главы 25 Налогового кодекса РФ.

Отчетным периодом признается квартал, как для вновь созданной организации. В случае превышения ограничений, содержащихся в п.5 ст.287 Налогового кодекса РФ, начиная с месяца, следующего за месяцем, в котором такое превышение имеет место, авансовые платежи по налогу на прибыль исходя из фактически полученной прибыли будут учитываться на ежемесячной основе.

В соответствии с Налоговым кодексом РФ (статья 251 пункт 1 подпункт 29) доходы в виде имущества, включая денежные средства и (или) имущественных прав, которые получены Ипотечным агентом в связи с осуществлением его уставной деятельности, не облагаются налогом на прибыль.

Расходы, связанные с получением доходов от уставной деятельности, не уменьшают налогооблагаемую базу по налогу на прибыль.

В случае появления в процессе деятельности Ипотечного агента прочих доходов, подлежащих налогообложению налогом на прибыль, учет таких доходов ведется отдельно от доходов от уставной деятельности для обеспечения полноты и достоверности формирования налоговой базы для исчисления налога на прибыль.

Налогооблагаемые доходы признаются Ипотечным агентом по методу начисления в соответствии с порядком признания доходов, установленным 25 главой Налогового кодекса РФ.

Расходы, возникающие при получении доходов, подлежащих налогообложению налогом на прибыль, могут уменьшать налоговую базу в целях исчисления налога на прибыль при соблюдении требований и ограничений, установленных 25 главой Налогового кодекса РФ.

При формировании у Ипотечного агента налогооблагаемой прибыли для расчета налога на прибыль применяются соответствующие ставки налога, установленные Налоговым кодексом РФ (статья 284).

Ипотечный агент не ведет отдельный налоговый регистр для учета доходов получаемых и расходов, понесенных Ипотечным агентом. Для целей налогового учета Ипотечный агент использует данные бухгалтерского учета.

В случае возникновения налогооблагаемых доходов и расходов и при необходимости признания для налоговых целей доходов и расходов, не учтенных в регистрах бухгалтерского учета, Ипотечный агент составляет отдельный налоговый регистр (*Приложение № 3*).

Налог на добавленную стоимость

Порядок учета налога на добавленную стоимость базируется на требованиях и положениях главы 21 Налогового кодекса РФ.

Порядок учета входящего НДС:

- Суммы НДС, предъявленные поставщиками (подрядчиками) при приобретении товаров, работ, услуг и имущественных прав, используемых в деятельности Ипотечного агента, не облагаемой НДС, вычету не подлежат и включаются в стоимость соответствующих приобретаемых товаров, работ, услуг и имущественных прав.
- Суммы НДС, предъявленные поставщиками (подрядчиками) при приобретении товаров, работ, услуг и имущественных прав, используемых в деятельности Ипотечного агента, облагаемой НДС, подлежат вычету в полном объеме.
- Суммы НДС, предъявленные поставщиками (подрядчиками) при приобретении товаров, работ, услуг и имущественных прав, используемых как в деятельности, облагаемой НДС, так и в деятельности, НДС не облагаемой, учитываются Ипотечным агентом в стоимости товаров, работ, услуг, имущественных прав или принимаются к вычету в пропорции, определяемой исходя из стоимости отгруженных товаров (работ, услуг), имущественных прав, операции по реализации которых подлежат налогообложению, в общей стоимости отгруженных товаров (работ, услуг), имущественных прав, отгруженных за налоговый период.

Налог на доходы, удерживаемый у источника выплаты.

При осуществлении основной деятельности у Ипотечного агента может возникать обязательство по уплате налога на купонный доход, удерживаемого у источника выплаты.

Собственниками облигаций, выпущенных Ипотечным агентом, в отношении которых Ипотечный Агент может выступать налоговым агентом по уплате налога на доходы, могут быть следующие категории приобретателей:

1. Иностранные организации;
2. физические лица, являющиеся резидентами РФ;
3. физические лица, не являющиеся резидентами РФ.

1) В соответствии с Налоговым кодексом РФ (статья 309 п.1 пп. 3) доходы иностранной организации, которые не связаны с ее предпринимательской деятельностью в Российской Федерации, относятся к доходам иностранной организации от источников в Российской Федерации и подлежат обложению налогом, удерживаемым у источника выплаты доходов.

Проценты по облигациям с ипотечным покрытием, выплачиваемые в качестве купонного дохода, определяемого в соответствии с вышеуказанной статьей, подлежат обложению по ставке согласно статьи 284 п.4 пп.1 (гл.25 НК РФ) и удерживаются согласно статьи 309 (гл.25 НК РФ).

3) Порядок учета налога на доходы физических лиц базируется на требованиях и положениях главы 23 Налогового кодекса РФ.

В соответствии со статьей 226 п.1 Налогового кодекса РФ российские организации, от которых или в результате отношений с которыми физическое лицо получило доходы, обязаны исчислить, удержать у налогоплательщика и уплатить сумму налога на доходы физических лиц.

Проценты по облигациям с ипотечным покрытием, выплачиваемые в качестве дохода физическим лицам, подлежат обложению по ставке согласно статьи 224 п.5.

4) В случае приобретения облигаций с ипотечным покрытием нерезидентами РФ организация выполняет функции налогового агента по уплате налога на доходы по процентам, выплаченным по облигациям, по ставке 30%.

ПРИЛОЖЕНИЕ № 1 РАБОЧИЙ ПЛАН СЧЕТОВ

Код	Наименование	Вал	Ко л	За б	Акт	Субконтто 1	Субконтто	Субконтто 3
09	Отложенные налоговые активы				А	Виды активов, обязательств		
19	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям				А			
19.3	Налог на добавленную стоимость по приобретенным МПЗ				А	Контрагенты	Счета-фактуры полученные	
51	Расчетные счета				А	Банковские счета	Движение ден. средств	
55	Специальные счета в банках				А	Банковские счета		
55.3	Депозитные счета (в рублях)				А	Банковские счета	Движение ден. средств	
55.4	Прочие специальные счета (в рублях)				А	Банковские счета	Движение ден. средств	
57	Переводы в пути				А			
57.1	Переводы в пути (в рублях)				А			
58	Финансовые вложения				А	Контрагенты		
58.2	Долговые ценные бумаги				А	Контрагенты	Договоры	
58.6	Депозитные вклады				А	Контрагенты	Договоры	
60	Расчеты с поставщиками и подрядчиками				АП	Контрагенты	Договоры	
60.1	Расчеты с поставщиками и подрядчиками (в рублях)				П	Контрагенты	Договоры	
60.2	Расчеты по авансам выданным (в рублях)				А	Контрагенты	Договоры	
60.6	Расчеты с поставщиками и подрядчиками (в условных единицах)	+			П	Контрагенты	Договоры	
60.7	Расчеты по авансам выданным (в условных единицах)	+			А	Контрагенты	Договоры	
62	Расчеты с покупателями и заказчиками				АП	Контрагенты	Договоры	
62.1	Расчеты с покупателями и заказчиками (в рублях)				А	Контрагенты	Договоры	
62.2	Расчеты по авансам полученным (в рублях)				П	Контрагенты	Договоры	
66	Расчеты по краткосрочным кредитам и займам				П	Контрагенты	Договоры	
66.1	Краткосрочные кредиты (в рублях)				П	Контрагенты	Договоры	

66.2	Проценты по краткосрочным кредитам (в рублях)			П	Контрагенты	Договоры	
67	Расчеты по долгосрочным кредитам и займам			П	Контрагенты	Договоры	
67.5	Долгосрочные займы по облигациям			П	Контрагенты	Договоры	
67.6	Проценты по облигациям			П	Контрагенты	Договоры	
68	Расчеты по налогам и сборам			АП			
68.1	Налог на доходы физических лиц			АП	Виды плат. в бюджет		
68.2	Налог на добавленную стоимость			АП	Виды плат. в бюджет		
68.4	Налог на доходы (прибыль) организаций			АП			
68.4.1	Расчеты с бюджетом			АП	Виды плат. в бюджет	Бюджеты	
68.4.2	Расчет налога на прибыль			АП			
68.10	Прочие налоги и сборы			АП	Виды плат. в бюджет		
75	Расчеты с учредителями			АП			
75.1	Расчеты по вкладам в уставный капитал			А	Контрагенты		
75.2	Расчеты по выплате доходов			П	Контрагенты		
76	Расчеты с разными дебиторами и кредиторами			АП			
76.1	Расчеты по имущественному страхованию			АП	Контрагенты	Договоры	
76.1.1	Расчеты по имущественному страхованию			АП	Контрагенты	Договоры	
76.2	Расчеты по претензиям			А	Контрагенты	Договоры	
76.3	Расчеты по причитающимся дивидендам и другим доходам			АП	Контрагенты		
76.5	Расчеты по закладным			АП	Контрагенты	Договоры	
76.5.0	Расчеты по закладным (в рублях)			АП	Контрагенты	Договоры	
76.5.1	Расчеты по закладным по основной сумме			АП	Контрагенты	Договоры	
76.5.2	Расчеты по процентам по закладным			АП	Контрагенты	Договоры	
76.5.3	Пени по закладным			АП	Контрагенты	Договоры	
76.5.4	Прочие штрафы по закладным			АП	Контрагенты	Договоры	
76.6	Прочие расчеты с разными дебиторами и кредиторами (в условных единицах)	+		АП	Контрагенты	Договоры	
76.АВ	НДС по авансам и предоплатам			АП	Контрагенты	Счета-фактуры выданные	
77	Отложенные налоговые обязательства			П	Виды активов,		

					обязательств		
80	Уставный капитал			П	Контрагенты		
82	Резервный капитал			П			
82.1	Резервы, образованные в соответствии с законодательством			П			
83	Добавочный капитал			П			
83.2	Эмиссионный доход			П			
83.3	Другие источники			П			
84	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)			АП			
84.1	Прибыль, подлежащая распределению			АП			
84.2	Убыток, подлежащий покрытию			АП			
84.3	Нераспределенная прибыль в обращении			АП			
84.4	Нераспределенная прибыль использованная			АП			
91	Прочие доходы и расходы			АП			
91.1	Прочие доходы			П	Прочие доходы и расходы		
91.2	Прочие расходы			А	Прочие доходы и расходы		
91.9	Сальдо прочих доходов и расходов			АП			
97	Расходы будущих периодов			А	Расх. буд. пер.		
98	Доходы будущих периодов			П			
98.1	Доходы, полученные в счет будущих периодов			П	Дох. буд. пер.	Контрагенты	Договоры
99	Прибыли и убытки			АП			
99.1	Прибыли и убытки			АП	Прибыли и убытки		
99.2	Налог на прибыль			АП			
99.2.1	Условный расход по налогу на прибыль			А			
99.2.2	Условный доход по налогу на прибыль			П			
99.2.3	Постоянное налоговое обязательство			А			
008	Обеспечения обязательств и платежей полученные			+	А	Контрагенты	Договоры
							Виды обеспечения обязательств

009	Обеспечения обязательств и платежей выданные			+	A	Контрагенты	Договоры	Виды обеспечения обязательств
-----	--	--	--	---	---	-------------	----------	-------------------------------

ПРИЛОЖЕНИЕ № 2 ОТРАЖЕНИЕ ОПЕРАЦИЙ С ЗАКЛАДНЫМИ НА БАЛАНСОВЫХ СЧЕТАХ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА

- при приобретении закладной:

Дебет 58.2 Кредит 76.5.0 - приобретение ценных бумаг (закладных)

Дебет 76.5.0 Кредит 51 - оплата закладных по Договору купли-продажи

- в период обращения закладной:

Дебет 76.5.2 Кредит 91.1 - начисление процентного дохода по закладным в течение периода их обращения (на ежемесячной основе)

Дебет 51 Кредит 76.5.0 - получение аннуитетных платежей, (включающих в себя сумму частичного погашения основной суммы долга по закладной и сумму процентов) в счет погашения закладных

- распределение аннуитетного платежа на составляющие:

Дебет 76.5.0 Кредит 76.5.1 - сумма частичного погашения основной суммы долга по закладной отражена как полученный аванс

Дебет 76.5.0 Кредит 76.5.2 - из суммы полученного аннуитетного платежа выделена сумма процентов

- на дату погашения обязательства, удостоверенного закладной:

Дебет 76.5.1 Кредит 91.1 - признание операционного дохода от выбытия закладной в результате погашения (на общую сумму погашения)

Дебет 91.2 Кредит 58.2 - признание операционного расхода от выбытия закладной в сумме первоначальной стоимости приобретения

- на дату реализации непогашенных закладных ипотечному банку:

Дебет 76.5.2 Кредит 91.1 - начислены проценты по закладной за период с начала месяца, в котором происходит реализация закладной, до даты, в которую происходит ее реализация

Дебет 76.5.0 Кредит 91.1 - признание операционного дохода от реализации закладных по Договору купли-продажи

Дебет 91.2 Кредит 58.2 - признание операционного расхода от выбытия закладной в сумме первоначальной стоимости приобретения

Дебет 76.5.1 Кредит 91.1 - признание операционного дохода от частичного

погашения основного долга по закладным

Дебет 91.2 Кредит 76.5.2 - списание суммы ранее начисленных процентов по закладным (до даты реализации закладных ипотечному агенству)

Отражение операций по получению недвижимого имущества под залог (в

обеспечение) на забалансовых счетах бухгалтерского учета

- при приобретении закладной:

Дебет 008 - обеспечение, полученное в результате приобретения прав по закладной

- на дату погашения обязательства, удостоверенного закладной :

Кредит 008 - списание суммы обеспечения обязательства

- на дату реализации закладной ипотечному агенству:

Кредит 008 - списание суммы обеспечения обязательства

ПРИЛОЖЕНИЕ № 3 РЕГИСТРЫ УЧЕТА НАЛОГООБЛАГАЕМЫХ ДОХОДОВ И РАСХОДОВ

Регистр учета налогооблагаемых доходов Ипотечного агента за _____месяц:

Дата операции	Первичный документ и его номер	Наименование дохода	Сумма, руб
Итого :			

Ответственное лицо

подпись

Регистр учета расходов, принимаемых в целях налогообложения Ипотечного агента, за _____месяц:

Дата операции	Первичный документ и его номер	Наименование расхода	Сумма, руб.
Итого:			

Ответственное лицо

подпись

ПРИЛОЖЕНИЕ №4

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС на 31 марта 2009 г.

Форма №1 по ОКУД		К О Д Ы
Дата (год, месяц, число)		0710001
Закрытое акционерное общество "Ипотечный агент АИЖК 2008" по ОКПО		2009 04 30
Организация 1"	ИНН	86586185
Идентификационный номер налогоплательщика	по ОКВЭД	7704693354\770401001
Финансовое посредничество, не включенное в другие группировки		65.23
Вид деятельности	по ОКФС	67 23
Организационно-правовая форма	по ОКЕИ	384
Закрытое акционерное общество		
Единица измерения		
тыс руб		
Местонахождение (адрес)		
121099, Москва, Смоленская пл., д. 3, офис. 645		

Дата утверждения 30.04.2009
Дата отправки / принятия

АКТИВ	Код показателя	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
I. Внеоборотные активы			
Долгосрочные финансовые вложения	140	11,403,768	11,308,926
Итого по разделу I	190	11,403,768	11,308,926
II. Оборотные активы			
Запасы	210	-	0
в том числе:			
расходы будущих периодов	216	-	
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты)	230		2,985
в том числе:			
авансы выданные поставщикам	232		2,985
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)	240	2,978	7,340
в том числе:			
авансы выданные поставщикам	241		97
прочие дебиторы	246	2,978	7,243
Денежные средства	260	615,031	490,407
Итого по разделу II	290	618,009	500,732
БАЛАНС	300	12,021,777	11,809,658

Форма 0710001 с.2

ПАССИВ	Код	На начало	На конец
1	2	3	4
III. Капитал и резервы			
Уставный капитал	410	10	10
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	470	257,568	228,454
Итого по разделу III	490	257,578	228,464
IV. Долгосрочные обязательства			
Займы и кредиты	510	11,331,828	10,887,034
Прочие долгосрочные обязательства	520	410,014	586,571
Итого по разделу IV	590	11,741,842	11,473,605
V. Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность	620	22,357	107,589
в том числе:			
поставщики и подрядчики	621	8,667	18,606
прочие кредиторы	625	13,690	88,983
Итого по разделу V	690	22,357	107,589
БАЛАНС	700	12,021,777	11,809,658

СПРАВКА О НАЛИЧИИ ЦЕННОСТЕЙ, УЧИТЫВАЕМЫХ НА ЗАБАЛАНСОВЫХ СЧЕТАХ			
Обеспечения обязательств и платежей полученные	950	26,283,671	26,006,668

Руководитель  Жегалов Павел Владиславович
(подпись) (расшифровка подписи)

Главный бухгалтер  Жегалов Павел Владиславович
(подпись) (расшифровка подписи)

30 Апреля 2009 г.

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ
за период с 1 Января по 31 Марта 2009 г.

Организация	Закрытое акционерное общество "Ипотечный агент АИЖК 2008-1"	Форма № 2 по ОКУД	КОДЫ
Идентификационный номер налогоплательщика		Дата (год, месяц, число)	0710002
Вид деятельности	Финансовое посредничество	по	2009 04 30
Организационно-правовая форма/форма собственности	Закрытое акционерное общество	ОКПО	86586185
Единица измерения: тыс. руб.		ИНН	7704693354\770401001
		по ОКВЭД	65.23
		по ОКОПФ/ОКФС	67 23
		по ОКЕИ	384

Показатель		За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года
наименование	код		
1	2	3	4
Доходы и расходы по обычным видам деятельности			
Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей)	010	-	-
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ,	020	-	-
Валовая прибыль	029	-	-
Коммерческие расходы	030	-	-
Управленческие расходы	040	-	-
Прибыль (убыток) от продаж	050	-	-
Прочие доходы и расходы			
Проценты к получению (по закладным)	060	314,924	
Проценты к получению (банковские)	065	4,431	
Проценты к уплате	070	(290,255)	
Доходы, связанные с реализацией закладных	075	94,843	
Расходы, связанные с реализацией закладных	085	(94,843)	
Прочие доходы	090	209	
Прочие расходы	100	(58,423)	
Прибыль (убыток) до налогообложения	140	-29,114	
Отложенные налоговые активы	141		
Отложенные налоговые обязательства	142		
Текущий налог на прибыль	150		
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	190	-29,114	
СПРАВОЧНО			
Постоянные налоговые обязательства (активы)	200	-	
Базовая прибыль (убыток) на акцию, руб.	210		
Разводненная прибыль (убыток) на акцию, руб.	215		

РАСШИФРОВКА ОТДЕЛЬНЫХ ПРИБЫЛЕЙ И УБЫТКОВ

Показатель		За отчетный период		За аналогичный период предыдущего года	
наименование	код	прибыль	убыток	прибыль	
1	2	3	4	5	
Штрафы, пени и неустойки, признанные или по которым получены решения суда (арбитражного суда) об их взыскании	810	-	-	-	-
Прибыль (убыток) прошлых лет	820	-	-	-	-
Возмещение убытков, причиненных неисполнением или ненадлежащим исполнением обязательств	830	-	-	-	-
Курсовые разницы по операциям в иностранной валюте	840	-	-	-	-
Отчисления в оценочные резервы	850	X	-	X	-
Списание дебиторских и кредиторских задолженностей, по которым истек срок исковой давности	860	-	-	-	-

Ген. директор
ООО "ТМФ
РУС"-
управляющей
организации
ЗАО
"Ипотечный
агент АИЖК
2008-1"



П.В. Жегалов
(расшифровка подписи)

" 30 " Апреля 200 9 г.

Главный
бухгалтер
(Ген. директор
ООО "РМА
Сервис"-
организации, осущ.
ествляющей
ведение бух. учета
ЗАО "Ипотечный

П.В. Жегалов
(расшифровка подписи)