

Е Ж Е К В А Р Т А Л Ы Й О Т Ч Е Т

Закрытое акционерное общество «Ипотечный агент

АИЖК 2008-1»

Код эмитента: 68420-Н

за 1 квартал 2010 г

Место нахождения эмитента: **121099, Россия, город Москва, Смоленская площадь, 3, оф. 645**

Информация, содержащаяся в настоящем ежеквартальном отчете, подлежит раскрытию в соответствии с законодательством Российской Федерации о ценных бумагах

Генеральный директор ООО «ТМФ РУС», осуществляющий полномочия единоличного исполнительного органа ЗАО «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.

_____ У. Т. Головенко
подпись

Дата: 14 мая 2010 г.

Генеральный директор ООО «РМА Сервис», осуществляющий ведение бухгалтерского и налогового учета ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2008-1» на основании договора об оказании услуг по ведению бухгалтерского и налогового учета от «23» июля 2008 г. № б/н.

_____ У. Т. Головенко
подпись

Дата: 14 мая 2010 г.

Контактное лицо: **Кулик Кристина Алексеевна, Юрист**

Телефон: **+7 (495) 933-8935**

Факс: **+7 (495) 642-8987**

Адрес электронной почты: **Kristina.Kulik@TMF-Group.com**

Адрес страницы (страниц) в сети Интернет, на которой раскрывается информация, содержащаяся в настоящем ежеквартальном отчете: **www.3ma.ahml.ru**

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	7
1.1. Лица, входящие в состав органов управления эмитента	7
1.2. Сведения о банковских счетах эмитента	7
1.3. Сведения об аудиторе (аудиторах) эмитента.....	8
1.4. Сведения об оценщике (оценщиках) эмитента.....	10
1.5. Сведения о консультантах эмитента	10
1.6. Сведения об иных лицах, подписавших ежеквартальный отчет	10
II. Основная информация о финансово-экономическом состоянии эмитента.....	11
2.1. Показатели финансово-экономической деятельности эмитента	11
2.2. Рыночная капитализация эмитента	12
2.3. Обязательства эмитента.....	12
2.3.1. Кредиторская задолженность	12
Структура кредиторской задолженности эмитента	12
2.3.2. Кредитная история эмитента.....	13
2.3.3. Обязательства эмитента из обеспечения, предоставленного третьим лицам	14
2.3.4. Прочие обязательства эмитента.....	14
2.4. Цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения эмиссионных ценных бумаг	15
2.5. Риски, связанные с приобретением размещаемых (размещенных) эмиссионных ценных бумаг	15
2.5.1. Отраслевые риски	15
2.5.2. Страновые и региональные риски	18
2.5.3. Финансовые риски	19
2.5.4. Правовые риски.....	21
2.5.5. Риски, связанные с деятельностью эмитента	22
III. Подробная информация об эмитенте	23
3.1. История создания и развитие эмитента.....	23
3.1.1. Данные о фирменном наименовании (наименовании) эмитента.....	23
3.1.2. Сведения о государственной регистрации эмитента	23
3.1.3. Сведения о создании и развитии эмитента	23
3.1.4. Контактная информация.....	24
3.1.5. Идентификационный номер налогоплательщика	24
3.1.6. Филиалы и представительства эмитента.....	24
3.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента	24
3.2.1. Отраслевая принадлежность эмитента.....	24
3.2.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента	24
3.2.3. Материалы, товары (сырье) и поставщики эмитента.....	24
3.2.4. Рынки сбыта продукции (работ, услуг) эмитента	25
3.2.5. Сведения о наличии у эмитента лицензий.....	25

3.2.6. Совместная деятельность эмитента.....	25
3.2.7. Дополнительные требования к эмитентам, являющимся акционерными инвестиционными фондами, страховыми или кредитными организациями, ипотечными агентами.....	25
3.2.7.4. Для ипотечных агентов.....	25
3.3. Планы будущей деятельности эмитента	27
3.4. Участие эмитента в промышленных, банковских и финансовых группах, холдингах, концернах и ассоциациях	27
3.5. Дочерние и зависимые хозяйственные общества эмитента	27
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	27
3.6.1. Основные средства.....	27
IV. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности эмитента	29
4.1. Результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента.....	29
4.1.1. Прибыль и убытки	29
4.1.2. Факторы, оказавшие влияние на изменение размера выручки от продажи эмитентом товаров, продукции, работ, услуг и прибыли (убытков) эмитента от основной деятельности.....	30
4.2. Ликвидность эмитента, достаточность капитала и оборотных средств.....	30
4.3. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента.....	31
4.3.1. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента.....	31
4.3.2. Финансовые вложения эмитента	32
4.3.3. Нематериальные активы эмитента	33
4.4. Сведения о политике и расходах эмитента в области научно-технического развития, в отношении лицензий и патентов, новых разработок и исследований	34
4.5. Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности эмитента	34
4.5.1. Анализ факторов и условий, влияющих на деятельность эмитента.....	35
4.5.2. Конкуренты эмитента	36
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	37
5.1. Сведения о структуре и компетенции органов управления эмитента.....	37
5.2. Информация о лицах, входящих в состав органов управления эмитента.....	38
5.2.1. Состав совета директоров (наблюдательного совета) эмитента.....	38
5.2.2. Информация о единоличном исполнительном органе эмитента	38
5.2.3. Состав коллегиального исполнительного органа эмитента	40
5.3. Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по каждому органу управления эмитента	40
5.4. Сведения о структуре и компетенции органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента.....	41
5.5. Информация о лицах, входящих в состав органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента.....	41
5.6. Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по органу контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента	43
5.7. Данные о численности и обобщенные данные об образовании и о составе сотрудников (работников) эмитента, а также об изменении численности сотрудников (работников) эмитента	43
5.8. Сведения о любых обязательствах эмитента перед сотрудниками (работниками), касающихся возможности их участия в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента.....	43
VI. Сведения об участниках (акционерах) эмитента и о совершенных эмитентом сделках, в совершении	

которых имелась заинтересованность	44
6.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников) эмитента	44
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	44
6.3. Сведения о доле участия государства или муниципального образования в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, наличии специального права ('золотой акции')	44
6.4. Сведения об ограничениях на участие в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента	45
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	45
6.6. Сведения о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность	46
6.7. Сведения о размере дебиторской задолженности	46
VII. Бухгалтерская отчетность эмитента и иная финансовая информация	48
7.1. Годовая бухгалтерская отчетность эмитента	48
7.2. Квартальная бухгалтерская отчетность эмитента за последний заверченный отчетный квартал	72
7.3. Сводная бухгалтерская отчетность эмитента за последний заверченный финансовый год	76
7.4. Сведения об учетной политике эмитента	76
7.5. Сведения об общей сумме экспорта, а также о доле, которую составляет экспорт в общем объеме продаж	110
7.6. Сведения о стоимости недвижимого имущества эмитента и существенных изменениях, произошедших в составе имущества эмитента после даты окончания последнего заверченного финансового года	110
7.7. Сведения об участии эмитента в судебных процессах в случае, если такое участие может существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности эмитента	110
VIII. Дополнительные сведения об эмитенте и о размещенных им эмиссионных ценных бумагах	111
8.1. Дополнительные сведения об эмитенте	111
8.1.1. Сведения о размере, структуре уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента	111
8.1.2. Сведения об изменении размера уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента	111
8.1.3. Сведения о формировании и об использовании резервного фонда, а также иных фондов эмитента	111
8.1.4. Сведения о порядке созыва и проведения собрания (заседания) высшего органа управления эмитента	111
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	113
8.1.6. Сведения о существенных сделках, совершенных эмитентом	113
8.1.7. Сведения о кредитных рейтингах эмитента	119
8.2. Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента	121
8.3. Сведения о предыдущих выпусках эмиссионных ценных бумаг эмитента, за исключением акций эмитента	122
8.3.1. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены (аннулированы)	122
8.3.2. Сведения о выпусках, ценные бумаги которых находятся в обращении	122
8.3.3. Сведения о выпусках, обязательства эмитента по ценным бумагам которых не исполнены (дефолт)	138
8.4. Сведения о лице (лицах), предоставившем (предоставивших) обеспечение по облигациям выпуска	138
8.5. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям выпуска	138
8.5.1. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям с ипотечным покрытием	138

8.6. Сведения об организациях, осуществляющих учет прав на эмиссионные ценные бумаги эмитента.....	145
8.7. Сведения о законодательных актах, регулирующих вопросы импорта и экспорта капитала, которые могут повлиять на выплату дивидендов, процентов и других платежей нерезидентам	146
8.8. Описание порядка налогообложения доходов по размещенным и размещаемым эмиссионным ценным бумагам эмитента.....	146
8.9. Сведения об объявленных (начисленных) и о выплаченных дивидендах по акциям эмитента, а также о доходах по облигациям эмитента	155
8.9.1. Сведения об объявленных (начисленных) и о выплаченных дивидендах по акциям эмитента за 5 последних завершенных финансовых лет либо за каждый заверченный финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет	155
8.9.2. Выпуски облигаций, по которым за 5 последних завершенных финансовых лет, предшествующих дате окончания последнего отчетного квартала, а если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет - за каждый заверченный финансовый год, предшествующий дате окончания последнего отчетного квартала, выплачивался доход.....	156
8.10. Иные сведения	159
8.11. Сведения о представляемых ценных бумагах и эмитенте представляемых ценных бумаг, право собственности на которые удостоверяется российскими депозитарными расписками	165

Введение

Основания возникновения у эмитента обязанности осуществлять раскрытие информации в форме ежеквартального отчета

В отношении ценных бумаг эмитента осуществлена регистрация проспекта ценных бумаг

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 (Три миллиона четыреста одна тысяча восемьсот двадцать восемь) штук.

номинальная стоимость: 1000 (Одна тысяча) рублей каждая

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.

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

Состав совета директоров эмитента

Совет директоров не предусмотрен Уставом Управляющей компании

Коллегиальный исполнительный орган Эмитента.

Коллегиальный исполнительный орган не предусмотрен Уставом Эмитента.

Единоличный исполнительный орган эмитента

Полномочия единоличного исполнительного органа эмитента переданы управляющей организации

Сведения об управляющей организации, которой переданы полномочия единоличного исполнительного органа эмитента

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

Сокращенное фирменное наименование: *ООО «ТМФ РУС»*

Сведения о лицензии на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами

Указанная лицензия отсутствует

Состав совета директоров управляющей организации

Совет директоров не предусмотрен Уставом Управляющей компании

Единоличный исполнительный орган управляющей организации

ФИО	Год рождения
Головенко Ульяна Теодоровна	1970

Коллегиальный исполнительный орган управляющей организации

Коллегиальный исполнительный орган не предусмотрен Уставом Управляющей компании

1.2. Сведения о банковских счетах эмитента

Сведения о кредитной организации

Полное фирменное наименование: *Закрытое акционерное общество "Райффайзенбанк"*

Сокращенное фирменное наименование: *ЗАО "Райффайзенбанк"*

Место нахождения: *Российская Федерация, 129090, г. Москва, ул. Троицкая, д. 17, стр. 1.*

ИНН: *7744000302*

БИК: *044525700*

Номер счета: *40701810500001410089*

Корр. счет: *30101810200000000700 в ОПЕРУ Московского ГТУ Банка России*

Тип счета: *расчетный, рублевый*

Сведения о кредитной организации

Полное фирменное наименование: **Закрытое акционерное общество "Райффайзенбанк"**
Сокращенное фирменное наименование: **ЗАО "Райффайзенбанк"**
Место нахождения: **Российская Федерация, 129090, г. Москва, ул. Троицкая, д. 17, стр. 1**
ИНН: **7744000302**
БИК: **044525700**
Номер счета: **40701810800002410089**
Корр. счет: **30101810200000000700 в ОПЕРУ Московского ГТУ Банка России**
Тип счета: **расчетный, рублевый**

1.3. Сведения об аудиторе (аудиторах) эмитента

Аудитор (аудиторы), осуществляющий независимую проверку бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности эмитента, на основании заключенного с ним договора, а также об аудиторе (аудиторах), утвержденном (выбранном) для аудита годовой финансовой (бухгалтерской) отчетности эмитента по итогам текущего или завершенного финансового года:

Полное фирменное наименование: **Закрытое акционерное общество «Интерком-Аудит»**
Сокращенное фирменное наименование: **ЗАО «Интерком-Аудит»**
Место нахождения: **119501, г. Москва, ул. Лобачевского, д. 126, стр. 6**
ИНН: **7729111520**
ОГРН: **1027700114639**

Телефон: **+7 (495) 937-3451**
Факс: **+7 (495) 937-3451**
Адрес электронной почты: **info@intercom-audit.ru**

Данные о лицензии на осуществление аудиторской деятельности
Наименование органа, выдавшего лицензию: **Министерство финансов Российской Федерации**
Номер: **Е 001162**
Дата выдачи: **24.07.2002**
Дата окончания действия: **24.07.2012**

Данные о членстве аудитора в саморегулируемых организациях аудиторов
Полное наименование: **Некоммерческое партнерство Аудиторская Палата России**

Место нахождения
105120 Россия, г. Москва, 3-ий Сыромятнический переулок 3/9 стр. 3

Сведения о членстве аудитора в коллегиях, ассоциациях или иных профессиональных объединениях (организациях):

ЗАО «Интерком-Аудит» является членом саморегулируемой организацией аудиторов НП «Аудиторская Палата России» (НП «АПР»), а также учредителем НП «Институт профессиональных аудиторов» (НП «ИПАР»).

ЗАО «Интерком-Аудит» является членом Ассоциации региональных банков «Россия».

ЗАО «Интерком-Аудит» является членом НП «Партнерство РОО».

ЗАО «Интерком-Аудит» имеет аккредитацию при Совете по надзору за учетом в публичных компаниях Комиссии по ценным бумагам США (Public Company Accounting Oversight Board, PCAOB, under the oversight of Securities and Exchange Commission, SEC).

Финансовый год (годы), за который (за которые) аудитором проводилась независимая проверка бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности эмитента

Год
2008
2009

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)

Факторов, которые могут оказать влияние на независимость аудитора от эмитента, а также существенных интересов, связывающих аудитора (должностных лиц аудитора) с эмитентом (должностными лицами эмитента), нет

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): **указанны должностные лица отсутствуют.**

Меры, предпринятые 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

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.

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»).

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, указывается фактический размер вознаграждения, выплаченного эмитентом аудитору по итогам каждого из пяти последних завершенных финансовых лет, за которые аудитором проводилась независимая проверка бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности эмитента:

Размер вознаграждения аудитора определяется в соответствии с заключенным между Эмитентом и аудитором договором исходя из финансового предложения аудитора. Размер вознаграждения аудитора не ставится в зависимость от результатов проведенных проверок.

В соответствии с заключенным договором с ЗАО «Интерком-Аудит» Эмитентом было выплачено вознаграждение за оказание аудиторских услуг по проверке вступительной финансовой (бухгалтерской) отчетности и финансовой (бухгалтерской) отчетности Эмитента за период с 01.01.2008 г. по 31.12.2008г. в размере 339 840,00 рублей, за период с 01.01.2009г. по 31.12.2009г. в размере 169 920,00 рублей.

Информация о наличии отсроченных и просроченных платежей 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 (оценщиках) эмитента

Оценщики эмитентом не привлекались

1.5. Сведения о консультантах эмитента

Финансовые консультанты эмитентом не привлекались

1.6. Сведения об иных лицах, подписавших ежеквартальный отчет

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

Сокращенное фирменное наименование: *ООО «РМА Сервис»*

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

Телефон: *(495) 933-8935*

Факс: *(495) 642-8987*

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

ИНН: *7704598206*

ОГРН: *1067746571760*

Лицо является профессиональным участником рынка ценных бумаг: *Нет*

II. Основная информация о финансово-экономическом состоянии эмитента

2.1. Показатели финансово-экономической деятельности эмитента

Единица измерения: *тыс. руб.*

Наименование показателя	2008	2009	2010, 3 мес.
Стоимость чистых активов эмитента	257 578	541 076	609 373
Отношение суммы привлеченных средств к капиталу и резервам, %	4 567.24	2 048.06	1 764.4
Отношение суммы краткосрочных обязательств к капиталу и резервам, %	8.68	16.67	13.15
Покрытие платежей по обслуживанию долгов, %	0	11.53	11.05
Уровень просроченной задолженности, %	0	0	0
Оборачиваемость дебиторской задолженности, раз	0	0	0
Доля дивидендов в прибыли, %	0	0	0
Производительность труда, тыс. руб./чел	0	0	0
Амортизация к объему выручки, %	0	0	0

¹ Показатель отношения суммы краткосрочных обязательств к капиталу и резервам по состоянию на конец 2009 года рассчитывается следующим образом:

(краткосрочные обязательства – доходы будущих периодов)/(капитал и резервы).

² По состоянию на 31.12.2008 г., 31.12.2009 и 31.03.2010 г. Эмитент не имеет обязательств, подлежащих погашению в отчетном периоде и процентов, подлежащих уплате в отчетном периоде.

³ По состоянию на 31.12.2008 г., 31.12.2009 и 31.03.2010 г. Эмитент не имеет просроченной задолженности.

⁴ Операции с залоговыми 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.

⁵ По состоянию на 31.03.2010 г. годовое общее собрание акционеров Эмитента по результатам 2009 финансового года не проводилось и решение о выплате дивидендов не принималось.

⁶ 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:

Стоимость чистых активов Эмитента за 2009 год и 1-й квартал 2010 года по сравнению со

значениями данного показателя за 2008 год и 1-й квартал 2009 года увеличилась на 110 % и 167 % соответственно. Рост чистых активов произошел за счет роста нераспределенной чистой прибыли Эмитента.

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

В связи с тем, что по статье «Доходы будущих периодов» (стр. 640 бухгалтерского баланса) отражается эмиссионный доход, полученный в результате размещения Эмитентом облигаций с ипотечным покрытием класса «В», Эмитент скорректировал методику расчета показателя «Отношение суммы краткосрочных обязательств к капиталу и резервам»: из состава краткосрочных обязательств исключается величина доходов будущих периодов.

По итогам 2009 года значение показателя «Отношение суммы краткосрочных обязательств к капиталу и резервам» увеличилось по сравнению со значением данного показателя за 2008 год на 8%. Увеличение показателя обусловлено ростом нераспределенной чистой прибыли Эмитента, вызванным, в свою очередь, начислением процентов к получению по залогом.

По итогам 1 квартала 2010 года значение показателя отношения суммы краткосрочных обязательств к капиталу и резервам уменьшилось по сравнению со значением данного показателя за аналогичный период 2009 года на 34%. Уменьшение показателя обусловлено уменьшением суммы краткосрочных обязательств.

По итогам 1 квартала 2010 года значение показателя «Покрытие платежей по обслуживанию долгов» уменьшилось по сравнению со значением данного показателя за аналогичный период 2009 года на 7%. Снижение показателя обусловлено уменьшением суммы обязательств подлежащих погашению.

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 31.12.2009 г. и 31.03.2010 г.

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 198,12%.

По состоянию на 31.12.2009 г. данный показатель составляет 190,29%.

По состоянию на 31.03.2010 г. данный показатель составляет 185,95%.

2.2. Рыночная капитализация эмитента

Не указывается эмитентами, обыкновенные именные акции которых не допущены к обращению организатором торговли

2.3. Обязательства эмитента

2.3.1. Кредиторская задолженность

Структура кредиторской задолженности эмитента

За 2009 г.

Единица измерения: *тыс. руб.*

Наименование кредиторской задолженности	Срок наступления платежа	
	До 1 года	Свыше 1 года
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками	16 522	0
в том числе просроченная	0	x
Кредиторская задолженность перед персоналом организации	0	0
в том числе просроченная	0	x

Кредиторская задолженность перед бюджетом и государственными внебюджетными фондами	0	0
в том числе просроченная	0	x
Кредиты	0	0
в том числе просроченные	0	x
Займы, всего	0	9 646 624
в том числе итого просроченные	0	x
в том числе облигационные займы	0	9 646 624
в том числе просроченные облигационные займы	0	x
Прочая кредиторская задолженность	73 649	1 344 776
в том числе просроченная	0	x
Итого	90 171	10 991 400
в том числе просрочено	0	x

Просроченная кредиторская задолженность отсутствует

Кредиторы, на долю которых приходится не менее 10 процентов от общей суммы кредиторской задолженности

Указанных кредиторов нет

За 3 мес. 2010 г.

Единица измерения: ***тыс. руб.***

Наименование кредиторской задолженности	Срок наступления платежа	
	До 1 года	Свыше 1 года
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками	14 873	0
в том числе просроченная	0	x
Кредиторская задолженность перед персоналом организации	0	0
в том числе просроченная	0	x
Кредиторская задолженность перед бюджетом и государственными внебюджетными фондами	0	0
в том числе просроченная	0	x
Кредиты	0	0
в том числе просроченные	0	x
Займы, всего	0	9 193 662
в том числе итого просроченные	0	x
в том числе облигационные займы	0	9 193 662
в том числе просроченные облигационные займы	0	x
Прочая кредиторская задолженность	65 242	1 477 973
в том числе просроченная	0	x
Итого	80 115	10 671 635
в том числе просрочено	0	x

Просроченная кредиторская задолженность отсутствует

Кредиторы, на долю которых приходится не менее 10 процентов от общей суммы кредиторской задолженности

Указанных кредиторов нет

2.3.2. Кредитная история эмитента

Исполнение эмитентом обязательств по действовавшим в течение 5 последних завершенных

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 последнего завершённого отчетного квартала, предшествующего заключению соответствующего договора, а также иным кредитным договорам и/или договорам займа, которые эмитент считает для себя существенными.

В случае, если эмитентом осуществлялась эмиссия облигаций, описывается исполнение 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 окончания последнего завершённого квартала, предшествующего государственной регистрации выпуска облигаций

Наименование обязательства	Наименование кредитора (займодавца)	Сумма основного долга	Валюта	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"	Юридическое лицо-инвестор в облигации	7 930 000 000	RUR	20.02.2041	Нет. На конец отчетного квартала (31.03.2010) сумма основного долга составляет 5 791 834,1 тыс. руб., частичное погашение осуществлялось в объеме и сроки в соответствии с эмиссионными документами.
Облигации класса "Б"	ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»	3 401 828 000	RUR	20.02.2041	Нет

На дату окончания последнего завершённого отчетного периода (31.03.2010 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.

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.

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

Указанные обязательства отсутствуют

2.3.4. Прочие обязательства эмитента

Прочих обязательств, не отраженных в бухгалтерском балансе, которые могут существенно отразиться на финансовом состоянии эмитента, его ликвидности, источниках финансирования и условиях их использования, результатах деятельности и расходов, не имеется

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

В отчетном квартале эмитентом не осуществлялось размещение ценных бумаг путем подписки

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

Политика эмитента в области управления рисками:

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.

Эмитент не является кредитной организацией.

2.5.1. Отраслевые риски

Согласно требованиям Федерального закона «Об ипотечных ценных бумагах» (с изменениями от 29 декабря 2004г., 27 июля 2006г.) 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 закладным 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). Текущие данные по просрочкам платежей по закладным, входящим в состав ипотечного покрытия, указаны в п. 8.5.1 (7) настоящего Ежеквартального отчета.

Согласно требованиям Федерального закона «Об ипотечных ценных бумагах» предмет ипотеки страхуется заемщиком от риска утраты и/или повреждения. При этом страховая сумма в течение всего срока действия обязательства по каждому договору должна быть не менее, чем размер (сумма) обеспеченного ипотекой требования о возврате суммы основного долга. По ряду закладных заемщиками были заключены договоры страхования жизни. Такой вид страхования носит рекомендательный характер. Путем заключения соответствующих договоров страхования заемщики страхуют свою жизнь и здоровье от риска причинения вреда в результате несчастного случая и/или болезни (заболевания). Выгодоприобретателем по договорам страхования выступает Эмитент.

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.*

Поскольку снижение реальных доходов населения оказывает влияние на платежеспособность заемщиков, а именно, на способности выполнять свои обязательства по ипотечным кредитам (займам), то в условиях финансового кризиса проблема увеличения кредитного риска является актуальной.

Первый квартал 2010 года характеризовался восстановительной динамикой доходов населения. Реальные располагаемые денежные доходы (доходы за вычетом обязательных платежей, скорректированные на индекс потребительских цен) в марте 2010г. по сравнению с соответствующим периодом 2009г., по оценке Росстата, увеличились на 4,2%, в I квартале 2010г. - на 7,4%. Среднемесячная начисленная заработная плата в марте 2010г., по предварительным данным, составила 20158 рублей и по сравнению с мартом 2009г. выросла на 10,1%. В то же время, тенденцию повышения доходов населения еще нельзя назвать устойчивыми – уровень безработицы все еще достаточно высокий. - 8,6% по итогам первого квартала 2010 года.

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 31.03.2010 г соотношение остатка основного долга по закладным, входящим в состав ипотечного

покрытия, к оценочной стоимости предмета ипотеки составляло 44,19%,

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

В 2009 году цены на жилье в стране снижались, однако основной потенциал их падения был исчерпан в течение первых трех кварталов. Квартальный темп падения цен снизился с 2,5-3,5% во втором-третьем квартале до 1% в четвертом. Так, в IV квартале 2009 года средняя стоимость жилья в России составила 50 305. рублей за квадратный метр, что на 7,6% ниже уровня конца 2008 года (с 54 499 руб.).

Первый квартал 2010 года ознаменовался переходом к росту цен - впервые с четвертого квартала 2008 года. Так, по данным Росстата и расчетам АИЖК, в первом квартале 2010 года средняя стоимость квадратного метра составила 53 632 рубля, что на 6,6% выше уровня 4 кв. 2009 года, но на 0,93% ниже аналогичного периода 2009 года. Такая динамика стала следствием влияния позитивных экономических ожиданий населения, т.к. сформировалось понимание, что рынок жилья достиг дна и на фоне роста экономики цены вновь начнут повышаться. В этих условиях значительная доля спроса, отложенного в период кризиса, получила стимул к быстрой реализации.

Главной точкой роста стал вторичный рынок жилья. И, учитывая методологию Росстата (расчет средних цен по Федеральным округам и РФ происходит с учетом взвешивания на численность населения), можно предположить, что основной прирост обеспечили крупные инвестиционно-привлекательные города (Москва и Санкт-Петербург и др.), где оживление происходило преимущественно за счет альтернативных сделок на вторичном рынке, и, в условиях сниженных цен способствовало вымыванию качественных и дорогих объектов в первую очередь.

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. Однако, по оценкам Эмитента, вероятность реализации этого риска в течении 2010 года крайне незначительна.

В краткосрочной перспективе Эмитент ожидает дальнейшего роста цен на недвижимость, но более умеренными темпами. В то же время рынок недвижимости сильно подвержен влиянию внешних факторов, в частности спроса на российские сырьевые экспортные товары. Дополнительным стимулом роста цен станет сокращение объема предложения на рынке первичного жилья в 2010--2012 году.

Снижение вероятных убытков, связанных с дефолтами закладных, регулируются коэффициентом «кредит к залому», по состоянию на 31.03.2010 г. данный средневзвешенное значение коэффициента «кредит к залому» по портфелю закладных, включенных в состав ипотечного покрытия составляет 44,19%. 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 закладными, 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. 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

Описание рисков, связанных 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 заверченный 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:

В течение 9 лет после кризиса российской экономики 1998 года экономическая ситуация в стране стабилизировалась, наблюдалось постоянное улучшение всех основных макроэкономических показателей.

Тем не менее, с середины 2007 года определяющее влияние на развитие российской экономики в целом и банковского сектора в частности, начинает оказывать совокупность негативных внешних факторов. Локальные проблемы США, связанные с ростом некачественной ипотечной задолженности, вышли за пределы страны и начали распространяться в международной финансовой системе в виде цепной реакции неплатежей. Это, в свою очередь, значительно сузило коридор ликвидности и привело к росту ставок для международных корпоративных заемщиков всех уровней. Последствия таких изменений быстро почувствовали страны с высокой зависимостью от иностранного капитала и слабо диверсифицированной экономикой, в число которых входит и Российская Федерация. Снижение спроса и цен на российский экспорт и сложности с внешним (ре)-финансированием в результате мирового финансового кризиса были главными факторами, предопределившими экономический спад России в 2008-2009 годах.

Таким образом, 2008 году российские банки вынуждены были функционировать в условиях ограниченной ликвидности и постоянного роста стоимости привлечения ресурсов. Большинство из них полностью лишилось доступа к заимствованиям на внешних рынках, служивших основным источником кредитования реального сектора и населения внутри страны. Особенно сильно расширились спреды долгосрочной доходности, в том числе и для первоклассных заемщиков.

В целом, отсутствие у банков возможности привлечения фондирования стало причиной массового сворачивания программ кредитования не только физических лиц, но и корпоративных клиентов.

Переломный момент в развитии ситуации наступил в конце второй половины 2009 года. Наметились признаки оживления мировой экономики, и цены на сырьевые товары стали расти, что способствовало некоторому восстановлению российской экономики.

Первый квартал 2010 года характеризовался продолжением восстановительной тенденции и окончательной нормализацией ситуации с ликвидностью в банковском секторе.

В настоящий момент, основной проблемой, сдерживающей развитие кредитования, является сохранение высоких кредитных рисков и накопление «плохих долгов» на балансах банков за период кризиса. При этом рост базы качественных заемщиков ограничивает высокий уровень безработицы и увеличившаяся за период кризиса склонность населения к сбережениям.

Региональные риски:

Россия является многонациональным государством 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

Описание рисков Эмитента, связанных 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 31.03.2010г.) 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.

Показатели финансовой отчетности Эмитента, наиболее подверженные изменению в результате влияния указанных финансовых рисков. В том числе 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 31.03.2010 года, в среднем на 269,24 % . Покрытие негативного влияния указанных факторов также происходит за счет сформированного 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

Российское правовое регулирование секьюритизации:

Секьюритизация активов является для Российской Федерации новым инструментом и ее отдельные механизмы еще не были надлежащим образом опробованы в российских судах. Более того, в России законодательная база для надлежащего функционирования секьюритизации активов, в частности, для эмиссии ипотечных ценных бумаг до сих пор находится в стадии совершенствования. Закон об ипотечных ценных бумагах применяется на практике около трех лет.

По причине отсутствия соответствующей судебной практики и относительной слабости российской судебной системы, нет полной уверенности в том, что российские суды поддержат структуры сделок секьюритизации в целом и отдельные аспекты сделок секьюритизации в частности, что может оказать негативное влияние на возможность владельцев Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б» получить ожидаемый доход от инвестиций в Облигации класса «А» и Облигации класса «Б».

Российское законодательство об ипотечных ценных бумагах:

Закон об ипотечных ценных бумагах, а также разработанные на его основе нормативные правовые акты федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, содержат ряд положений, в применении которых возникают неясности. Данные положения относятся, в частности, к пределам правоспособности ипотечных агентов, механизму субординации выпусков облигаций с ипотечным покрытием, обеспеченных залогом одного ипотечного покрытия, порядку расчета и применению нормативов, обеспечивающих надлежащее исполнение обязательств по облигациям с ипотечным покрытием. Признание неправильным применение Эмитентом каких-либо положений Закона об ипотечных ценных бумагах при структурировании выпусков Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б» может оказать негативное влияние на возможность владельцев Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б» получить ожидаемый доход от инвестиций в Облигации класса «А» и Облигации класса «Б».

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 является участником внешнеэкономической деятельности и не осуществляет экспорт работ и услуг. В связи с этим, 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 иных видов деятельности, подлежащих лицензированию, соответственно рискам, связанным с лицензированием основной деятельности Эмитент не подвержен.

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. На настоящий момент

судебная практика по спорам, относящимся к основной деятельности Эмитента, связанным с применением Федерального закона «Об ипотечных ценных бумагах» ипотечными агентами и инвесторами в ипотечные ценные бумаги отсутствует. Таким образом, оценить 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 (наименовании) эмитента

Полное фирменное наименование эмитента: *Закрытое акционерное общество «Ипотечный агент АИЖК 2008-1»*

Сокращенное фирменное наименование эмитента: *ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2008-1»*

Полное или сокращенное фирменное наименование эмитента (наименование для некоммерческой организации) является схожим с наименованием другого юридического лица

Наименования таких юридических лиц:

Открытого акционерного общества "Агентство по ипотечному жилищному кредитованию", Закрытого акционерного общества "Первый ипотечный агент АИЖК", Закрытое акционерное общество "Второй ипотечный агент АИЖК", Закрытое акционерное общество "Ипотечный агент АИЖК 2010-1".

Пояснения, необходимые для избежания смешения указанных наименований:

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";*
- полным и сокращенным фирменным наименованием Закрытого акционерного общества "Ипотечный агент АИЖК 2010-1", которое имеет полное фирменное наименование: Закрытое акционерное общество "Ипотечный агент АИЖК 2010-1" и сокращенное фирменное наименование на русском языке: ЗАО "Ипотечный агент АИЖК 2010-1";*

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 или знак обслуживания.

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

Все предшествующие наименования эмитента в течение времени его существования

Наименование эмитента в течение времени его существования не менялось

3.1.2. Сведения о государственной регистрации эмитента

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

Дата регистрации: **23.06.2008**

Наименование регистрирующего органа: **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, а также срок, до которого эмитент будет существовать, в случае если он создан на определенный срок или до достижения определенной цели:

на дату окончания последнего завершеного отчетного периода с даты государственной регистрации Эмитента, срок существования Эмитента составляет 1 год и 10 месяцев.

Краткое описание истории создания и развития эмитента. Цели создания эмитента, миссия эмитента (при наличии), и иная информация о деятельности эмитента, имеющая значение для принятия решения о приобретении ценных бумаг 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).

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

3.1.4. Контактная информация

Место нахождения: *121099 Россия, город Москва, Смоленская площадь 3 оф. 645*

Место нахождения постоянно действующего исполнительного органа:

121099 Россия, город Москва, Смоленская площадь 3 оф. 645

Адрес для направления корреспонденции:

121099 Россия, город Москва, Смоленская площадь 3 оф. 645

Телефон: *(495) 933 89 35*

Факс: *(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: www.3ma.ahml.ru

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

Эмитент не имеет филиалов и представительств

3.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента

3.2.1. Отраслевая принадлежность эмитента

Коды ОКВЭД
65.23

3.2.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента

Не указывается эмитентами, являющимися ипотечными агентами

3.2.3. Материалы, товары (сырье) и поставщики эмитента

Не указывается эмитентами, являющимися ипотечными агентами

3.2.4. Рынки сбыта продукции (работ, услуг) эмитента

Не указывается эмитентами, являющимися ипотечными агентами

3.2.5. Сведения о наличии у эмитента лицензий

Эмитент лицензий не имеет

3.2.6. Совместная деятельность эмитента

Эмитент не ведет совместную деятельность с другими организациями

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

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".

Общее количество выпусков облигаций с ипотечным покрытием, для эмиссии которых создан ипотечный агент: 3

Количество зарегистрированных ранее выпусков облигаций с ипотечным покрытием: 2

Зарегистрированные ранее выпуски облигаций с ипотечным покрытием

Государственный регистрационный номер	Дата государственной регистрации
4-01-68420-Н	05.11.2008
4-02-68420-Н	05.11.2008

Общее развитие рынка 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 № 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 № 190-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 объем ипотечной задолженности составил порядка 1 050 млрд. руб. Начиная с апреля 2009 года, объем ипотечной задолженности на балансах банков постепенно сокращался, и к концу 2009 года составила 1010,9 млрд. руб. В первом квартале 2010 года тенденция к сокращению ипотечной задолженности на балансах банков все еще продолжается - по состоянию на 01.04.2010 показатель составил 1006,7 млрд. Согласно оценке Эмитента, объем ипотечной задолженности начнет расти во втором полугодии 2010 года на фоне увеличения объема выдачи ипотечных кредитов.

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 2008 году наблюдалось снижение количества банков, выдающих ипотечные кредиты, что было обусловлено дефицитом долгосрочной ликвидности, особенно остро ощущаемым среди небольших региональных банков. Эта тенденция получила свое развитие и в 2009 году, и лишь к концу года стало заметно некоторое оживление. В 4 квартале 2009 года на рынок ипотеки стали возвращаться некоторые банки, прекратившие выдачу кредитов во время кризиса. По состоянию на 01.04.2010 ипотечную задолженность на своем балансе имеют 583 кредитные организации, что на 12 организаций больше показателя годичной давности.

Центральный Банк РФ в течение всего 2009 года для поддержания кредитования активно снижал ставку рефинансирования. За год ставка снизилась с 13% до 8,75%. В первом квартале 2010 года ЦБ РФ продолжил снижение ставки – она была последовательно снижена еще два раза, и составила 8,25%, что является историческим минимумом для Российской Федерации. Вместе со ставкой рефинансирования планомерно снижались и процентные ставки по всему спектру кредитов, используемых для кредитования коммерческих банков, что улучшило ситуацию с ликвидностью банковского сектора и повлияло на стоимость предоставления кредитов населению и предприятиям. В целом, возможность снижения процентных ставок обусловлена благоприятной тенденцией в динамике инфляции в 2010 году и последовательным снижением инфляционных ожиданий. Вместе с тем, если в экономике будут нарастать инфляционные риски, Банк России может пойти на увеличение процентных ставок во втором полугодии 2010 года.

2009 год характеризовался высоким уровнем ставок по ипотечным кредитам и снижением доступности такого вида кредитования для населения. Комплекс мер по улучшению ликвидности банковского сектора, предпринятый Банком России, улучшение макроэкономической конъюнктуры и кредитная политика Эмитента, направленная на снижение процентных ставок, позволили банкам стабилизировать ставки в начале второго полугодия 2009 года, и постепенно перейти к их снижению в конце III квартала.

Первый квартал 2010 года характеризовался массовым снижением ставок практически всеми участниками рынка ипотечного кредитования. Так, ставки снизил Сбербанк, ВТБ-24, Альфа-банк, Банк Москвы, Райффайзенбанк, Абсолют Банк, ЮниКредит банк, Банк Сосьете Женераль Восток и другие.

По данным на 01.04.2010 года, ставка выдачи ипотечных кредитов в рублях составила 13,6%, в иностранной валюте – 11,1%, что на 0,7 и 1,6 п.п. соответственно ниже уровня 2009 года. По прогнозу ОАО «АИЖК», можно ожидать, что к концу 2010 года средневзвешенные ставки составят 12-13% в рублях, и около 10,5% - в иностранной валюте. В тоже время, благодаря государственным мерам по повышению доступности ипотечного кредитования, в течение года на рынке появятся продукты, в том числе, выдаваемые по стандартам ОАО «АИЖК», процентная ставка по которым не превысит 11%.

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

Сведения в настоящем пункте ежеквартального отчета не приводятся, поскольку основной деятельностью Эмитента не является деятельность по добыче полезных ископаемых, включая добычу драгоценных металлов и драгоценных камней.

У Эмитента отсутствует дочернее или зависимое общество (общества), которое ведет деятельность по добыче вышеуказанных 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

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

Эмитент не участвует в промышленных, банковских и финансовых группах, холдингах, концернах и ассоциациях

3.5. Дочерние и зависимые хозяйственные общества эмитента

Эмитент дочерних и/или зависимых обществ не имеет

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.

Указывается способ проведения переоценки основных средств (по коэффициентам Государственного комитета Российской Федерации по статистике, по рыночной стоимости соответствующих основных

средств, подтвержденной документами или экспертными заключениями. При наличии экспертного заключения необходимо указать методику оценки): ***Эмитент не имеет объектов основных средств.***

Указываются 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, а также сведения обо всех фактах обременения основных средств эмитента (с указанием характера обременения, момента возникновения обременения, срока его действия и иных условий по усмотрению эмитента), существующих на дату окончания последнего завершенного отчетного периода: ***Эмитент не имеет объектов основных средств.***

IV. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности эмитента

4.1. Результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента

4.1.1. Прибыль и убытки

Единица измерения: *тыс. руб.*

Наименование показателя	2008	2009	2010, 3 мес.
Выручка	0	0	0
Валовая прибыль	0	0	0
Чистая прибыль (нераспределенная прибыль (непокрытый убыток))	257 568	283 498	68 297
Рентабельность собственного капитала, %	2.14	2.44	0.6
Рентабельность активов, %	100	52.4	11.21
Коэффициент чистой прибыльности, %	0	0	0
Рентабельность продукции (продаж), %	0	0	0
Оборачиваемость капитала	0	0	0
Сумма непокрытого убытка на отчетную дату	0	0	0
Соотношение непокрытого убытка на отчетную дату и валюты баланса	0	0	0

Экономический анализ прибыльности/убыточности эмитента исходя из динамики приведенных показателей. В том числе раскрывается 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):

¹ Операции с залоговыми 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 так же управленческие расходы у Эмитента отсутствуют. Таким образом, показатель валовой выручки не рассчитывается.

³ В расчете показателя рентабельности собственного капитала учтены величины доходов будущих периодов, отраженные в стр. 640, и премии по облигациям, отраженные в стр. 525 бухгалтерского баланса.

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.

По итогам 2009 года чистая прибыль Эмитента увеличилась по сравнению с аналогичным показателем по итогам 2008 года на 10% в связи с увеличением суммы процентов к получению по залоговым и суммы банковских процентов к получению.

По итогам 1-го квартала 2010 года чистая прибыль Эмитента увеличилась по сравнению с аналогичным показателем по итогам 1-го квартала 2009 года на 335% в связи с уменьшением суммы обязательств по выплате купонного дохода по облигационным займам Эмитента.

По итогам 2009 года значение показателя рентабельности собственного капитала уменьшилось на 48%, значение показателя рентабельности активов увеличилось на 0,30 %, по сравнению с аналогичными показателями по итогам 2008 года. Основной причиной является уменьшение доли чистой прибыли в общей сумме капитала и резервов на конец 2009 г и уменьшение балансовой стоимости активов.

По итогам 1-го квартала 2010 года значения показателей рентабельности собственного капитала

и рентабельности активов увеличились на 24% и на 0,85 %, соответственно, по сравнению с аналогичными показателями по итогам 1 квартала 2009 года. Основной причиной является увеличение доли чистой прибыли в общей сумме капитала и резервов на конец 2009 г.

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

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

4.2. Ликвидность эмитента, достаточность капитала и оборотных средств

Единица измерения: *тыс. руб.*

Наименование показателя	2008	2009	2010, 3 мес.
Собственные оборотные средства	-11 146 190	-10 286 914	-10 018 017
Индекс постоянного актива	44.27	20.02	17.44
Коэффициент текущей ликвидности	27.64	8.78	9.12
Коэффициент быстрой ликвидности	27.64	8.78	9.12
Коэффициент автономии собственных средств	0.02	0.047	0.054

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 на основе экономического анализа динамики приведенных показателей:

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

Значения показателей «Коэффициент текущей ликвидности» и «Коэффициент быстрой ликвидности» по итогам 2009 года уменьшились по сравнению с данными показателями за аналогичный период 2008 года более чем в 3 раза. Уменьшение показателей обусловлено увеличением краткосрочных обязательств на конец 2009г.

Значения показателей «Коэффициент текущей ликвидности» и «Коэффициент быстрой ликвидности» по итогам 1-го квартала 2010 года увеличились по сравнению с данными показателями за аналогичный период 2009 года почти в 2 раза (на 97%). Увеличение показателей обусловлено увеличением величины оборотных активов в части величины денежных средств на конец 1 квартала 2010г.

Снижение показателя индекса постоянного актива по итогам 2009 года и 1 квартала 2010 года по сравнению с аналогичным показателем по итогам 2008 года и 1 квартала 2009 года на 55% и 66% соответственно, обусловлено уменьшением величины долгосрочных финансовых вложений и увеличением суммы капитала и резервов в части чистой прибыли.

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

Единица измерения: *тыс. руб.*

Наименование показателя	2008	2009	2010, 3 мес.
Размер уставного капитала	10	10	10
Общая стоимость акций (долей) эмитента, выкупленных эмитентом для последующей перепродажи (передачи)	0	0	0
Процент акций (долей), выкупленных эмитентом для последующей перепродажи (передачи), от размещенных акций (уставного капитала) эмитента	0	0	0
Размер резервного капитала эмитента, формируемого за счет отчислений из прибыли эмитента	0	0	0
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	0	0	0
Размер нераспределенной чистой прибыли эмитента	257 568	541 065	609 352
Общая сумма капитала эмитента	257 578	541 076	609 373

Размер уставного капитала, приведенный в настоящем пункте, соответствует учредительным документам эмитента

Структура и размер оборотных средств эмитента в соответствии с бухгалтерской отчетностью эмитента

Наименование показателя	2008	2009	2010, 3 мес.
ИТОГО Оборотные активы	618 009	794 657	733 733
Запасы	0	4	3
Налог на добавленную стоимость по	0	0	0

приобретенным ценностям			
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты)	0	2 943	2 890
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)	2 978	238 054	205 036
Краткосрочные финансовые вложения	0	0	0
Денежные средства	615 031	533 656	525 804
Прочие оборотные активы	0	0	0

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, а также факторы, которые могут повлечь изменение в политике финансирования оборотных средств, и оценка вероятности их появления:

Эмитент формирует оборотные средства за счет собственных источников.

Факторы, которые могут повлечь изменение в политике финансирования оборотных средств, у Эмитента отсутствуют.

4.3.2. Финансовые вложения эмитента

За 2009 г.

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

Вложения в эмиссионные ценные бумаги

Вложений в эмиссионные ценные бумаги, составляющих 10 и более процентов всех финансовых вложений, нет

Вложения в неэмиссионные ценные бумаги

Вид ценных бумаг: ***закладные***

Полное фирменное наименование лица, обязанного по неэмиссионным ценным бумагам: ***физические лица***

Сокращенное фирменное наименование лица, обязанного по неэмиссионным ценным бумагам:

Место нахождения лица, обязанного по неэмиссионным ценным бумагам:

Количество ценных бумаг, находящихся в собственности эмитента: ***14 770***

Номинальная стоимость не предусмотрена

Срок погашения: ***в соответствии с условиями каждой закладной***

Общая балансовая стоимость ценных бумаг, находящихся в собственности эмитента: ***10 827 990 000***

Иные финансовые вложения

Иных финансовых вложений, составляющих 10 и более процентов всех финансовых вложений, нет

Информация о величине потенциальных убытков, связанных с банкротством организаций (предприятий), в которые были произведены инвестиции, по каждому виду указанных инвестиций: ***таких убытков (потенциальных убытков) Эмитент не имеет.***

Информация об убытках предоставляется в оценке эмитента по финансовым вложениям,

отраженным в бухгалтерской отчетности эмитента за период с начала отчетного года до даты окончания последнего отчетного квартала

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.*

На дату окончания отчетного квартала

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

Вложения в эмиссионные ценные бумаги

Вложений в эмиссионные ценные бумаги, составляющих 10 и более процентов всех финансовых вложений, нет

Вложения в неэмиссионные ценные бумаги

Вид ценных бумаг: *закладные*

Полное фирменное наименование лица, обязанного по неэмиссионным ценным бумагам: *физические лица*

Сокращенное фирменное наименование лица, обязанного по неэмиссионным ценным бумагам:

Место нахождения лица, обязанного по неэмиссионным ценным бумагам:

Количество ценных бумаг, находящихся в собственности эмитента: **14 470**

Номинальная стоимость не предусмотрена

Срок погашения: *в соответствии с условиями каждой закладной*

Общая балансовая стоимость ценных бумаг, находящихся в собственности эмитента: **10 627 390 000**

Иные финансовые вложения

Иных финансовых вложений, составляющих 10 и более процентов всех финансовых вложений, нет

Информация о величине потенциальных убытков, связанных с банкротством организаций (предприятий), в которые были произведены инвестиции, по каждому виду указанных инвестиций: *таких убытков (потенциальных убытков) Эмитент не имеет.*

Информация об убытках предоставляется в оценке эмитента по финансовым вложениям, отраженным в бухгалтерской отчетности эмитента за период с начала отчетного года до даты окончания последнего отчетного квартала

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

За 2009 г.

Нематериальные активы у эмитента отсутствуют

На дату окончания отчетного квартала

Нематериальные активы у эмитента отсутствуют

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

Эмитент не осуществляет научно-техническую деятельность, политика Эмитента в области научно-технического развития отсутствует.

4.5. Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности эмитента

Основные тенденции развития отрасли экономики, в которой эмитент осуществляет основную деятельность, за 5 последних завершенных финансовых лет либо за каждый заверченный финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет, а также основные факторы, оказывающие влияние на состояние отрасли.

Эмитент является ипотечным агентом, учрежденным 19 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. В 2009 году рынок ипотечного кредитования России находился под влиянием мирового финансового кризиса. Снижение доходов населения, рост безработицы, высокий уровень ставок по кредитам (включая ипотечные) и другие макроэкономические факторы привели к тому, что объем выдачи ипотечных кредитов населению значительно снизился. Ситуация начала ощутимо улучшаться во втором полугодии 2009 года, чему способствовала активная политика государства по поддержке рынка ипотечного кредитования, расширения фондирования кредитных организаций, а также позитивные изменения внешней конъюнктуры. Наблюдалось восстановление сезонного тренда выдачи ипотечных кредитов и рост интереса к ипотечному кредитованию, как со стороны банков, так и со стороны заемщиков.

Предварительные итоги первого квартала 2010 года свидетельствуют о продолжении восстановления на ипотечном рынке РФ. За первые три месяца 2010 года, банковским сектором было выдано 40 408 ипотечных кредитов на общую сумму 48,9 млрд. рублей, что в 2,14 раза больше уровня первого квартала 2009 в количественном выражении, и в 1,97 раза - в денежном. Динамика первого квартала 2010 года позволяет говорить о переходе ипотечного жилищного кредитования в фазу восстановления. По прогнозу ОАО «АИЖК», общий объем выдачи ипотечных кредитов в 2010 году составит 280-320 млрд. рублей и 210-240 тыс. кредитов.

Важным признаком восстановления ипотечного рынка, является начавшееся в конце 2009 года, возвращение банков на рынок ипотечного кредитования, свернувших или приостановивших в кризисный период свои ипотечные программы. Кроме того, об оживлении конкуренции на рынке свидетельствует возобновление практики рефинансирования кредитов крупными банками (ВТБ 24, Сбербанк, Банк Москвы, Россельхозбанк и «ГПБ-Ипотека») с конца 4 кв. 2009 года. Важно также, что программы рефинансирования ориентированы не только на собственные кредиты банков, но и на кредиты, полученные от других кредитных организаций. При этом рефинансируются как проблемные кредиты, так и выданные в период кризиса по высоким процентным ставкам.

Существенным признаком, подтверждающим оживление ипотечного рынка, является возвращение крупных банков на рынок рефинансирования (ВТБ 24, Сбербанк, Банк Москвы, Россельхозбанк и «ГПБ-Ипотека»). Важно, что программы рефинансирования ориентированы не только на собственные кредиты банков, но и кредиты, полученные от других кредитных организаций. При этом рефинансируются как проблемные кредиты, так и выданные в период кризиса по высоким процентным ставкам.

Существующая динамика жилищного и ипотечного рынка, при условии сохранения текущих макроэкономических тенденций, позволяет надеяться на рост ипотечного рынка в среднесрочной перспективе, однако сроки полного восстановления рынка будут зависеть от темпов

восстановления платежеспособного спроса населения.

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. Отказ от требования по обеспечению в виде государственной гарантии РФ позволил включить облигации Эмитента в Ломбардный список ЦБ РФ.

Снижение требований к минимальному допустимому уровню рейтинга способствует повышению экономической эффективности сделок секьюритизации ипотечных активов российских эмитентов, обеспечивая, при этом, потенциальную ликвидность выпускаемых облигаций с ипотечным покрытием. В совокупности эти факторы могут способствовать появлению новых эмитентов.

Сведения об общей оценке результатов деятельности Эмитента в данной отрасли.

Эмитент является ипотечным агентом, учрежденным 19 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. По состоянию на 31.03.2010 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 19 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. По состоянию на 31.03.2010 года кредитное качество ипотечного покрытия и структура сделки секьюритизации позволяет Эмитенту своевременно и в полном объеме осуществлять 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, 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, аккумулирование и передачу платежей по закладным, включенным в покрытие, обращение взыскания на недвижимое имущество, заложенное в обеспечение исполнения заемщиками своих обязательств по закладным (при необходимости) и иные 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 п.2.5. настоящего 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 п.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

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 по имеющейся информации, помимо Эмитента в Российской Федерации имеется одиннадцать 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 «Первый ипотечный агент АИЖК», 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 ВТБ 001", Закрытое акционерное общество "Ипотечный агент МБРР", Закрытое акционерное общество "Ипотечный агент АИЖК 2010-1", Закрытое акционерное общество «Ипотечный агент БЖФ-1».

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.

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

Полное описание структуры органов управления эмитента и их компетенции в соответствии с уставом (учредительными документами) 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 №152-ФЗ «Об ипотечных ценных бумагах» Совет директоров (наблюдательный совет) в Обществе не создается. Согласно п. 7.3 Устава Эмитента 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 Эмитента: 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: *сведения не приводятся, указанный документ отсутствует.*

Сведения о внесенных за последний отчетный период изменениях в устав Эмитента: *сведения не приводятся, поскольку за последний отчетный период изменения в Устав Эмитента не вносились.*

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: www.3ma.ahml.ru.

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

5.2.1. Состав совета директоров (наблюдательного совета) эмитента

Совет директоров (наблюдательный совет) не предусмотрен Уставом

5.2.2. Информация о единоличном исполнительном органе эмитента

Полномочия единоличного исполнительного органа эмитента переданы управляющей организации

Сведения об управляющей организации, которой переданы полномочия единоличного исполнительного органа эмитента

Полное фирменное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью «ТМФ РУС»**
 Сокращенное фирменное наименование: **ООО «ТМФ РУС»**
 Основание передачи полномочий: **Договор о передаче полномочий единоличного исполнительного органа от «23»июля 2008 г., № 6/н**
 Место нахождения: **Российская Федерация, 121099, г. Москва, Смоленская Площадь, д. 3, офис 645**
 ИНН: **7704588720**
 ОГРН: **1067746307386**
 Телефон: **(495) 777-0085**
 Факс: **(495) 777-0086**
 Адрес электронной почты: **Russia@TMF-Group.com**

Сведения о лицензии на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами

Указанная лицензия отсутствует

Состав совета директоров управляющей организации

Совет директоров не предусмотрен Уставом

Единоличный исполнительный орган управляющей организации

ФИО: Головенко Ульяна Теодоровна

Год рождения: 1970

Образование:

Высшее

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
10.01.2000	31.08.2005	ООО "Пратт и Витни-Патон"	Юрист
22.12.2006	05.11.2009	ООО "РМА СЕРВИС"	Юрист
26.10.2009	03.11.2009	ООО "ТМФ РУС"	Юрист
02.11.2009	Настоящее время	Штихтинг АйЭфСиТи I	Директор
02.11.2009	Настоящее время	Штихтинг АйЭфСиТи II	Директор
04.11.2009	Настоящее время	ООО "ТМФ РУС"	Генеральный директор
06.11.2009	22.12.2009	ООО "РМА СЕРВИС"	Заместитель Генерального директора
16.11.2009	Настоящее время	Штихтинг Москоу Мортгеджиз V	Директор
16.11.2009	Настоящее время	Штихтинг Москоу Мортгеджиз VI	Директор
22.12.2009	Настоящее время	ООО "РМА СЕРВИС"	Генеральный директор

Доля участия такого лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) Эмитента:

Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет

Количества акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: **эмитент не выпускал**

опционов

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента

Лицо указанных долей не имеет

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

Указанных родственных связей нет

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

Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось

Сведения о занятии 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):

Лицо указанных должностей не занимало

Коллегиальный исполнительный орган управляющей организации

Коллегиальный исполнительный орган не предусмотрен

5.2.3. Состав коллегиального исполнительного органа эмитента

Коллегиальный исполнительный орган не предусмотрен

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

Сведения о размере вознаграждения по каждому из органов управления (за исключением физического лица, осуществляющего функции единоличного исполнительного органа управления эмитента). Указываются все виды вознаграждения, в том числе заработная плата, премии, комиссионные, льготы и (или) компенсации расходов, а также иные имущественные представления, которые были выплачены эмитентом за последний заверченный финансовый год:

Единица измерения: **руб.**

Управляющая организация

Вознаграждение	1 736 807
Зарботная плата	0
Премии	0
Комиссионные	0
Льготы	0
Компенсации расходов	323 439
Иные имущественные представления	0
Иное	0
ИТОГО	2 060 246

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 квартал 2010 года из расчета 34 000 (Тридцати четыре тысячи) евро в год по курсу ЦБ РФ на 20 (Двадцатое) число месяца, предшествующего месяцу, в котором производится выплата вознаграждения.

В отчетном квартале Эмитентом были произведены компенсационные выплаты по возмещению расходов органа управления Эмитента в размере 17 983,2 рублей.

Размер вознаграждения по данному органу по итогам работы за последний завершённый финансовый год, который был определен (утвержден) уполномоченным органом управления эмитента, но по состоянию на момент окончания отчетного периода не был фактически выплачен:

Указанных фактов не было

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

Приводится 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 (утверждено Протоколом № 1 Учредительного собрания от 19.06.2008).

Адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещен его полный текст: www.3ta.html.ru

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.

Эмитентом утвержден (одобрен) внутренний документ, устанавливающий правила по предотвращению использования служебной (инсайдерской) информации

Сведения о наличии документа по предотвращению использования служебной (инсайдерской) информации:

Внутренним документом Эмитента, устанавливающий правила по предотвращению использования служебной (инсайдерской) информации у ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2008-1», является Положение по использованию информации о деятельности общества, о ценных бумагах общества и сделках с ними, которая не является общедоступной и раскрытие которой может оказать существенное влияние на рыночную стоимость ценных бумаг общества (Утверждено годовым общим собранием акционеров Закрытого акционерного общества «Ипотечный агент АИЖК 2008-1» «27»мая 2009г. Протокол №GSM06/MA4)

Адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещен его полный текст: www.3ta.html.ru

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

Наименование органа контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: *Ревизор Эмитента*

ФИО: *Музыкина Елена Сергеевна*

Год рождения: *1978*

Образование:

Высшее

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству:

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
февраль 2004	сентябрь 2005	ОАО "Центральная ипотечная компания"	Начальник отдела купли-продажи закладных
сентябрь 2005	июль 2006	ОАО "Центральная ипотечная компания"	Начальник отдела купли-продажи закладных и рефинансирования жилищных займов
август 2006	январь 2007	ОАО "Агентство по ипотечному жилищному кредитованию"	Заместитель начальника Управления ипотечных ценных бумаг Департамента финансов
февраль 2007	декабрь 2007	ОАО "Агентство по ипотечному жилищному кредитованию"	Заместитель начальника Управления ипотечных ценных бумаг Департамента структурированных продуктов
декабрь 2007	сентябрь 2009	ОАО "Агентство по ипотечному жилищному кредитованию"	Начальник Управления ипотечных ценных бумаг Департамента структурированных продуктов
сентябрь 2009	н/в	ОАО "Агентство по ипотечному жилищному кредитованию"	Заместитель директора Департамента структурированных продуктов

Доля участия такого лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) Эмитента

Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет

Количества акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: **эмитент не выпускал опционов**

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента

Лицо указанных долей не имеет

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

Указанных родственных связей нет

Сведения о привлечении 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:

Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось

Сведения о занятии 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):

Лицо указанных должностей не занимало

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

Сведения о размере вознаграждения по каждому из органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью. Указываются все виды вознаграждения, в том числе заработная плата, премии, комиссионные, льготы и (или) компенсации расходов, а также иные имущественные представления, которые были выплачены эмитентом за последний заверченный финансовый год:

Единица измерения: *руб.*

Наименование органа контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: *Ревизор Эмитента*

Вознаграждение	0
Зарботная плата	0
Премии	0
Комиссионные	0
Льготы	0
Компенсации расходов	0
Иные имущественные представления	0
Иное	0
ИТОГО	0

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

Таких соглашений нет.

Размер вознаграждения по данному органу по итогам работы за последний заверченный финансовый год, который был определен (утвержден) уполномоченным органом управления эмитента, но по состоянию на момент окончания отчетного периода не был фактически выплачен:

Указанных фактов не было

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

Единица измерения: *руб.*

Наименование показателя	2009	1 кв. 2010
Среднесписочная численность работников, чел.	0	0
Доля сотрудников эмитента, имеющих высшее профессиональное образование, %	0	0
Объем денежных средств, направленных на оплату труда	0	0
Объем денежных средств, направленных на социальное обеспечение	0	0
Общий объем израсходованных денежных средств	0	0

В соответствии с Федеральным законом от 11.11.2003 №152-ФЗ «Об ипотечных ценных бумагах» (с изменениями от 29.12. 2004, 2707. 2006) 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» (с изменениями и дополнениями) Эмитент не имеет штата сотрудников (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 последнего отчетного квартала: **2**

Общее количество номинальных держателей акций эмитента: **0**

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

Участники (акционеры) эмитента, владеющие не менее чем 5 процентами его уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций

Полное фирменное наименование: **Штихтинг Москову Морпгэдджиз III (Stichting Moscow Mortgages III)**

Сокращенное фирменное наименование: **отсутствует**

Место нахождения:

1076 А Нидерланды, Амстердам, Локателликаде 1

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **99**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: **99**

Участники (акционеры) данного лица, владеющие не менее чем 20 процентами его уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 20 процентами его обыкновенных акций:

Полное фирменное наименование: **Частная компания с ограниченной ответственностью ТМФ Менеджмент Б. В.**

Сокращенное фирменное наименование: **ТМФ Менеджмент Б. В.**

Идентификационный номер налогоплательщика: **не зарегистрирован в качестве налогоплательщика на территории РФ.**

Место нахождения: **1076AZ Нидерланды, Амстердам, Локателликаде 1**

Доля лица в уставном капитале акционера (участника) эмитента, %: **100**

Доля обыкновенных акций акционера (участника) эмитента, принадлежащих данному лицу, %: **100**

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **0**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: **0**

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.**

6.3. Сведения о доле участия государства или муниципального образования в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, наличии специального права ('золотой акции')

Размер доли уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента, находящейся в федеральной собственности, %

Указанной доли нет

Размер доли уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента, находящейся в

собственности субъектов Российской Федерации), %

Указанной доли нет

Размер доли уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента, находящейся в муниципальной собственности, %

Указанной доли нет

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 не предусмотрено

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

Ограничений на участие в уставном (складочном) капитале эмитента нет

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

Составы 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 завершаемых финансовых лет, предшествующих дате окончания отчетного квартала, или за каждый завершаемый 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.

Дата составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров (участников) эмитента: **05.12.2008**

Список акционеров (участников)

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

Сокращенное фирменное наименование: **отсутствует**

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **99**

Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций эмитента, %: **99**

Дата составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров (участников) эмитента: **30.04.2009**

Список акционеров (участников)

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

Сокращенное фирменное наименование: **отсутствует**

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **99**

Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций эмитента, %: **99**

Дата составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров (участников) эмитента: **09.02.2010**

Список акционеров (участников)

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

Сокращенное фирменное наименование: **отсутствует**

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **99**

Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций эмитента, %: **99**

6.6. Сведения о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность

Указанных сделок не совершалось

6.7. Сведения о размере дебиторской задолженности

За 2009 г.

Единица измерения: *тыс. руб.*

Вид дебиторской задолженности	Срок наступления платежа	
	До 1 года	Свыше 1 года
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	0	0
в том числе просроченная	0	x
Дебиторская задолженность по векселям к получению	0	0
в том числе просроченная	0	x
Дебиторская задолженность участников (учредителей) по взносам в уставный капитал	0	0
в том числе просроченная	0	x
Дебиторская задолженность по авансам выданным	352	2 943
в том числе просроченная	0	x
Прочая дебиторская задолженность	237 702	0
в том числе просроченная	0	x
Итого	238 054	2 943
в том числе просроченная	0	x

Дебиторы, на долю которых приходится не менее 10 процентов от общей суммы дебиторской задолженности за указанный отчетный период

Указанных дебиторов нет

На дату окончания отчетного квартала

Единица измерения: *тыс. руб.*

Вид дебиторской задолженности	Срок наступления платежа	
	До 1 года	Свыше 1 года
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	0	0
в том числе просроченная	0	x
Дебиторская задолженность по векселям к получению	0	0
в том числе просроченная	0	x
Дебиторская задолженность участников (учредителей) по взносам в уставный капитал	0	0
в том числе просроченная	0	x
Дебиторская задолженность по авансам выданным	382	2 890
в том числе просроченная	0	x
Прочая дебиторская задолженность	204 654	0
в том числе просроченная	0	x
Итого	205 036	2 890
в том числе просроченная	0	x

Дебиторы, на долю которых приходится не менее 10 процентов от общей суммы дебиторской задолженности за указанный отчетный период

Указанных дебиторов нет

VII. Бухгалтерская отчетность эмитента и иная финансовая информация

7.1. Годовая бухгалтерская отчетность эмитента

2009

**Бухгалтерский баланс
на 31 декабря 2009 г.**

Форма № 1 по ОКУД

Дата

Организация: **Закрытое акционерное общество «Ипотечный агент АИЖК 2008-1»** по ОКПО

Идентификационный номер налогоплательщика

ИНН

Вид деятельности

по ОКВЭД

Организационно-правовая форма / форма собственности: **закрытое акционерное общество** по ОКОПФ / ОКФС

Единица измерения: **тыс. руб.**

по ОКЕИ

Местонахождение (адрес): **121099, Россия, город Москва, Смоленская площадь, 3, оф. 645**

Коды
0710001
31.12.2009
86586185
7704693354
65.23
384

АКТИВ	Код строки	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Долгосрочные финансовые вложения	140	11 403 768	10 827 990
ИТОГО по разделу I	190	11 403 768	10 827 990
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Запасы	210	0	4
товары отгруженные	215	0	0
расходы будущих периодов	216	0	4
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты)	230	0	2 943
авансы выданные поставщикам	232	0	2 943
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)	240	2 978	238 054
авансы выданные поставщикам	241	0	352
прочие дебиторы	246	2 978	237 702
Краткосрочные финансовые вложения (56,58,82)	250	0	0
займы, предоставленные организациям на срок менее 12 месяцев	251	0	0
собственные акции, выкупленные у акционеров	252	0	0
прочие краткосрочные финансовые вложения	253	0	0
Денежные средства	260	615 031	553 656
Прочие оборотные активы	270	0	0
ИТОГО по разделу II	290	618 009	794 657

БАЛАНС (сумма строк 190 + 290)	300	12 021 777	11 622 647
--------------------------------	-----	------------	------------

ПАССИВ	Код строк и	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ			
Уставный капитал	410	10	10
Собственные акции, выкупленные у акционеров	411	0	0
Добавочный капитал	420	0	0
Резервный капитал	430	0	1
резервы, образованные в соответствии с законодательством	431	0	1
резервы, образованные в соответствии с учредительными документами	432	0	0
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	470	257 568	541 065
ИТОГО по разделу III	490	257 578	541 076
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Займы и кредиты	510	11 331 828	9 646 624
Отложенные налоговые обязательства	515	0	0
Прочие долгосрочные обязательства	520	410 014	1 344 776
ИТОГО по разделу IV	590	11 741 842	10 991 400
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Займы и кредиты	610	0	0
Кредиторская задолженность	620	22 357	90 171
поставщики и подрядчики	621	8 667	16 522
задолженность перед персоналом организации	622	0	0
задолженность перед государственными внебюджетными фондами	623	0	0
задолженность по налогам и сборам	624	0	0
прочие кредиторы	625	13 690	73 649
Задолженность перед участниками (учредителями) по выплате доходов	630	0	0
Доходы будущих периодов	640	0	0
Резервы предстоящих расходов	650	0	0
Прочие краткосрочные обязательства	660	0	0
ИТОГО по разделу V	690	22 357	90 171
БАЛАНС (сумма строк 490 + 590 + 690)	700	12 021 777	11 622 647

СПРАВКА О НАЛИЧИИ ЦЕННОСТЕЙ, УЧИТЫВАЕМЫХ НА ЗАБАЛАНСОВЫХ СЧЕТАХ			
Наименование показателя	Код строк и	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
Арендованные основные средства	910	0	0
в том числе по лизингу	911	0	0
Товарно-материальные ценности, принятые на ответственное хранение	920	0	0

Товары, принятые на комиссию	930	0	0
Списанная в убыток задолженность неплатежеспособных дебиторов	940	0	0
Обеспечения обязательств и платежей полученные	950	26 283 671	24 727 974
Обеспечения обязательств и платежей выданные	960	0	0
Износ жилищного фонда	970	0	0
Износ объектов внешнего благоустройства и других аналогичных объектов	980	0	0
Нематериальные активы, полученные в пользование	990	0	0

**Отчет о прибылях и убытках
за 2009г.**

Форма № 2 по ОКУД

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

Идентификационный номер налогоплательщика

Вид деятельности

Организационно-правовая форма / форма собственности: **закрытое акционерное общество**

Единица измерения: **тыс. руб.**

Местонахождение (адрес): **121099 Россия, город Москва, Смоленская площадь 3 оф. 645**

Дата

по ОКПО

ИНН

по ОКВЭД

по ОКОПФ /
ОКФС

по ОКЕИ

Коды

0710002

31.12.2009

86586185

7704693354

65.23

384

Наименование показателя	Код строк и	За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года
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	0	0
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	020	0	0
Валовая прибыль	029	0	0
Коммерческие расходы	030	0	0
Управленческие расходы	040	0	0
Прибыль (убыток) от продаж	050	0	0
Операционные доходы и расходы			
Проценты к получению (по закладным)	060	1 312 901	341 842
Проценты к получению (банковские)	065	24 132	5 659
Проценты к уплате	070	-832 717	-13 690
Доходы, связанные с реализацией закладных	075	575 779	156 813
Доходы от участия в других организациях	080	0	0
Расходы, связанные с реализацией закладных	085	-575 779	-156 813
Прочие операционные доходы	090	2 701	212
Прочие операционные расходы	100	-223 519	-76 455
Внереализационные доходы	120	0	0
Внереализационные расходы	130	0	0
Прибыль (убыток) до налогообложения	140	283 498	257 568
Отложенные налоговые активы	141	0	0
Отложенные налоговые обязательства	142	0	0
Текущий налог на прибыль	150	0	0
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	190	283 498	257 568
СПРАВОЧНО:			
Постоянные налоговые обязательства (активы)	200	0	0
Базовая прибыль (убыток) на акцию	201	0	0
Разводненная прибыль (убыток) на акцию	202	0	0

Наименование показателя	Код строк и	За отчетный период		За аналогичный период предыдущего года	
		прибыль	убыток	прибыль	убыток
1	2	3	4	5	6
Штрафы, пени и неустойки признанные или по которым получены решения суда (арбитражного суда) об их взыскании	230	2 701	0	0	0
Прибыль (убыток) прошлых лет	240	0	0	0	0
Возмещение убытков, причиненных неисполнением или ненадлежащим исполнением обязательств	250	0	0	0	0
Курсовые разницы по операциям в иностранной валюте	260	0	0	0	0
Отчисления в оценочные резервы	270	0	0	0	0
Списание дебиторских и кредиторских задолженностей, по которым истек срок исковой давности	280	0	0	0	0

**Отчет об изменениях капитала
за 2009г.**

Форма № 3 по ОКУД

Организация: **Закрытое акционерное общество «Ипотечный агент АИЖК 2008-1»** по ОКПО

Идентификационный номер налогоплательщика

Вид деятельности

Организационно-правовая форма / форма собственности: **закрытое акционерное общество** по ОКОПФ / ОКФС

Единица измерения: **тыс. руб.**

Местонахождение (адрес): **121099 Россия, город Москва, Смоленская площадь 3 оф. 645**

Дата

ИНН

по ОКВЭД

по ОКФС

по ОКЕИ

Коды
0710003
31.12.2009
86586185
7704693354
65.23
384

I. Изменения капитала						
Наименование показателя	Код строк и	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
1	2	3	4	5	6	7
Остаток на 31 декабря года, предшествующего предыдущему	010	0	0	0	0	0
Чистая прибыль	032	0	0	0	257 568	257 568
Остаток на 31 декабря предыдущего года	070	10	0	0	257 568	257 578
Остаток на 1 января отчетного года	100	10	0	0	257 568	257 578
Чистая прибыль	102	0	0	0	283 498	283 498
Отчисления в резервный фонд	110	0	0	1	-1	
Остаток на 31 декабря отчетного года	140	10	0	1	541 065	541 076

II. Резервы					
Наименование показателя	Код строк и	Остаток на начало отчетного года	Поступило в отчетном году	Израсходов ано (использова но) в отчетном году	Остаток на конец отчетного года
1	2	3	4	5	6
Резервы, образованные в соответствии с законодательством:					
данные предыдущего года					
данные отчетного года					
Резервы, образованные в соответствии с учредительными документами:					

данные предыдущего года					
данные отчетного года					
Оценочные резервы:					
данные предыдущего года					
данные отчетного года			1		1

Справки					
Наименование показателя	Код	Остаток на начало		Остаток на конец	
		отчетного года		отчетного периода	
1	2	3		4	
1) Чистые активы	200	257 578		541 076	
		Из бюджета		Из внебюджетных фондов	
		за отчетный год	за предыдущий год	за отчетный год	за предыдущий год
		3	4	5	6
2) Получено на:					
расходы по обычным видам деятельности - всего	210				
в том числе:					
капитальные вложения во внеоборотные активы	220				
в том числе:					

**Отчет о движении денежных средств
за 2009г.**

Форма № 4 по ОКУД

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

Идентификационный номер налогоплательщика

Вид деятельности

Организационно-правовая форма / форма собственности: **закрытое акционерное общество**

Единица измерения: **тыс. руб.**

Местонахождение (адрес): **121099 Россия, город Москва, Смоленская площадь 3 оф. 645**

Дата

по ОКПО

ИНН

по ОКВЭД

по ОКОПФ /
ОКФС

по ОКЕИ

Коды

0710004

31.12.2009

86586185

7704693354

65.23

384

Наименование показателя	Код строк и	За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года
1	2	3	4
Остаток денежных средств на начало отчетного года	010	615 031	0
Движение денежных средств по текущей деятельности			
Средства, полученные от покупателей, заказчиков	020	0	0
Прочие доходы	120	24 160	0
Денежные средства, направленные:			
на оплату приобретенных товаров, услуг, сырья и иных оборотных активов	150	-218 569	-67 546
на оплату труда	160	0	0
на выплату дивидендов, процентов	170	0	0
на расчеты по налогам и сборам	180	-374	-225
на прочие расходы	190	-46	-16
Чистые денежные средства от текущей деятельности	200	-194 829	67 788
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Выручка от продажи объектов основных средств и иных внеоборотных активов	210	0	0
Выручка от продажи ценных бумаг и иных финансовых вложений (облигации)	220	0	11 331 828
Выручка от продажи ценных бумаг и иных финансовых вложений (закладные)	220	1 773 343	566 826
Полученные дивиденды	230	0	0
Полученные проценты	240	816 716	344 522
Полученные пени	241	1 357	212
Выплаты купонного дохода	252	-772 758	0
Досрочное погашение облигаций	253	-1 685 204	0
Приобретение объектов основных средств, доходных вложений в материальные ценности и нематериальных активов	290	0	0
Приобретение ценных бумаг и иных финансовых вложений (закладные)	300	0	-11 560 581
Займы, предоставленные другим организациям	310	0	0

Чистые денежные средства от инвестиционной деятельности	340	133 454	682 808
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Поступления от эмиссии акций или иных долевых бумаг	350	0	0
Поступления от займов и кредитов, предоставленных другими организациями	360	0	0
Погашение займов и кредитов (без процентов)	390	0	0
Погашение обязательств по финансовой аренде	400	0	0
Чистые денежные средства от финансовой деятельности	410	0	0
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	420	-61 375	615 031
Остаток денежных средств на конец отчетного периода	430	-61 375	615 031
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю			

**Приложение к бухгалтерскому балансу
за 2009г.**

Форма № 5 по ОКУД

Организация: **Закрытое акционерное общество «Ипотечный агент АИЖК 2008-1»** по ОКПО

Идентификационный номер налогоплательщика

Дата

Коды

0710005

31.12.2009

86586185

ИНН

7704693354

Вид деятельности

по ОКВЭД

65.23

Организационно-правовая форма / форма собственности: **закрытое акционерное общество** по ОКОПФ / ОКФС

Единица измерения: **тыс. руб.**

по ОКЕИ

384

Местонахождение (адрес): **121099 Россия, город Москва, Смоленская площадь 3 оф. 645**

Нематериальные активы					
Наименование показателя	Код строк и	Наличие на начало отчетного года	Поступило	Выбыло	Остаток на конец отчетного периода
1	2	3	4	5	6
Объекты интеллектуальной собственности (исключительные права на результаты интеллектуальной собственности)	010				
в том числе:					
у патентообладателя на изобретение, промышленный образец, полезную модель	011				
у правообладателя на программы ЭВМ, базы данных	012				
у правообладателя на топологии интегральных микросхем	013				
у владельца на товарный знак и знак обслуживания, наименование места происхождения товаров	014				
у патентообладателя на селекционные достижения	015				
Организационные расходы					
Деловая репутация организации					
Прочие	040				

Наименование показателя	Код строк и	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
Амортизация нематериальных активов - всего			

Основные средства					
Наименование показателя	Код строк	Наличие на начало	Поступило	Выбыло	Остаток на конец

	и	отчетного года			отчетного периода
1	2	3	4	5	6
Здания	110				
Сооружения и передаточные устройства	111				
Машины и оборудование	112				
Транспортные средства	113				
Производственный и хозяйственный инвентарь	114				
Рабочий скот	115				
Продуктивный скот	116				
Многолетние насаждения	117				
Другие виды основных средств	118				
Земельные участки и объекты природопользования	119				
Капитальные вложения на коренное улучшение земель	120				
Итого	130				

Наименование показателя	Код строк и	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
Амортизация основных средств - всего	140		
в том числе:			
зданий и сооружений	141		
машин, оборудования, транспортных средств	142		
других	143		
Передано в аренду объектов основных средств - всего	150		
в том числе:			
здания	151		
сооружения	152		
Переведено объектов основных средств на консервацию	155		
Получено объектов основных средств в аренду - всего	160		
в том числе:			
Объекты недвижимости, принятые в эксплуатацию и находящиеся в процессе государственной регистрации	165		
СПРАВОЧНО.			
Результат от переоценки объектов основных средств:	170		
первоначальной (восстановительной) стоимости	171		
амортизации	172		
Изменение стоимости объектов основных средств в результате достройки, дооборудования, реконструкции, частичной ликвидации	180		

Доходные вложения в материальные ценности					
Наименование показателя	Код строк	Наличие на начало	Поступило	Выбыло	Остаток на конец

	и	отчетного года			отчетного периода
1	2	3	4	5	6
Имущество для передачи в лизинг	210				
Имущество, предоставляемое по договору проката	220				
Прочие	230				
Итого	240				
Амортизация доходных вложений в материальные ценности	250				

Расходы на научно-исследовательские, опытно-конструкторские и технологические работы					
Виды работ	Код строк и	Наличие на начало отчетного года	Поступило	Списано	Наличие на конец отчетного периода
1	2	3	4	5	6
Всего	310				

Наименование показателя	Код строк и	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
СПРАВОЧНО. Сумма расходов по незаконченным научно-исследовательским, опытно-конструкторским и технологическим работам	320		
Наименование показателя	Код строк и	За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года
1	2	3	4
Сумма не давших положительных результатов расходов по научно-исследовательским, опытно-конструкторским и технологическим работам, отнесенных на внебюджетные расходы	330		

Расходы на освоение природных ресурсов					
Виды работ	Код строк и	Остаток на начало отчетного периода	Поступило	Списано	Остаток на конец отчетного периода
1	2	3	4	5	6
Расходы на освоение природных ресурсов - всего	410				
Наименование показателя			Код строк и	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1			2	3	4
Сумма расходов по участкам недр, незаконченным поиском и оценкой месторождений, разведкой и (или) гидрогеологическими изысканиями и прочими			420		

аналогичными работами			
Сумма расходов на освоение природных ресурсов, отнесенных в отчетном периоде на внереализационные расходы как безрезультатные	430		

Финансовые вложения					
Наименование показателя	Код строк и	Долгосрочные		Краткосрочные	
		на начало отчетного года	на конец отчетного периода	на начало отчетного года	на конец отчетного периода
1	2	3	4	5	6
Вклады в уставные (складочные) капиталы других организаций - всего	510				
в том числе дочерних и зависимых хозяйственных обществ	511				
Государственные и муниципальные ценные бумаги	515				
Ценные бумаги других организаций - всего	520				
в том числе долговые ценные бумаги (облигации, векселя)					
Предоставленные займы	525				
Депозитные вклады	530				
Прочие	535	11 403 768	10 827 990		
Итого	540	11 403 768	10 827 990		
Из общей суммы финансовые вложения, 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	580				
По долговым ценным бумагам разница между первоначальной стоимостью и номинальной стоимостью отнесена на финансовый результат отчетного периода	590				

Дебиторская и кредиторская задолженность			
Наименование показателя	Код строк и	Остаток на начало отчетного года	Остаток на конец отчетного периода
1	2	3	4
Дебиторская задолженность:			
краткосрочная - всего	610	2 978	238 054
в том числе:			
расчеты с покупателями и заказчиками	611	0	0
авансы выданные	612	0	352
проценты к получению		2 978	
прочая	613	0	237 702
долгосрочная - всего	620	0	2 943
в том числе:			
расчеты с покупателями и заказчиками	621	0	0
авансы выданные поставщикам	622	0	2 943
прочая	623	0	0
Итого	630	0	240 997
Кредиторская задолженность:			
краткосрочная - всего	640	22 357	90 171
в том числе:			
расчеты с поставщиками и подрядчиками	641	8 667	16 522
авансы полученные	642	0	0
расчеты по налогам и сборам	643	0	0
кредиты	644	0	0
займы	645	0	0
прочая	646	13 690	73 649
долгосрочная - всего	650	11 741 842	10 991 400
в том числе:			
кредиты			
займы			
облигации		11 331 828	9 646 624
авансы полученные (суммы основного долга по закладным)		410 014	1 344 776
ИТОГО		11 764 199	11 081 571

Расходы по обычным видам деятельности (по элементам затрат)			
Наименование показателя	Код строк и	За отчетный год	За предыдущий год
1	2	3	4
Материальные затраты	710		
Затраты на оплату труда	720		
Отчисления на социальные нужды	730		
Амортизация	740		
Прочие затраты	750		
Итого по элементам затрат	760		
Изменение остатков (прирост [+], уменьшение [-]):			

незавершенного производства	760		
расходов будущих периодов	766		
резерв предстоящих расходов	767		

Обеспечения			
Наименование показателя	Код строк и	Остаток на начало отчетного года	Остаток на конец отчетного периода
1	2	3	4
Полученные - всего	810	26 283 671	24 727 974
в том числе:			
векселя	811		
Имущество, находящееся в залоге	820		
из него:			
объекты основных средств	821		
ценные бумаги и иные финансовые вложения	822		
прочее	823		
Выданные – всего	830		
в том числе:			
векселя	831		
Имущество, переданное в залог	840		
из него:			
объекты основных средств			
ценные бумаги и иные финансовые вложения			
прочее			

Государственная помощь					
Наименование показателя	Код строк и	За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года		
1	2	3	4		
Получено в отчетном году бюджетных средств - всего	910				
в том числе: МОБ резерв					
целевое пособие - прочие					
		На начало отчетного периода	Получено за отчетный период	Возвращен о за отчетный период	На конец отчетного периода
1	2	3	4	5	6
Бюджетные кредиты - всего					

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к годовой бухгалтерской отчетности за 2009 год

1. КРАТКАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ

ЗАО "Ипотечный агент АИЖК 2008-1" зарегистрировано в Межрайонной инспекции Федеральной налоговой службы № 46 г. Москвы 23 июня 2008 г. (Основной государственный регистрационный номер-1087746771441 код ОКПО 86586185. Обществу присвоен идентификационный номер налогоплательщика / код причины постановки на учет 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 залоговых после погашения всех облигаций.

2. КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

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 залоговые (Портфель залоговых) 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 залоговых признается сумма, уплаченная по договору Продавцу, состоящая из суммы основного долга (ссудной задолженности) по залоговой и суммы процентов по ипотечному кредиту в соответствии с Договором.

Разница между первоначальной и номинальной стоимостью залоговых, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, не относится на финансовые результаты общества по мере причитающегося по ним процентного дохода. Под номинальной стоимостью залоговой 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 (залоговые).

Стоимость финансовых вложений при их выбытии определяется по первоначальной стоимости каждой единицы финансовых вложений в бухгалтерском учете.

Доход от выбытия залоговых признается в момент их полного погашения / реализации.

Аннуитетным платежом является платеж, включающий в себя сумму денежных средств, направленную на погашение ссудной задолженности (основной суммы долга) по залоговой и сумму процентов.

Суммы (аннуитетные платежи), поступающие в погашение долговых ценных бумаг (залоговых), по условиям которых производится частичное погашение долга, в части погашения основной суммы долга по залоговой и сумме начисленного процентного дохода, ранее уплаченного обществом продавцу ценной бумаги, отражается в учете Общества как полученный аванс до момента реализации (полного погашения) залоговой.

Признание дохода по процентам, причитающимся по залоговым, производится ежемесячно.

Эмиссия выпуска 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 Общества. Выпущенные облигации с ипотечным покрытием отражаются в бухгалтерском учете по номинальной стоимости как кредиторская задолженность с учетом причитающихся к оплате на конец отчетного периода процентов.

Поскольку эмиссия облигаций осуществляется в целях привлечения заемного капитала, то операции, связанные с их движением отражаются в бухгалтерском учете в соответствии с ПБУ 15/2008.

Для обобщения информации о доходах и расходах в рамках уставной деятельности Общества 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.

Общество имеет право создавать следующие виды резервов, в соответствии с законодательством Российской Федерации и видом осуществляемой деятельности:

1. Резервы предстоящих расходов и платежей

Обществом принято решение не создавать резервы предстоящих расходов и платежей в связи с тем, что перечень расходов Общества с течением времени не меняется, все расходы строго лимитированы в эмиссионных документах и учтены в расчетах по частичному досрочному погашению облигаций. В связи с этим, Обществом не ожидается значительных колебаний сумм расходов в течение года.

2. Резерв под обесценение финансовых вложений

Общий объем портфеля залковых Общества составляет 14 770 штук, из них по состоянию на 31 декабря 2009 года задолженность по выплате ипотечного кредита погашена досрочно по 1 012 залковым, задолженность по выплате ипотечного кредита погашена в результате обратного выкупа по 8 залковым.

По состоянию на 31 декабря 2009 г. на балансе Общества находилась 157 залковых с задержкой уплаты аннуитетных платежей более 90 дней.

Расчет отношения общей задолженности по дефолтным кредитам (основная сумма долга и начисленные проценты) по состоянию на 31 декабря 2009 г. к общей задолженности по портфелю залковых в целом по состоянию на 31 декабря 2009 г. представлен следующим образом:

- дефолтные кредиты (основной долг и начисленные проценты по ним, по которым существует просроченная задолженность более 90 дней): 349 798 тыс. рублей;
- размер портфеля залковых, включая начисленные проценты: 10 827 990 тыс. рублей;
- доля, приходящаяся на дефолтные кредиты – 3,23%.

Согласно п. 37 ПБУ 19/02 «Учет финансовых вложений» (далее – «ПБУ 19/02»), если у организации имеются финансовые вложения, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, но демонстрируется устойчивое существенное снижение их стоимости, то должен быть создан резерв под обесценение финансовых вложений.

Устойчивое снижение стоимости финансовых вложений характеризуется одновременным наличием следующих условий:

- на отчетную дату и на предыдущую отчетную дату учетная стоимость существенно выше их расчетной стоимости;
- в течение отчетного года расчетная стоимость финансовых вложений существенно изменялась исключительно в направлении ее уменьшения;
- на отчетную дату отсутствуют свидетельства того, что в будущем возможно существенное повышение расчетной стоимости данных финансовых вложений.

При возникновении задержек в платежах по кредитам, Общество может использовать следующие возможности для возмещения задолженности:

- договориться с заемщиком о возобновлении платежей;
- реструктурировать задолженность;
- получить страховое возмещение (в случае наступления страхового случая);
- реализовать залковую третьим лицам;
- реализовать предмет залога в досудебном порядке;
- реализовать предмет залога через суд.

Таким образом, возникновение просрочек по кредитам не обязательно влечет за собой обесценение залковых, т.к. они по-прежнему обеспечены предметом залога и получение убытков от реализации предмета залога в случае существенных просрочек платежей крайне маловероятно.

В связи с этим Общество делает вывод, что не выполняется первое из трех условий устойчивого снижения стоимости финансовых вложений, предусмотренное п. 37 ПБУ 19/02. В связи с этим было принято решение не создавать резерв под обесценение финансовых вложений по состоянию на 31 декабря 2009 г.

3. Резерв по сомнительным долгам

Согласно п. 70 Положения по ведению бухгалтерского учета и отчетности в Российской Федерации, утвержденного приказом Министерства Финансов Российской Федерации от 29 июля 1998 года №34Н, организация может создавать резерв сомнительных долгов по расчетам с другими организациями и гражданами за продукцию, товары, работы и услуги с отнесением сумм резервов на финансовые результаты организации.

Сомнительным долгом признается дебиторская задолженность организации, которая не погашена в сроки, установленные договором, и не обеспечена соответствующими гарантиями. На основании анализа такой дебиторской задолженности выявлено не было, в связи с чем Обществом было принято решение не создавать резерв по сомнительным долгам по состоянию на 31 декабря 2009 г.

3. БУХГАЛТЕРСКАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

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.

Форма 1 «Бухгалтерский баланс» на 31.12.2009 г. содержит следующие показатели:

Активы баланса

По строке **140** «Долгосрочные финансовые вложения» отражена стоимость закладных в размере 10 827 990 тыс. рублей, которые были приобретены у ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию». Данная сумма отражает стоимость не погашенных (не реализованных) закладных по которым продолжают поступать частичные плановые и досрочные суммы погашения задолженности до момента реализации (полного погашения).

По строке **210** «Расходы будущих периодов» отражена предоплата за год за раскрытие информации в ленте новостей Интерфакс в сумме 4 тыс. рублей, предоплата сделана в октябре 2009 года и списывается в состав прочих расходов ежемесячно, пропорционально количеству дней в месяце.

По строке **230** «Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты)», в том числе по строке 232 «Авансы, выданные поставщикам», отражена сумма 2 943 тыс. руб. начисленных процентов к получению по закладным, которые были приобретены у ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию».

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 217 786 тыс. руб. начисленной задолженности заемщиков по плановым платежам, согласно данных отчета Сервисного Агента, а также сумма 19 916 тыс. руб. начисленных процентов к получению по закладным, которые были приобретены у ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию».

Пассивы баланса

По строке **410** «Уставный капитал» отражен уставный капитал Общества, состоящий из 10 000 обыкновенных акций, номинальной стоимостью 1 рубль каждая, и 2 привилегированных акций, номинальной стоимостью 100 рублей каждая. Все акции полностью оплачены в денежной форме.

По строке **510** «Займы и кредиты» отражена сумма долга по реализованным облигациям в сумме 9 646 624 тыс. рублей

Вид займа	Количество облигаций, шт	Номинальная стоимость облигации, руб.	Общая стоимость облигаций, тыс. руб	Срок погашения облигаций
		1		

Облигации класса А	7 930 000	787.49	6 244 796	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 1 344 776 тыс. рублей от частичного планового и досрочного погашения задолженности по закладным до момента реализации (погашения). Поступления рассматриваются, как предоплата (аванс) в счет погашения (реализации) закладных.

По строке **620** «Краткосрочная кредиторская задолженность» отражена сумма задолженности в отношении поставщиков услуг:

Наименование контрагента	Сумма, тыс. рублей
ОАО "Агентство по ипотечному жилищному кредитованию"	13 471
АБ ГПБ (ОАО)	3 032
ООО «РМА Сервис»	1
ООО «ТМФ РУС»	18

По строке **625** «Прочие кредиторы» отражена сумма начисленных процентов по облигациям (купонов) к выплате 73 649 тыс. рублей.

По строке **950** «Обеспечения обязательств и платежей полученные» отражена сумма стоимости недвижимого имущества в размере 11 622 647 тыс. рублей, полученного под залог (в обеспечение) в результате приобретения прав по закладным.

Нераспределенная прибыль по итогам отчетного периода составила 283 498 тыс. рублей.

Форма 2 «Отчет о прибылях и убытках» за 2009 год содержит следующие показатели:

В строке 060 «Проценты к получению» показана сумма доходов 1 312 901 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 24 132 тыс. рублей, которая была получена в результате начисления процентов на остатки по счетам в Банке.

в строке 070 «Проценты к уплате» показана сумма расходов 832 717 тыс. рублей, возникших в результате начисления купонов к выплате по облигациям.

В строке 075 «Доходы, связанные с реализацией закладных» отражена сумма доходов 575 779 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 575 779 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 пени, в сумме 2 701 тыс. рублей

По строке 100 «Прочие расходы» отражена сумма в 223 519 тыс. рублей, состоящая из следующих расходов:

- 1) оплата услуг Сервисера в сумме 178 409 тыс.рублей,
- 2) оплата услуг Депозитария в сумме 38 909 тыс.рублей,

- 3) госпошлина 131 тыс.рублей,
- 4) комиссия банка 26 тыс. рублей,
- 5) расходы на аудит 170 тыс рублей,
- 6) расходы на бухгалтерское и налоговое сопровождение 2 081 тыс рублей,
- 7) расходы на обслуживание в Национальном депозитарном центре 677 тыс рублей,
- 8) расходы на раскрытие информации 1 тыс рублей,
- 9) расходы на управление 1 780 тыс рублей,
- 10) расходы на услуги расчетного агента 1 335.

В строке 140 «Прибыль (убыток) до налогообложения» показана прибыль в сумме 283 498 тыс. рублей. 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. В результате сумма в строке 190 «Чистая прибыль (убыток)» равна сумме отраженной в строке 140.

4. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

На счетах Общества отражена следующая кредиторская задолженность по операциям с аффилированными лицами:

Наименование контрагента	Сумма, тыс. рублей
ООО "ТМФ РУС"	18
ООО "РМА Сервис"	170
Итого	381

Данная задолженность отражена по строке 621 Бухгалтерского баланса «Поставщики и подрядчики».

5. ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СИТУАЦИЯ В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

В последнее время рынки капитала и кредитные рынки крупнейших экономик мира характеризовались значительной волатильностью. Ряд крупнейших глобальных финансовых учреждений объявили себя банкротами, были проданы другим финансовым учреждениям и/или получили финансовую помощь от государства. Несмотря на меры, которые были или могут быть предприняты российским правительством для стабилизации ситуации, вследствие нестабильности мировых и российских рынков капитала и кредитных рынков на дату подписания данной финансовой отчетности существует экономическая неопределенность относительно доступности и стоимости кредитования как для Общества, так и для его контрагентов. Ситуация экономической неопределенности может сохраниться в ближайшем будущем. В связи с этим существует риск того, что возмещаемая стоимость активов Общества может оказаться ниже их балансовой стоимости, что соответствующим образом скажется на прибыльности Общества.

6. ИНФОРМАЦИЯ О ВЫДАННЫХ ГАРАНТИЯХ В ОБЕСПЕЧЕНИЕ ВЫПОЛНЕНИЯ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И ПЛАТЕЖЕЙ

Согласно Справке о размере ипотечного покрытия на 31.12.2009 г., размер ипотечного покрытия облигаций Общества составляет 18 356 453 тыс. рублей.

7. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

24 Февраля 2010г. ЗАО "Ипотечный агент АИЖК 2008-1" выплатил держателям облигаций купонный доход по в сумме 165 295 218,28 руб., в том числе по Облигациям класса А купонный доход по в сумме 165 261 200.00 руб., по Облигациям класса Б купонный доход в сумме 34 018.28 руб. и погашение части номинальной стоимости Облигаций класса А в сумме 452 961 000.00 руб.

Подпись: _____

Ф.И.О.: У.Т. Головенко
Должность: Генеральный директор ООО "ТМФ
РУС", управляющей организации
Общества

Подпись: _____
Ф.И.О.: У.Т. Головенко
Должность: Генеральный директор ООО "РМА
Сервис", специализированной
организации ведущей
бухгалтерский учет Общества

Аудиторское заключение

Управляющей организации ООО «ТМФ РУС», являющейся исполнительным органом Общества.

Аудируемое лицо:

Полное наименование: Закрытое акционерное общество «Ипотечный агент АИЖК 2008-1»

Сокращенное наименование: ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2008-1»

Место нахождения: г. Москва, Смоленская площадь, д.3, офис 645

Государственный регистрационный номер: Свидетельство о государственной регистрации юридических лиц серия 77 № 010683418 Зарегистрировано за основным государственным регистрационным номером 1087746771441 от 23.06.2008

Аудиторская организация:

Наименование: Закрытое акционерное общество «Интерком-Аудит» (ЗАО «Интерком-Аудит»)

Наименование на иностранном языке: Intercom-Audit JSC

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

Государственный регистрационный номер: Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о юридическом лице, зарегистрированном до 1 июля 2002 года, серии 77 № 010904109 от 08.08.2002 (основной регистрационный номер (ОГРН) 1027700114639), выдано Межрайонной инспекцией ФНС РФ №46 по г. Москве

Лицензии: ГТ № 0015306 рег.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 СРО НП «Аудиторская Палата России»;
Независимый член Всемирной ассоциации бухгалтерских и консалтинговых фирм «BKR International».

Номер в реестре аудиторов и аудиторских организаций: ЗАО «Интерком-Аудит» включено 01 октября 2009 г. в Реестр аудиторов и аудиторских организаций СРО НП «Аудиторская Палата России» за основным регистрационным номером 10201007608

Мы провели аудит прилагаемой бухгалтерской (финансовой) отчетности ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2008-1» за период с 01 января по 31 декабря 2009г. включительно. Бухгалтерская (финансовая) отчетность ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2008-1» состоит из:

- бухгалтерского баланса;
- отчета о прибылях и убытках;
- приложений к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках;
- пояснительной записки.

Ответственность за подготовку и представление этой бухгалтерской (финансовой) отчетности несет исполнительный орган ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2008-1» (управляющая организация ООО «ТМФ РУС»).

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 саморегулируемой организации аудиторов, членом которой является Аудитор;
- правилами (стандартами) аудиторской деятельности аудиторской организации.

Аудит планировался и проводился таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что бухгалтерская (финансовая) отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит проводился на выборочной основе и включал в себя:

- изучение на основе тестирования доказательств, подтверждающих числовые показатели в бухгалтерской (финансовой) отчетности и раскрытие в ней информации о финансово-хозяйственной деятельности;
- оценку соблюдения принципов и правил бухгалтерского учета, применяемых при подготовке бухгалтерской (финансовой) отчетности;
- рассмотрение основных оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица;
- оценку представления бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Мы полагаем, что проведенный аудит представляет достаточные основания для выражения нашего мнения о достоверности бухгалтерской (финансовой) отчетности.

По нашему мнению, финансовая (бухгалтерская) отчетность ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2008-1» отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение на 31 декабря 2009 г. и результаты ее финансово-хозяйственной деятельности за период с 01 января 2009 г. по 31 декабря 2009 г. включительно в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации в части подготовки финансовой (бухгалтерской) отчетности.

29.03.2010

Руководитель аудиторской организации:

Генеральный директор

ЗАО «Интерком-Аудит»

(квалификационный аттестат № K010761

от 19.12.1994 без ограничения срока действия)

Ю.Л. Фадеев

Руководитель аудиторской проверки:

Ведущий аудитор

(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

Руководитель Департамента аудита организаций

(квалификационный аттестат № K007868

от 12.11.2003 без ограничения срока действия)

Л.А.Макушина

7.2. Квартальная бухгалтерская отчетность эмитента за последний заверченный отчетный квартал

Бухгалтерский баланс
на 31 марта 2010 г.

Форма № 1 по ОКУД

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

Идентификационный номер налогоплательщика

Вид деятельности

Организационно-правовая форма / форма собственности: **закрытое акционерное общество**

Единица измерения: **тыс. руб.**

Местонахождение (адрес): **121099 Россия, город Москва, Смоленская площадь 3 оф. 645**

Дата

по ОКПО

ИНН

по ОКВЭД

по ОКОПФ /
ОКФС

по ОКЕИ

Коды
0710001
31.03.2010
86586185
7704693354
65.23
384

АКТИВ	Код строк и	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Долгосрочные финансовые вложения	140	10 827 990	10 627 390
прочие долгосрочные финансовые вложения	145	0	0
Отложенные налоговые активы	148	0	0
Прочие внеоборотные активы	150	0	0
ИТОГО по разделу I	190	10 827 990	10 627 390
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Запасы	210	4	3
расходы будущих периодов	216	4	3
прочие запасы и затраты	217	0	0
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	220	0	0
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты)	230	2 943	2 890
авансы выданные поставщикам	232	2 943	2 890
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)	240	238 054	205 036
авансы выданные поставщикам	241	352	382
прочие дебиторы	246	237 702	204 654
Краткосрочные финансовые вложения (56,58,82)	250	0	0
Денежные средства	260	553 656	525 804
ИТОГО по разделу II	290	794 657	733 733
БАЛАНС (сумма строк 190 + 290)	300	11 622 647	11 361 123

ПАССИВ	Код строк	На начало отчетного года	На конец отчетного
--------	--------------	-----------------------------	-----------------------

	и		периода
1	2	3	4
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ			
Уставный капитал	410	10	10
Резервный капитал	430	1	1
резервы, образованные в соответствии с законодательством	431	1	1
резервы, образованные в соответствии с учредительными документами	432	0	0
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	470	541 065	609 362
ИТОГО по разделу III	490	541 076	609 373
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Займы и кредиты	510	9 646 624	9 193 662
Отложенные налоговые обязательства	515	0	0
Прочие долгосрочные обязательства	520	1 344 776	1 447 973
ИТОГО по разделу IV	590	10 991 400	10 671 635
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Займы и кредиты	610	0	0
Кредиторская задолженность	620	90 171	80 115
поставщики и подрядчики	621	16 522	14 873
прочие кредиторы	625	73 649	65 242
Задолженность перед участниками (учредителями) по выплате доходов	630	0	0
Доходы будущих периодов	640	0	0
Резервы предстоящих расходов	650	0	0
Прочие краткосрочные обязательства	660	0	0
ИТОГО по разделу V	690	90 171	80 115
БАЛАНС (сумма строк 490 + 590 + 690)	700	11 622 647	11 361 123

СПРАВКА О НАЛИЧИИ ЦЕННОСТЕЙ, УЧИТЫВАЕМЫХ НА ЗАБАЛАНСОВЫХ СЧЕТАХ			
Наименование показателя	Код строк и	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
Арендованные основные средства	910	0	0
в том числе по лизингу	911	0	0
Товарно-материальные ценности, принятые на ответственное хранение	920	0	0
Товары, принятые на комиссию	930	0	0
Списанная в убыток задолженность неплатежеспособных дебиторов	940	0	0
Обеспечения обязательств и платежей полученные	950	24 727 974	24 227 060
Обеспечения обязательств и платежей выданные	960	0	0
Износ жилищного фонда	970	0	0
Износ объектов внешнего благоустройства и других аналогичных объектов	980	0	0
Нематериальные активы, полученные в пользование	990	0	0

**Отчет о прибылях и убытках
за 3 мес. 2010г.**

Форма № 2 по ОКУД

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

Идентификационный номер налогоплательщика

Вид деятельности

Организационно-правовая форма / форма собственности: **закрытое акционерное общество**

Единица измерения: **тыс. руб.**

Местонахождение (адрес): **121099 Россия, город Москва, Смоленская площадь 3 оф. 645**

Дата

по ОКПО

ИНН

по ОКВЭД

по ОКОПФ /
ОКФС

по ОКЕИ

Коды

0710002

31.03.2010

86586185

7704693354

65.23

384

Наименование показателя	Код строк и	За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года
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	0	0
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	020	0	0
Валовая прибыль	029	0	0
Коммерческие расходы	030	0	0
Управленческие расходы	040	0	0
Прибыль (убыток) от продаж	050	0	0
Операционные доходы и расходы			
Проценты к получению (по закладным)	060	270 250	314 924
проценты к получению (банковские)	065	3 947	4 431
Проценты к уплате	070	-156 628	-290 255
Доходы, связанные с реализацией закладных	075	200 600	94 843
Расходы, связанные с реализацией закладных	085	-200 600	-94 843
Прочие операционные доходы	090	417	209
Прочие операционные расходы	100	-49 689	-58 423
Внереализационные доходы	120	0	0
Внереализационные расходы	130	0	0
Прибыль (убыток) до налогообложения	140	68 297	-29 114
Отложенные налоговые активы	141	0	0
Отложенные налоговые обязательства	142	0	0
Текущий налог на прибыль	150	0	0
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	190	68 297	-29 114
СПРАВОЧНО:			
Постоянные налоговые обязательства (активы)	200	0	0
Базовая прибыль (убыток) на акцию	201	0	0
Разводненная прибыль (убыток) на акцию	202	0	0

Наименование показателя	Код строк и	За отчетный период		За аналогичный период предыдущего года	
		прибыль	убыток	прибыль	убыток
1	2	3	4	5	6
Штрафы, пени и неустойки признанные или по которым получены решения суда (арбитражного суда) об их взыскании	230	417	0	209	0
Прибыль (убыток) прошлых лет	240	0	0	0	0
Возмещение убытков, причиненных неисполнением или ненадлежащим исполнением обязательств	250	0	0	0	0
Курсовые разницы по операциям в иностранной валюте	260	0	0	0	0
Отчисления в оценочные резервы	270	0	0	0	0
Списание дебиторских и кредиторских задолженностей, по которым истек срок исковой давности	280	0	0	0	0

7.3. Сводная бухгалтерская отчетность эмитента за последний заверченный финансовый год

Не указывается в данном отчетном квартале

7.4. Сведения об учетной политике эмитента

I. НОРМАТИВНЫЕ ДОКУМЕНТЫ

Учетная политика для целей бухгалтерского и налогового учета разработана с учетом требований следующих нормативных документов:

1. **Федеральный закон от 21.11.1996 N 129-ФЗ "О бухгалтерском учете"** (в ред. всех изменений и дополнений);
2. **Положение по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации, утвержденное Приказом Минфина России от 29.07.1998 N 34н** (в ред. всех изменений и дополнений);
3. **Положение по бухгалтерскому учету "Учетная политика организации" ПБУ 1/2008, утвержденное Приказом Минфина России от 6 октября 2008 г. N 106н;**
4. **Положение по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» ПБУ 4/99, утвержденное Приказом Минфина России от 6 июля 1999 г. № 43н** (в ред. Приказа Минфина РФ от 18.09.2006 N 115н);
5. **Положение по бухгалтерскому учету «События после отчетной даты» ПБУ 7/98, утвержденное Приказом Минфина России от 25 ноября 1998 г. № 56н** (в ред. Приказа Минфина РФ от 20.12.2007 N 143н);
6. **Положение по бухгалтерскому учету "Доходы организации" ПБУ 9/99, утвержденное Приказом Минфина России от 06 мая 1999г №32н** (в ред. всех изменений и дополнений);
7. **Положение по бухгалтерскому учету "Расходы организации" ПБУ 10/99, утвержденное Приказом Минфина России от 06.05.1999г №33н** (в ред. всех изменений и дополнений);
8. **Положение по бухгалтерскому учету «Информация о связанных сторонах» ПБУ 11/2008, утвержденное Приказом Минфина России от 29 апреля 2008 г. № 48н;**
9. **Положение по бухгалтерскому учету "Учет расходов по займам и кредитам" ПБУ 15/08, утвержденное Приказом Минфина России от 6 октября 2008 г. N 107н;**
10. **Положение по бухгалтерскому учету "Учет финансовых вложений" ПБУ 19/02, утвержденный Приказом Минфина России от 10.12.2002 г №126н** (в ред. Приказов Минфина РФ от 18.09.2006 N 116н, от 27.11.2006 N 156н);
11. **План счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций и Инструкция по его применению, утвержденные Приказом Минфина России от 31.10.2000г №94н;**
12. **Методические указания по инвентаризации имущества и финансовых обязательств, утвержденные приказом МФ РФ от 13.06.1995 № 49;**
13. **Налоговый кодекс РФ;**
14. **Федеральный Закон от 11.11.03г № 152-ФЗ "Об ипотечных ценных бумагах"** (в ред. всех изменений и дополнений) (далее Федеральный Закон "Об ипотечных ценных бумагах");
15. **Федеральный Закон от 26 декабря 1995 года N 208-ФЗ «Об акционерных обществах»** (в ред. всех изменений и дополнений).

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:

1. оплаты процентов по выпущенным облигациям с ипотечным покрытием владельцам или номинальным держателям данных облигаций
2. погашения, в т.ч. досрочного, облигаций с ипотечным покрытием в соответствии с условиями выпуска данных облигаций
3. расходов, связанных с обслуживанием ипотечного портфеля и облигаций
4. 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 агента;
- 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 "1.С:Предприятие 7.7".

Бухгалтерский учет ведется на основе журнально-ордерной системы в электронном виде с применением форм регистров, предусмотренных программным обеспечением "1.С: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. Форма Акта инвентаризации финансовых вложений представлена в *Приложении № 4*.

Инвентаризация приобретенных залковых 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 закладные (Портфель закладных) 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 агенством.

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:

1. суммы (размера) требования (в том числе основной суммы долга и размера процентов) или стоимости (денежной оценки) имущества;
2. 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;
3. рыночной стоимости (денежной оценки) имущества, на которое установлена ипотека;
4. 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);
5. степени исполнения обязательства, требование по которому составляет ипотечное покрытие;
6. 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.

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 15/2008 "Учет расходов по займам и кредитам".

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 о прочих 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:

- доходы от выбытия (погашения) ценных бумаг (закладных);
- 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 (купоном) 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.

- 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 ипотечным облигациям

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 наименования 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 Догов. Купли-и	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,	РАЙФФАЙЗЕНБАНК	Ежемесячно	Получение денежных средств по закладным

	поступивших от заемщиков			
Отчет фактически сделанных заемщиками платежей (ежемесячный)	о Не позднее 23 (двадцать третьего) числа каждого календарного месяца	АГЕНТСТВО ПО ИПОТЕЧНОМУ ЖИЛИЩНОМУ КРЕДИТОВАНИЮ	Ежемесячно	Для аналитического учета (основной долг + проценты)
Отчет непоступивших от Заемщиков платежей по состоянию на 1 (первое) число текущего месяца	о Не позднее 23 (двадцать третьего) числа месяца, следующего за отчетным	АГЕНТСТВО ПО ИПОТЕЧНОМУ ЖИЛИЩНОМУ КРЕДИТОВАНИЮ	Ежемесячно	Для аналитического учета просроченной и текущей задолженности
Отчет просроченных платежей по состоянию на 1 (первое) число текущего месяца	о 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	о 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 зкладных	о Не позднее 3 рабочих дней после получения денежных средств.	АГЕНТСТВО ПО ИПОТЕЧНОМУ ЖИЛИЩНОМУ КРЕДИТОВАНИЮ	Дата выписки банка о получении денежных средств	Для учета выбытия зкладных и их обеспечения
Операции, связанные с выпуском облигаций и их обслуживанием				
Выписка банка о поступивших денежных средствах	о 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 калькуляционнo агента	о 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)	о Дата выписки банка	РАЙФФАЙЗЕНБАНК	Дата выписки банка	Перечисление денежных средств платежному агенту для выплат купонного дохода и досрочного погашения облигаций
Отчет проведении выплат по облигациям	о 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:

- Иностранные организации;
- физические лица, являющиеся резидентами РФ;
- 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	Кол	За б	Акт	Субконто 1	Субконто	Субконто 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	Долгосрчные 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			+	А	Контрагенты	Договоры	Виды обеспечения обязательств

ПРИЛОЖЕНИЕ № 2 ОТРАЖЕНИЕ ОПЕРАЦИЙ С ЗАКЛАДНЫМИ НА БАЛАНСОВЫХ СЧЕТАХ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА

II. 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

III. 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 76.5.5 - 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 76.5.5 Кредит 76.5.1 - сумма частичного погашения основной суммы долга по
закладной отражена как полученный аванс

Дебет 76.5.5 Кредит 76.5.2 - из суммы полученного аннуитетного платежа выделена сумма
процентов

IV. 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 агентству)

Отражение операций по получению недвижимого имущества под залог (в

обеспечение) на забалансовых счетах бухгалтерского учета

V. при приобретении закладной:

Дебет 008 - обеспечение, полученное в результате приобретения прав по закладной

VI. на дату погашения обязательства, удостоверенного закладной :

Кредит 008 - списание суммы обеспечения обязательства

☐ на дату реализации закладной ипотечному агенту:

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 АКТ ИНВЕНТАРИЗАЦИИ ФИНАНСОВЫЙ ВЛОЖЕНИЙ

		Форма по ОКУД	Код
		по ОКПО	0317015
(структурное подразделение)		Вид деятельности	
Основание для проведения инвентаризации:		номер	
	(ненужное зачеркнуть)	дата	
		Вид операции	

АКТ

Акт инвентаризации финансовых вложений

Акт составлен комиссией о том, что по состоянию на « ____ » _____ г. проведена инвентаризация заклада на счету 58.2

При инвентаризации установлено следующее:

В соответствии с договором Сервисного Агента на счете 58.2:

Остаток на _____ г. _____ шт

Поступило _____ шт.

Выбыло _____ шт.

Остаток на _____ г. _____ шт.

Остаток покупной стоимости непогашенных закладных _____ рублей

В соответствии с договором Сервисного Агента на счете 008:

Остаток на _____ г. _____ рублей

Поступило _____ рублей

Списано _____ рублей

Остаток на _____ г. _____ рублей

Все подсчеты итогов по строкам, страницам и в целом по акту инвентаризации проверены.

Председатель комиссии

_____	_____	_____
(должность)	(подпись)	(расшифровка подписи)

Члены комиссии:

_____	_____	_____
(должность)	(подпись)	(расшифровка подписи)
_____	_____	_____
(должность)	(подпись)	(расшифровка подписи)
_____	_____	_____
(должность)	(подпись)	(расшифровка подписи)

ПРИЛОЖЕНИЕ № 5 ФОРМЫ БУХГАЛТЕРСКОЙ (ФИНАНСОВОЙ) ОТЧЕТНОСТИ

Приложение
к Приказу Минфина РФ
от 22.07.2003 № 67н

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС

на _____ 200__ г.

Форма № 1 по ОКУД
Дата (год, месяц, число)

Организация _____ по ОКПО
Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН
Вид деятельности _____ по ОКВЭД
Организационно-правовая форма/форма собственности _____ по ОКОПФ/ОКФС
Единица измерения: тыс. руб. _____ по ОКЕИ
Местонахождение (адрес) _____

КОДЫ		
0710001		

Дата утверждения
Дата отправки (принятия)

АКТИВ	Код показател	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Нематериальные активы	110	-	-
Основные средства	120	-	-
Незавершенное строительство	130	-	-
Доходные вложения в материальные ценности	135	-	-
Долгосрочные финансовые вложения	140	-	-
Отложенные налоговые активы	145	-	-
Прочие внеоборотные активы	150	-	-
ИТОГО по разделу I	190	-	-
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Запасы	210	-	-
в том числе:			
сырье, материалы и другие аналогичные ценности	211	-	-
животные на выращивании и откорме	212	-	-
затраты в незавершенном производстве	213	-	-
готовая продукция и товары для перепродажи	214	-	-
товары отгруженные	215	-	-
расходы будущих периодов	216	-	-
прочие запасы и затраты	217	-	-
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	220	-	-
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты)	230	-	-
в том числе авансы выданные поставщикам	232	-	-
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)	240	-	-
в том числе:			
покупатели и заказчики	241	-	-
векселя к получению	242	-	-
задолженность дочерних и зависимых обществ	243	-	-
задолженность участников по взносам в уст. капитал	244	-	-
авансы выданные поставщикам	245	-	-
задолженность по процентам	246	-	-
прочие дебиторы	247	-	-
Краткосрочные финансовые вложения	250	-	-
Денежные средства	260	-	-
Прочие оборотные активы	270	-	-
ИТОГО по разделу II	290	-	-
БАЛАНС	300	-	-

ПАССИВ	Код	На начало	На конец отчетного
1	2	3	4
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ			
Уставный капитал	410	-	-
Собственные акции, выкупленные у акционеров	411	-	-
Добавочный капитал	420		
Резервный капитал	430		
в том числе:			
резервы, образованные в соответствии с законодательством	431		
резервы, образованные в соответствии с учредительными	432	-	-
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	470	-	-
ИТОГО по разделу III	490	-	-
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Займы и кредиты	510	-	-
Отложенные налоговые обязательства	515	-	-
Прочие долгосрочные обязательства	520		
в т.ч. доходы будущих периодов	521		
ИТОГО по разделу IV	590	-	-
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Займы и кредиты	610	-	-
Кредиторская задолженность	620	-	-
в том числе:			
поставщики и подрядчики	621	-	-
задолженность перед персоналом организации	622	-	-
задолженность перед государственными внебюджетными	623	-	-
задолженность по налогам и сборам	624	-	-
прочие кредиторы	626	-	-
Задолженность перед участниками (учредителями) по выплате	630	-	-
Доходы будущих периодов	640		
Резервы предстоящих расходов	650	-	-
Прочие краткосрочные обязательства	660		
ИТОГО по разделу V	690	-	-
БАЛАНС	700	-	-
Справка о наличии ценностей, учитываемых на забалансовых			
Арендованные основные средства	910	-	-
в том числе по лизингу		-	-
Товарно-материальные ценности, принятые на ответственное	920	-	-
Товары, принятые на комиссию	930	-	-
Списанные в убыток задолженность неплатежеспособных	940	-	-
Обеспечения обязательств и платежей полученные	950	-	-
Обеспечения обязательств и платежей выданные	960	-	-
Износ жилищного фонда	970	-	-
Износ объектов внешнего благоустройства и других аналогичных	980	-	-
Нематериальные активы, полученные в пользование	990	-	-

Ген. директор ООО
"ТМФ РУС" -
управляющей
организации ЗАО
"Национальный
ипотечный агент ВТБ
001"

(подпись) П.В.Жегалов
(расшифровка подписи)

Главн.бухгалтер
(ген.дир. ООО
"РМА СЕРВИС" -
Главный бухгалтер
ЗАО
"Национальный
ипотечный агент
ВТБ 001")

(подпись) П.В.Жегалов
(расшифровка подписи)

_____ 200__ года

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ
за период с "___" _____ по "___" _____ 200__ г.

Форма № 2 по ОКУД
Дата (год, месяц, число)

Организация _____ по ОКПО
Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН
Вид деятельности _____ по ОКВЭД
Организационно-правовая форма/форма собственности _____ по ОКОПФ/ОКФС
Единица измерения: тыс. руб. _____ по ОКЕИ

КОДЫ	
0710002	

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		
Проценты к получению (банковские)	065		
Проценты к уплате	070	()	()
Доходы, связанные с реализацией закладных	075		
Расходы, связанные с реализацией закладных	085	()	()
Прочие доходы	090		
Прочие расходы	100	()	()
Прибыль (убыток) до налогообложения	140		
Отложенные налоговые активы	141		
Отложенные налоговые обязательства	142		
Текущий налог на прибыль	150		
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	190		
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	
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	-	-	-	-

(подпись) (расшифровка подписи)

(подпись) (расшифровка подписи)

" ____ " _____ 200 ____ г.

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА

за _____ 200__ г.

Форма № 3 по ОКУД
Дата (год, месяц, число)

Организация _____ по ОКПО
Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН
Вид деятельности _____ по ОКВЭД
Организационно-правовая форма/форма собственности _____ по ОКОПФ/ОКФС
Единица измерения: тыс. руб. по ОКЕИ

КОДЫ		
0710004		

I. Изменения капитала

Показатель		Уставный капитал	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
наименование	код					
1	2	3	4	5	6	7
Остаток на 31 декабря года, предшествующего предыдущему	90	-	-	-	-	-
200 6 г. (предыдущий год)						
Изменения в учетной политике		X	X	X		
Результат от переоценки объектов основных средств		X		X		
		X				
Остаток на 1 января предыдущего года	100	-	-	-	-	-
Результат от пересчета иностранных валют		X		X	X	
Чистая прибыль	105	X	X	X		
Дивиденды		X	X	X	()	
Отчисления в резервный фонд		X	X		()	
Увеличение величины капитала за счет:						
дополнительного выпуска акций		-	X	X	X	-
увеличения номинальной стоимости акций		-	X	X	X	-
реорганизации юридического лица			X	X		
взнос в уставный капитал	124					
эмиссионный доход	125					
Уменьшение величины капитала за счет:						
уменьшения номинала акций		(-)	X	X	X	()
уменьшения количества акций		(-)	X	X	X	()
реорганизации юридического лица		(-)	X	X	()	()
Остаток на 31 декабря предыдущего года						
200 7 г. (отчетный год)						
Изменения в учетной политике		X	X	X	-	-
Результат от переоценки объектов основных средств		X	-	X	-	-
		X				
Остаток на 1 января отчетного года	100					
Результат от пересчета иностранных валют		X		X	X	
Чистая прибыль	105	X	X	X		
Дивиденды		X	X	X	()	

1	2	3	4	5	6	7
Отчисления в резервный фонд		X	X		()	
Увеличение величины капитала за счет:						
дополнительного выпуска акций		-	X	X	X	-
увеличения номинальной стоимости акций		-	X	X	X	-
реорганизации юридического лица			X	X		
взнос в уставный капитал	124	-	-	-	-	-
эмиссионный доход	125	-	-	-	-	-
Уменьшение величины капитала за счет:						
уменьшения номинала акций		(-)	X	X	X	()
уменьшения количества акций		(-)	X	X	X	()
реорганизации юридического лица		(-)	X	X	()	()
Остаток на 31 декабря отчетного года	140					

II. Резервы

Показатель		Остаток	Поступило	Использовано	Остаток
наименование	код				
1	2	3	4	5	6
Резервы, образованные в соответствии с законодательством:					
(наименование резерва)				()	
данные предыдущего года				()	
данные отчетного года				()	
(наименование резерва)				()	
данные предыдущего года				()	
данные отчетного года				()	
Резервы, образованные в соответствии с учредительными документами:					
(наименование резерва)				()	
данные предыдущего года				()	
данные отчетного года				()	
(наименование резерва)				()	
данные предыдущего года				()	
данные отчетного года				()	
Оценочные резервы:					
(наименование резерва)				()	
данные предыдущего года				()	
данные отчетного года				()	
(наименование резерва)				()	
данные предыдущего года				()	
данные отчетного года				()	
(наименование резерва)				()	
данные предыдущего года				()	
данные отчетного года				()	

1	2	3	4	5	6
Резервы предстоящих расходов:					
(наименование резерва)					
данные предыдущего года				()	
данные отчетного года				()	
(наименование резерва)					
данные предыдущего года				()	
данные отчетного года				()	

Справки

Показатель		Остаток на начало отчетного года		Остаток на конец отчетного периода	
наименование	код				
1	2	3		4	
1) Чистые активы					
		Из бюджета		Из внебюджетных фондов	
		за отчетный год	за предыду- щий год	за отчетный год	за предыду- щий год
		3	4	5	6
2) Получено на:					
расходы по обычным видам деятельности - всего					
в том числе:					
капитальные вложения во внеоборотные активы					
в том числе:					

Руководитель _____
(подпись) (расшифровка подписи)

Главный бухгалтер _____
(подпись) (расшифровка подписи)

" ____ " _____ 200 ____ г.

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

за 200 ____ г.

Форма № 4 по ОКУД
Дата (год, месяц, число)

Организация _____ по ОКПО
Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН
Вид деятельности _____ по ОКВЭД
Организационно-правовая форма/форма собственности _____ по ОКОПФ/ОКФС
Единица измерения: тыс. руб./млн. руб. (ненужное зачеркнуть) _____ по ОКЕИ

КОДЫ	
0710004	
384/385	

Показатель		За отчетный	За аналогичный период
наименование	код	период	предыдущего года
1	2	3	4
Остаток денежных средств на начало отчетного года			
Движение денежных средств по текущей деятельности			
Средства, полученные от покупателей, заказчиков			
Прочие доходы			
Денежные средства, направленные:			
на оплату приобретенных товаров, работ, услуг, сырья и иных оборотных активов		()	()
на оплату труда		()	()
на выплату дивидендов, процентов		()	()
на расчеты по налогам и сборам		()	()
		()	()
		()	()
на прочие расходы		()	()
Чистые денежные средства от текущей деятельности			
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			
Полученные дивиденды			
Полученные проценты			
Поступления от погашения займов, предоставленных другим организациям			
Приобретение дочерних организаций		()	()
Приобретение объектов основных средств, доходных вложений в материальные ценности и нематериальных активов		()	()
Приобретение ценных бумаг и иных финансовых вложений		()	()
Займы, предоставленные другим организациям		()	()
Чистые денежные средства от инвестиционной деятельности			
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Поступления от эмиссии акций или иных долевых бумаг			
Поступления от займов и кредитов, предоставленных другими организациями			

1	2	3	4
Погашение займов и кредитов (без процентов)		()	()
Погашение обязательств по финансовой аренде		()	()
		()	()
		()	()
Чистые денежные средства от финансовой деятельности			
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов			
Остаток денежных средств на конец отчетного периода			
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю			

Руководитель _____
 (подпись) (расшифровка подписи)

Главный бухгалтер _____
 (подпись) (расшифровка подписи)

" ____ " _____ 200__ г.

ПРИЛОЖЕНИЕ К БУХГАЛТЕРСКОМУ БАЛАНСУ

за _____ 200__ г.

Форма № 5 по ОКУД
Дата (год, месяц, число)

Организация _____ по ОКПО
Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН
Вид деятельности _____ по ОКВЭД
Организационно-правовая форма/форма собственности _____ по ОКОПФ/ОКФС
_____ по ОКЕИ
Единица измерения: тыс. руб.

КОДЫ		
0710005		

Нематериальные активы

Показатель		Наличие на начало отчетного года	Поступило	Выбыло	Наличие на конец отчетного периода
наименование	код				
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 организации				()	
				()	
Прочие				()	

Показатель		На начало отчетного года	На конец отчетного периода
наименование	код		
1	2	3	4
Амортизация нематериальных активов - всего			
в том числе:			

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

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 незаконченным 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					

Финансовые вложения

Показатель		Долгосрочные		Краткосрочные	
наименование	код	на начало отчетного года	на конец отчетного периода	на начало отчетного года	на конец отчетного периода
1	2	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				
Итого	540				
Из общей суммы финансовые вложения, 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					

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		
в том числе:			
расчеты с покупателями и заказчиками			
авансы выданные	607		
проценты к получению	608		
прочая			
долгосрочная - всего	609		
в том числе:			
расчеты с покупателями и заказчиками			
авансы выданные поставщикам	612		
прочая			
Итого	615		
Кредиторская задолженность:			
краткосрочная - всего	625		
в том числе:			
расчеты с поставщиками и подрядчиками	626		
авансы полученные			
расчеты по налогам и сборам			
кредиты			
займы			
кредиторская задолженность (приобретение закладных)	631		
прочая	632		
долгосрочная - всего	635		
в том числе:			
кредиты			
займы			
облигации			
Авансы полученные (суммы основного долга по закладным)	638		
Итого	640		

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	750		
Итого по элементам затрат	760		
Изменение остатков (прирост [+], уменьшение [-]):			
незавершенного производства			
расходов будущих периодов			
резервов предстоящих расходов			

Обеспечения

Показатель		Остаток на начало отчетного года	Остаток на конец отчетного периода
наименование	код		
1	2	3	4
Полученные - всего	800		
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) (расшифровка подписи)

Главный бухгалтер _____
(подпись) (расшифровка подписи)

" ____ " _____ 200 ____ г.

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

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 завершенного финансового года

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

Сведения о существенных изменениях в составе недвижимого имущества Эмитента, произошедшие в течение 12 месяцев до даты окончания отчетного квартала: *сведения 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 завершенного финансового года до даты окончания отчетного квартала: ***В период с 01.01.2009 по 31.03.2010 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

Эмитент не участвовал/не участвует в судебных процессах, которые отразились/могут отразиться на финансово-хозяйственной деятельности, в течение трех лет, предшествующих дате окончания отчетного квартала

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 (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента на дату окончания последнего отчетного квартала, руб.: **10 200**

Обыкновенные акции

Общая номинальная стоимость: **10 000**

Размер доли в УК, %: **98.039216**

Привилегированные

Общая номинальная стоимость: **200**

Размер доли в УК, %: **1.960784**

Акции Эмитента не обращаются за пределами Российской Федерации

8.1.2. Сведения об изменении размера уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента

Изменений размера УК за данный период не было

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

За 2008 г.

Указанных фондов нет

За 2009 г.

Сведения о формировании и об использовании резервного фонда, а также иных фондов эмитента, формирующихся за счет его чистой прибыли

Наименование фонда: **Резервный фонд**

Размер фонда, установленный учредительными документами: **5% от уставного капитала Общества**

Размер фонда в денежном выражении на дату окончания отчетного периода, руб.: **500**

Размер фонда в процентах от уставного (складочного) капитала (паевого фонда): **5**

Размер отчислений в фонд в течение отчетного периода: **500**

Размер средств фонда, использованных в течение отчетного периода: **0**

Направления использования данных средств:

Средства резервного фонда не использовались

За отчетный квартал

Сведения о формировании и об использовании резервного фонда, а также иных фондов эмитента, формирующихся за счет его чистой прибыли

Наименование фонда: **Резервный фонд**

Размер фонда, установленный учредительными документами: **5% от уставного капитала Общества**

Размер фонда в денежном выражении на дату окончания отчетного периода, руб.: **500**

Размер фонда в процентах от уставного (складочного) капитала (паевого фонда): **5**

Размер отчислений в фонд в течение отчетного периода: **0**

Размер средств фонда, использованных в течение отчетного периода: **0**

Направления использования данных средств:

Средства резервного фонда не использовались

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 (участников) о проведении собрания (заседания) 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, орган общества или лица, требующие его созыва, вправе обратиться в суд с требованием о понуждении общества провести внеочередное общее собрание акционеров.

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.

Единоличный 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 единоличного исполнительного органа (управляющей организации) Общества от принятия решения могут быть обжалованы в суд.

Единоличный 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, счетную 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

Указанных организаций нет

8.1.6. Сведения о существенных сделках, совершенных эмитентом

За 2008 г.

Существенные сделки (группы взаимосвязанных сделок), размер обязательств по каждой из которых составляет 10 и более процентов балансовой стоимости активов эмитента по данным его бухгалтерской отчетности за последний отчетный квартал, предшествующий дате совершения сделки

Дата совершения сделки: **23.07.2008**

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:**

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

Размер сделки в денежном выражении: **не менее 5 (Пяти) млн. руб.**

Валюта: **RUR**

Размер сделки в процентах от стоимости активов эмитента: **более 25%**

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: **10 000**

Сделка является крупной сделкой

Сведения об одобрении сделки

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

Дата принятия решение об одобрении сделки: **22.07.2008**

Дата составления протокола: **22.07.2008**

Номер протокола: **Протокол № GSM01/МА4**

Дата совершения сделки: **23.07.2008**

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:**

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

Размер сделки в денежном выражении: **не менее 10 (Десяти) млн. руб.**

Валюта: **RUR**

Размер сделки в процентах от стоимости активов эмитента: **более 25%**

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: **10 000**

Сделка является крупной сделкой

Сведения об одобрении сделки

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

Дата принятия решение об одобрении сделки: **22.07.2008**

Дата составления протокола: **22.07.2008**

Номер протокола: **Протокол № GSM01/MA4**

Дата совершения сделки: **31.07.2008**

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: **не менее 100 (Ста) тыс. руб.**

Валюта: **RUR**

Размер сделки в процентах от стоимости активов эмитента: **более 25%**

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: **10 000**

Сделка является крупной сделкой

Сведения об одобрении сделки

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

Дата принятия решение об одобрении сделки: **22.07.2008**

Дата составления протокола: **22.07.2008**

Номер протокола: **Протокол № GSM01/MA4**

Дата совершения сделки: **07.08.2008**

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: **не менее 500 (Пятисот) тыс. руб.**

Валюта: **RUR**

Размер сделки в процентах от стоимости активов эмитента: **более 25%**

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: **10 000**

Сделка является крупной сделкой

Сведения об одобрении сделки

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

Дата принятия решение об одобрении сделки: **22.07.2008**

Дата составления протокола: **22.07.2008**

Номер протокола: **Протокол № GSM01/МА4**

Дата совершения сделки: **21.08.2008**

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: **не менее 65 (Шестидесяти пяти) млн. руб.**

Валюта: **RUR**

Размер сделки в процентах от стоимости активов эмитента: **более 25%**

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: **10 000**

Сделка является крупной сделкой

Сведения об одобрении сделки

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

Дата принятия решение об одобрении сделки: **21.08.2008**

Дата составления протокола: **21.08.2008**

Номер протокола: **протокол № GSM03/МА4**

Дата совершения сделки: **21.08.2008**

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: **не менее 300 (Трехсот) млн. руб.**

Валюта: **RUR**

Размер сделки в процентах от стоимости активов эмитента: **более 25%**

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: **10 000**

Сделка является крупной сделкой

Сведения об одобрении сделки

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

Дата принятия решение об одобрении сделки: **21.08.2008**

Дата составления протокола: **21.08.2008**

Номер протокола: **Протокол № GSM03/MA4**

Дата совершения сделки: **21.08.2008**

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: **11 603 561 212.11**

Валюта: **RUR**

Размер сделки в процентах от стоимости активов эмитента: **116 035 612.13%**

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: **10 000**

Сделка является крупной сделкой

Сведения об одобрении сделки

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

Дата принятия решение об одобрении сделки: **21.08.2008**

Дата составления протокола: **21.08.2008**

Номер протокола: **Протокол № GSM03/MA4**

Дата совершения сделки: **25.12.2008**

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

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: *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 в денежном выражении: **7 930 000 000**

Валюта: **RUR**

Размер сделки в процентах от стоимости активов эмитента: **67.33%**

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: **11 778 492 000**

Сделка является крупной сделкой

Сведения об одобрении сделки

Орган управления эмитента, принявший решение об одобрении сделки: *внеочередное собрание акционеров*

Дата принятия решение об одобрении сделки: **10.10.2008**

Дата составления протокола: **10.10.2008**

Номер протокола: **Протокол № GSM04/МА4**

Дата совершения сделки: **25.12.2008**

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: *Эмитент и Открытое акционерное общество «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»*

Размер сделки в денежном выражении: **3 401 828 000**

Валюта: **RUR**

Размер сделки в процентах от стоимости активов эмитента: **28.88%**

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: **11 778 492 000**

Сделка является крупной сделкой

Сведения об одобрении сделки

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

Дата принятия решение об одобрении сделки: **10.10.2008**

Дата составления протокола: **10.10.2008**

Номер протокола: **Протокол № GSM04/MA4**

За 2009 г.

Указанные сделки в течение данного периода не совершались

За отчетный квартал

Указанные сделки в течение данного периода не совершались

8.1.7. Сведения о кредитных рейтингах эмитента

Известные эмитенту кредитные рейтинги за 5 последних завершенных финансовых лет, а если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет - за каждый заверченный финансовый год

Объект присвоения рейтинга: **ценные бумаги эмитента**

Сведения о ценных бумагах

Вид ценной бумаги: **облигации**

Форма ценной бумаги: **документарные на предъявителя**

Серия, иные идентификационные признаки ценной бумаги: **класс А**

Дата государственной регистрации выпуска: **05.11.2008**

Регистрационный номер: **4-01-68420-Н**

Регистрирующий орган: **ФСФР России**

Организация, присвоившая кредитный рейтинг

Полное фирменное наименование: **Мудис Инвесторс сервис Лимитед; (Moody's Investors Service, Ltd)**

Сокращенное фирменное наименование: **Мудис (Moody's)**

Место нахождения: **Великобритания, ЕС3R 7XB, Лондон, Минсинг-Лейн, Минстер Корт, 2.**

Краткое описание методики присвоения кредитного рейтинга или адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике 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 originатора, 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.

Значение кредитного рейтинга на дату окончания отчетного квартала: **Baa1**

История изменения значений кредитного рейтинга за 5 последних завершенных финансовых лет, предшествующих дате окончания отчетного квартала, а если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет - за каждый заверченный финансовый год, предшествующий дате окончания отчетного квартала, с указанием значения кредитного рейтинга и даты присвоения (изменения) значения кредитного рейтинга

Дата присвоения	Значения кредитного рейтинга
19.01.2009	Baa1. С момента присвоения кредитного рейтинга значения кредитного рейтинга не изменялись

8.2. Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента

Категория акций: **обыкновенные**

Номинальная стоимость каждой акции (руб.): **1 000**

Количество акций, находящихся в обращении (количество акций, которые не являются погашенными или аннулированными): **100**

Количество дополнительных акций, находящихся в процессе размещения (количество акций дополнительного выпуска, в отношении которого не осуществлена государственная регистрация отчета об итогах их выпуска): **0**

Количество объявленных акций: **0**

Количество акций, находящихся на балансе эмитента: **0**

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**

Выпуски акций данной категории (типа):

Дата государственной регистрации	Регистрационный номер
03.09.2008	1 - 01 - 68420 - Н

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."

Иные сведения об акциях, указываемые эмитентом по собственному усмотрению:

Категория акций: **привилегированные**

Тип акций: **именные**

Номинальная стоимость каждой акции (руб.): **100**

Количество акций, находящихся в обращении (количество акций, которые не являются погашенными или аннулированными): **2**

Количество дополнительных акций, находящихся в процессе размещения (количество акций дополнительного выпуска, в отношении которого не осуществлена государственная регистрация отчета об итогах их выпуска): **0**

Количество объявленных акций: **24**

Количество акций, находящихся на балансе эмитента: **0**

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**

Выпуски акций данной категории (типа):

Дата	Регистрационный номер
------	-----------------------

государственной регистрации	
05.11.2008	2-01-68420-Н

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.

Иные сведения об акциях, указываемые эмитентом по собственному усмотрению:

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)

Указанных выпусков нет

8.3.2. Сведения о выпусках, ценные бумаги которых находятся в обращении

Вид ценной бумаги: *облигации*

Форма ценной бумаги: *документарные на предъявителя*

Серия: *нет*

неконвертируемые документарные процентные жилищные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «А».

Предусмотрено обязательное централизованное хранение ценных бумаг выпуска

Сведения о депозитарии, осуществляющем централизованное хранение ценных бумаг выпуска

Полное фирменное наименование: *Закрытое акционерное общество «Национальный депозитарный центр»*

Сокращенное фирменное наименование: *ЗАО НДЦ*

Место нахождения: *125009, г. Москва, Средний Кисловский пер., д. 1/13, стр. 4*

Сведения о лицензии на осуществление депозитарной деятельности

Номер: *177-03431-000100*

Дата выдачи: *04.12.2000*

Дата окончания действия: *Бессрочная*

Наименование органа, выдавшего лицензию: *ФКЦБ (ФСФР) России*

Количество ценных бумаг выпуска: *7 930 000*

Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска, руб.: *1 000*

Объем выпуска по номинальной стоимости: *7 930 000 000*

Государственный регистрационный номер выпуска: *4-01-68420-Н*

Дата государственной регистрации выпуска: *05.11.2008*

Орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска: *ФСФР России*

Дата государственной регистрации отчета об итогах выпуска: **13.01.2009**

Орган, осуществивший государственную регистрацию отчета об итогах выпуска: **ФСФР России**

Осуществлялись дополнительные выпуски ценных бумаг: **Нет**

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.

Ценные бумаги выпуска размещаются: **Нет**

Порядок и условия погашения ценных бумаг выпуска

По состоянию на дату окончания отчетного квартала на рынке обращалось два выпуска жилищных облигаций с ипотечным покрытием на предъявителя Эмитента.

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 ЗАО 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 ЗАО НДЦ уполномочены получать суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям. Депоненты ЗАО 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 ЗАО НДЦ список владельцев Облигаций, который должен содержать все данные, установленные ниже для Перечня, предоставляемого ЗАО 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 ЗАО 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 ЗАО НДЦ, обязаны своевременно предоставлять необходимые сведения в ЗАО НДЦ и самостоятельно отслеживать полноту и актуальность реквизитов банковского счета и иных сведений, предоставленных ими в ЗАО НДЦ.

В случае непредоставления или несвоевременного предоставления в ЗАО 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 ЗАО 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 ЗАО 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:

$$K = (\sum DCO + ARAA + BRAA - PAA + M) / N, \text{ где:}$$

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);

$\sum DCO$ - 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 $\sum DCO$ 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;

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 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 $(УДСО + АРАА + ВРАА - РАА)$ в предыдущую Дату расчета и (ii) определенным в предыдущую Дату расчета размером подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации выпуска (показатель *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 выпуска определяется с точностью до одной копейки (округление производится в сторону уменьшения до ближайшего целого числа).

В случае, если расчетная величина *K* 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 ЗАО 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 ЗАО НДЦ уполномочены получать суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям. Депоненты ЗАО 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 ЗАО НДЦ список владельцев Облигаций, который должен содержать все данные, установленные ниже для Перечня, предоставляемого ЗАО 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 ЗАО НДЦ предоставляет Эмитенту и/или Платежному агенту Перечень, включающий в себя следующие данные, предоставленные по состоянию на конец на конец операционного дня ЗАО 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 ЗАО НДЦ, обязаны

своевременно предоставлять необходимые сведения в ЗАО НДЦ и самостоятельно отслеживать полноту и актуальность реквизитов банковского счета и иных сведений, предоставленных ими в ЗАО НДЦ.

В случае непредоставления или несвоевременного предоставления в ЗАО 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 ЗАО 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 ЗАО 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, порядок и условия его выплаты:

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 ЗАО НДЦ 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 ЗАО НДЦ, 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 ЗАО НДЦ 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 ЗАО НДЦ, 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.

Сведения о предоставленном обеспечении:

ценные бумаги выпуска – облигации с ипотечным покрытием обеспечены залогом ипотечного покрытия

Вид ценной бумаги: *облигации*

Форма ценной бумаги: *документарные на предъявителя*

Серия: *нет*

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

Предусмотрено обязательное централизованное хранение ценных бумаг выпуска

Сведения о депозитарии, осуществляющем централизованное хранение ценных бумаг выпуска

Полное фирменное наименование: *Закрытое акционерное общество «Национальный депозитарный центр»*

Сокращенное фирменное наименование: *ЗАО НДЦ*

Место нахождения: *125009, г. Москва, Средний Кисловский пер., д. 1/13, стр. 4*

Сведения о лицензии на осуществление депозитарной деятельности

Номер: *177-03431-000100*

Дата выдачи: *04.12.2000*

Дата окончания действия:

Бессрочная

Наименование органа, выдавшего лицензию: ***ФКЦБ (ФСФР) России***

Количество ценных бумаг выпуска: ***3 401 828***

Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска, руб.: ***1 000***

Объем выпуска по номинальной стоимости: ***3 401 828 000***

Государственный регистрационный номер выпуска: ***4-02-68420-Н***

Дата государственной регистрации выпуска: ***05.11.2008***

Орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска: ***ФСФР России***

Дата государственной регистрации отчета об итогах выпуска: ***13.01.2009***

Орган, осуществивший государственную регистрацию отчета об итогах выпуска: ***ФСФР России***

Осуществлялись дополнительные выпуски ценных бумаг: ***Нет***

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, 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».

Ценные бумаги выпуска размещаются: *Нет*

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

надлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за выходным. Владелец Облигаций 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 ЗАО 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 ЗАО НДЦ уполномочены получать суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям. Депоненты ЗАО 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 ЗАО НДЦ список владельцев Облигаций, который должен содержать все данные, установленные ниже для Перечня, предоставляемого ЗАО 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:

- 1) полное наименование/Ф.И.О. владельца Облигаций;
- 2) количество принадлежащих владельцу Облигаций;
- 3) полное наименование лица, уполномоченного получать суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям;
- 4) место нахождения (или регистрации - для физических лиц) и почтовый адрес, включая индекс, владельца Облигаций;
- 5) реквизиты банковского счета лица, уполномоченного получать суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям;
- 6) идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) владельца Облигаций (при его наличии);
- 7) налоговый статус владельца Облигаций;
- 8) код причины постановки на учет (КПП) (при его наличии);
- 9) в случае если владельцем Облигаций является юридическое лицо - нерезидент;
- 10) код иностранной организации (КИО) (при его наличии);
- 11) в случае если владельцем Облигаций является физическое лицо:

12) вид, номер, дата и место выдачи документа, удостоверяющего личность владельца Облигаций, наименование органа, выдавшего документ;

13) номер свидетельства государственного пенсионного страхования владельца Облигаций (при его наличии);

14) число, месяц и год рождения владельца Облигаций.

Не позднее, чем в 4 (Четвертый) рабочий день до Даты выплаты ЗАО 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 ЗАО НДЦ, обязаны своевременно предоставлять необходимые сведения в ЗАО НДЦ и самостоятельно отслеживать полноту и актуальность реквизитов банковского счета и иных сведений, предоставленных ими в ЗАО НДЦ.

В случае непредоставления или несвоевременного предоставления в ЗАО 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 ЗАО 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 ЗАО 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. 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:

$$K = (\Sigma ДСО + BRAA - PAA + M) / N,$$

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);

$\Sigma ДСО$ - 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 $\Sigma ДСО$ 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 $\Sigma ДСО$ 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 ($\Sigma ДСО + BRAA - PAA$) 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, порядок и условия его выплаты:

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:

$$C = (\Sigma \text{ДСП} - RPP) / N,$$

где:

C – размер процентного (купонного) дохода на одну Облигацию;

$\Sigma \text{ДСП}$ – 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 $\Sigma \text{ДСП}$ 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 $\Sigma \text{ДСП}$ 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 $\Sigma \text{ДСП}$ 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 $\Sigma \text{ДСП}$ 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) – (f) 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 ЗАО 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 ЗАО НДЦ уполномочены получать суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям. Депоненты ЗАО 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 ЗАО НДЦ список владельцев Облигаций, который должен содержать все данные, установленные ниже для Перечня, предоставляемого ЗАО 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:

- 1) полное наименование/Ф.И.О. владельца Облигаций;
- 2) количество принадлежащих владельцу Облигаций;
- 3) полное наименование лица, уполномоченного получать суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям;
- 4) место нахождения (или регистрации – для физических лиц) и почтовый адрес, включая индекс, владельца Облигаций;
- 5) реквизиты банковского счета лица, уполномоченного получать суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям;
- 6) идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) владельца Облигаций (при его наличии);
- 7) налоговый статус владельца Облигаций;
- 8) код причины постановки на учет (КПП) (при его наличии);
- 9) в случае если владельцем Облигаций является юридическое лицо - нерезидент;
- 10) код иностранной организации (КИО) (при его наличии);
- 11) в случае если владельцем Облигаций является физическое лицо:
- 12) вид, номер, дата и место выдачи документа, удостоверяющего личность владельца Облигаций, наименование органа, выдавшего документ;
- 13) номер свидетельства государственного пенсионного страхования владельца Облигаций (при его наличии);
- 14) число, месяц и год рождения владельца Облигаций.

Не позднее, чем в 4 (Четвертый) рабочий день до Даты выплаты ЗАО 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 ЗАО НДЦ, обязаны своевременно предоставлять необходимые сведения в ЗАО НДЦ и самостоятельно отслеживать полноту и актуальность реквизитов банковского счета и иных сведений, предоставленных ими в ЗАО НДЦ.

В случае непредоставления или несвоевременного предоставления в ЗАО 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 ЗАО 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 ЗАО 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 (Двадцатое) 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.

Сведения о предоставленном обеспечении:

ценные бумаги выпуска – облигации с ипотечным покрытием обеспечены залогом ипотечного покрытия

8.3.3. Сведения о выпусках, обязательства эмитента по ценным бумагам которых не исполнены (дефолт)

Указанных выпусков нет

8.4. Сведения о лице (лицах), предоставившем (предоставивших) обеспечение по облигациям выпуска

Обеспечение третьими лицами по облигациям выпусков не предоставлялось.

8.5. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям выпуска

Эмитент не размещал облигации с обеспечением, которые находятся в обращении (не погашены) либо обязательства по которым не исполнены (дефолт)

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. Нагатинская, 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./иностран. валюта	Размер (сумма) обязательств по облигациям с данным ипотечным покрытием, руб./иностран. валюта	Соотношение размера ипотечного покрытия и размера (суммы) обязательств по облигациям с данным ипотечным покрытием, %
17 431 805 237,70 руб.	9 193 662 100,00 руб	189,61

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./иностран. валюта	9 017 755 955,10 руб.
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), %	37,14 %
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	11,71%
Средневзвешенный по остатку основного долга срок, прошедший с даты возникновения обеспеченных ипотекой требований, составляющих ипотечное покрытие, дней	1 031
Средневзвешенный по остатку основного долга срок, оставшийся до даты исполнения обеспеченных ипотекой требований, составляющих ипотечное покрытие, дней	4 412

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:

<i>Вид имущества, составляющего ипотечное покрытие</i>	<i>Доля вида имущества в общем размере ипотечного покрытия, %</i>
<i>Обеспеченные ипотекой требования, всего в том числе:</i>	<i>98,07</i>
<i>Требования, обеспеченные ипотекой незавершенным строительством недвижимого имущества, из них удостоверенные закладными</i>	<i>0</i>
<i>Требования, обеспеченные ипотекой жилых помещений, из них удостоверенные закладными</i>	<i>98,07</i>
<i>Требования, обеспеченные ипотекой недвижимого имущества, не являющегося жилыми помещениями, из них удостоверенные закладными</i>	<i>0</i>
<i>Ипотечные сертификаты участия</i>	<i>0</i>
<i>Денежные средства, всего в том числе:</i>	<i>1,93</i>
<i>Денежные средства в валюте Российской Федерации</i>	<i>1,93</i>
<i>Денежные средства в иностранной валюте</i>	<i>0</i>
<i>Государственные ценные бумаги, всего в том числе</i>	<i>0</i>
<i>Государственные ценные бумаги Российской Федерации</i>	<i>0</i>
<i>Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации</i>	<i>0</i>
<i>Недвижимое имущество</i>	<i>0</i>

4.2) структура составляющих ипотечное покрытие требований, обеспеченных ипотекой жилых помещений:

<i>Вид имущества, составляющего ипотечное покрытие</i>	<i>Доля вида имущества в общем размере ипотечного покрытия, %</i>
<i>Требования, обеспеченные ипотекой жилых помещений, всего в том числе:</i>	<i>98,07</i>
<i>Требования, обеспеченные ипотекой квартир в многоквартирных домах</i>	<i>92,61</i>
<i>Требования, обеспеченные ипотекой жилых домов с прилегающими земельными участками</i>	<i>5,46</i>

4.3) структура обеспеченных ипотекой требований, составляющих ипотечное покрытие:

<i>Вид обеспеченных ипотекой требований</i>	<i>Количество обеспеченных ипотекой требований данного вида, штук</i>	<i>Доля обеспеченных ипотекой требований данного вида в совокупном размере обеспеченных ипотекой требований, составляющих ипотечное покрытие, %</i>
<i>Обеспеченные ипотекой требования, составляющие ипотечное покрытие, всего</i>	<i>14 502</i>	<i>100</i>
<i>Требования, обеспеченные ипотекой недвижимого имущества, строительство которого не завершено, в том числе удостоверенные закладными</i>	<i>0</i>	<i>0</i>

Требования, обеспеченные ипотекой жилых помещений, в том числе удостоверенные закладными	14 502	100
Требования, обеспеченные ипотекой недвижимого имущества, не являющегося жилыми помещениями, в том числе удостоверенные закладными	0	0
Обеспеченные ипотекой требования, составляющие ипотечное покрытие, всего	14 502	100
Обеспеченные ипотекой требования, удостоверенные закладными	14 502	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

6) 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	1560	10,77
Амурская область	50	0,35
Архангельская область	95	0,71
Астраханская область	85	0,46
Белгородская область	10	0,09
Брянская область	27	0,11

<i>Владимирская область</i>	<i>139</i>	<i>0,84</i>
<i>Волгоградская область</i>	<i>261</i>	<i>1,47</i>
<i>Вологодская область</i>	<i>477</i>	<i>2,88</i>
<i>Воронежская область</i>	<i>18</i>	<i>0,14</i>
<i>Еврейская А.О.</i>	<i>13</i>	<i>0,06</i>
<i>Иркутская область</i>	<i>70</i>	<i>0,42</i>
<i>Кабардино-Балкарская Республика</i>	<i>43</i>	<i>0,33</i>
<i>Калужская область</i>	<i>197</i>	<i>1,62</i>
<i>Камчатский край</i>	<i>42</i>	<i>0,26</i>
<i>Кемеровская область</i>	<i>683</i>	<i>4,31</i>
<i>Кировская область</i>	<i>952</i>	<i>5,53</i>
<i>Костромская область</i>	<i>7</i>	<i>0,05</i>
<i>Краснодарский край</i>	<i>70</i>	<i>0,62</i>
<i>Красноярский край</i>	<i>545</i>	<i>4,58</i>
<i>Курская область</i>	<i>37</i>	<i>0,15</i>
<i>Ленинградская область</i>	<i>64</i>	<i>0,47</i>
<i>Липецкая область</i>	<i>35</i>	<i>0,22</i>
<i>Магаданская область</i>	<i>27</i>	<i>0,11</i>
<i>Москва</i>	<i>19</i>	<i>0,37</i>
<i>Московская область</i>	<i>67</i>	<i>0,61</i>
<i>Мурманская область</i>	<i>1</i>	<i>0,002</i>
<i>Нижегородская область</i>	<i>229</i>	<i>1,61</i>
<i>Новгородская область</i>	<i>368</i>	<i>2,29</i>
<i>Новосибирская область</i>	<i>313</i>	<i>2,68</i>
<i>Омская область</i>	<i>392</i>	<i>2,61</i>
<i>Оренбургская область</i>	<i>322</i>	<i>2,01</i>
<i>Орловская область</i>	<i>141</i>	<i>0,69</i>
<i>Пензенская область</i>	<i>284</i>	<i>1,84</i>

<i>Пермский край</i>	298	2,64
<i>Приморский край</i>	295	2,26
<i>Республика Адыгея</i>	58	0,36
<i>Республика Алтай</i>	5	0,06
<i>Республика Башкортостан</i>	846	4,38
<i>Республика Бурятия</i>	289	2,08
<i>Республика Дагестан</i>	41	0,43
<i>Республика Карелия</i>	14	0,09
<i>Республика Коми</i>	143	0,94
<i>Республика Марий Эл</i>	13	0,06
<i>Республика Мордовия</i>	305	2,12
<i>Республика Саха (Якутия)</i>	50	0,38
<i>Республика Северная Осетия - Алания</i>	20	0,10
<i>Республика Татарстан</i>	301	1,85
<i>Республика Тыва</i>	24	0,17
<i>Республика Хакасия</i>	16	0,08
<i>Ростовская область</i>	70	0,49
<i>Рязанская область</i>	125	0,75
<i>Самарская область</i>	964	7,62
<i>Санкт-Петербург</i>	184	2,19
<i>Саратовская область</i>	304	1,95
<i>Свердловская область</i>	451	3,38
<i>Ставропольский край</i>	45	0,36
<i>Тамбовская область</i>	54	0,19
<i>Тверская область</i>	63	0,48
<i>Томская область</i>	322	2,52
<i>Тюменская область</i>	55	0,64
<i>Удмуртская Республика</i>	381	2,71

<i>Ульяновская область</i>	<i>84</i>	<i>0,48</i>
<i>Хабаровский край</i>	<i>83</i>	<i>0,59</i>
<i>Ханты-Мансийский А.О. - Югра</i>	<i>1</i>	<i>0,003</i>
<i>Челябинская область</i>	<i>553</i>	<i>3,73</i>
<i>Читинская область</i>	<i>4</i>	<i>0,05</i>
<i>Чувашская Республика</i>	<i>305</i>	<i>1,93</i>
<i>Ямало-Ненецкий А.О.</i>	<i>25</i>	<i>0,14</i>
<i>Ярославская область</i>	<i>68</i>	<i>0,52</i>
<i>Всего</i>	<i>14 502</i>	<i>100,00</i>

7) информация о наличии просрочек платежей по обеспеченным ипотекой требованиям, составляющим ипотечное покрытие:

<i>Срок просрочки платежа</i>	<i>Количество обеспеченных ипотекой требований, штук</i>	<i>Доля в совокупном размере обеспеченных ипотекой требований, составляющих ипотечное покрытие, %</i>
<i>До 30 дней</i>	<i>761</i>	<i>6,30</i>
<i>30 – 60 дней</i>	<i>0</i>	<i>0,0</i>
<i>60 – 90 дней</i>	<i>32</i>	<i>0,40</i>
<i>90 – 180 дней</i>	<i>61</i>	<i>0,70</i>
<i>Свыше 180 дней</i>	<i>172</i>	<i>2,12</i>
<i>В процессе обращения взыскания на предмет ипотеки</i>	<i>172</i>	<i>2,12</i>

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 эмитента

Лицо, осуществляющее ведение реестра владельцев именных ценных бумаг эмитента: *эмитент*

В обращении находятся документарные ценные бумаги эмитента с обязательным централизованным хранением

Депозитарии

Полное фирменное наименование: *Закрытое акционерное общество "Национальный депозитарный центр"*

Сокращенное фирменное наименование: *ЗАО НДЦ*

Место нахождения: *125009, г. Москва, Средний Кисловский пер., д. 1/13, стр. 4*

ИНН: *7703394070*

ОГРН: *1097799013256*

Данные о лицензии на осуществление деятельности депозитария на рынке ценных бумаг

Номер: *177-03431-000100*

Дата выдачи: *04.12.2000*

Дата окончания действия:

Бессрочная

Наименование органа, выдавшего лицензию: **ФКЦБ (ФСФР) России**

Иных сведений нет.

8.7. Сведения о законодательных актах, регулирующих вопросы импорта и экспорта капитала, которые могут повлиять на выплату дивидендов, процентов и других платежей нерезидентам

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 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 эмитента

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 выбытии 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 (Сто восемьдесят три) 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 Владелцу 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 Владелец – резидентов

Процентный (купонный) доход, выплачиваемый Владелец – резидентам, подлежит обложению российским налогом на доходы, удерживаемым налоговым агентом (Эмитентом) у источника выплаты, по ставке 13 (Тринадцать) процентов.

Налогообложение Владелец – нерезидентов

Процентный (купонный) доход, выплачиваемый Владелец – 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 Владелец – 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 соответствии с письменными разъяснениями Минфина РФ, в целях применения ст. 214.1 НК РФ налоговыми агентами, что, однако, напрямую не следует из положений Налогового кодекса, также признаются иные финансовые посредники, в частности управляющие компании, осуществляющие доверительное управление имуществом, составляющим паевой инвестиционный фонд. В случае если организация не относится к вышеуказанным лицам, она не является налоговым агентом и обязанности по исчислению, удержанию у налогоплательщиков и перечислению в бюджет суммы налога с доходов, полученных физическими лицами от реализации указанной организации на основании договоров купли-продажи ценных бумаг, у такой организации не возникает. В случае если налог на доходы физических лиц не был удержан / был удержан не полностью налоговым агентом, налогоплательщик уплачивает налог самостоятельно в соответствии со ст. 228 НК РФ.

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).

При погашении 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 иных видов предпринимательской 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 Владельцем-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 Владельцев – резидентов

Дивиденды, выплачиваемые Владельцам акций, являющимся российскими налоговыми резидентами, подлежат налогообложению налогом, удерживаемым у источника по ставке 9%.

Налогообложение Владельцев – нерезидентов

Дивиденды, выплачиваемые Владельцам – нерезидентам подлежат обложению российским налогом на доходы у источника выплаты, удерживаемым налоговым агентом. Дивиденды, выплачиваемые Владельцам – 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 Федерацией и страной налогового резидентства Владельца – 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, которые 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 закреплен 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 – нерезидентам (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 Федерацией 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 Владелец, 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

8.9.1. Сведения об объявленных (начисленных) и о выплаченных дивидендах по акциям эмитента за 5 последних завершаемых финансовых лет либо за каждый завершаемый финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет

В течение указанного периода решений о выплате дивидендов эмитентом не принималось

8.9.2. Выпуски облигаций, по которым за 5 последних завершенных финансовых лет, предшествующих дате окончания последнего отчетного квартала, а если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет - за каждый заверченный финансовый год, предшествующий дате окончания последнего отчетного квартала, выплачивался доход

Вид ценной бумаги: *облигации*

Форма ценной бумаги: *документарные на предъявителя*

Серия: *нет*

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: **4-01-68420-Н**

Дата государственной регистрации выпуска: **05.11.2008**

Орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска: **ФСФР России**

Дата государственной регистрации отчета об итогах выпуска: **13.01.2009**

Орган, осуществивший государственную регистрацию отчета об итогах выпуска: **ФСФР России**

Количество облигаций выпуска: **7 930 000**

Номинальная стоимость каждой облигации выпуска, руб.: **1 000**

Объем выпуска по номинальной стоимости: **7 930 000 000**

Основные сведения о доходах по облигациям выпуска:

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 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 «20» февраля 2009 года: 444 793 700 рублей 00 копеек

Вид дохода по облигациям выпуска: процентный (купонный) доход по второму купону

Размер дохода, подлежавшего выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении:

- в расчете на одну облигацию: 24 рублей 17 копеек.

- в совокупности по всем облигациям выпуска: 191 668 100 рублей 00 копеек.

Срок, отведенный для выплаты доходов по облигациям выпуска: 20 мая 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 «20» февраля 2009 г. по «20» мая 2009 г.

Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, за период с «20» февраля 2009 года по «20» мая 2009 года: 191 668 100 рублей 00 копеек.

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: 40 рублей 04 копейка.

- в совокупности по всем облигациям выпуска: 317 517 200 рублей 00 копеек.

Срок, отведенный для выплаты доходов по облигациям выпуска: 20 мая 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 «20» февраля 2008 г. по «20» мая 2009 г.

Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, за период «20» февраля 2009 года по «20» мая 2009 года: 317 517 200 рублей 00 копеек.

Вид дохода по облигациям выпуска: процентный (купонный) доход по третьему купону

Размер дохода, подлежавшего выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении:

- в расчете на одну облигацию: 23 рубля 92 копейки.

- в совокупности по всем облигациям выпуска: 189 685 600 рублей 00 копеек.

Срок, отведенный для выплаты доходов по облигациям выпуска: 20 августа 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 «20» мая 2009 г. по «20» августа 2009 г.

Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, за период с «20» мая 2009 года по «20» августа 2009 года: 189 685 600 рублей 00 копеек.

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: 63 рубля 11 копеек.

- в совокупности по всем облигациям выпуска: 500 462 300 рублей 00 копеек.

Срок, отведенный для выплаты доходов по облигациям выпуска: 20 августа 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 «20» мая 2008 г. по «20» августа 2009 г.

Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, за период «20» мая 2009 года по «20» августа 2009 года: 500 462 300 рублей 00 копеек.

Вид дохода по облигациям выпуска: процентный (купонный) доход по четвертому купону

Размер дохода, подлежавшего выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении:

- в расчете на одну облигацию: 22 рубля 25 копеек.

- в совокупности по всем облигациям выпуска: 176 442 500 рублей 00 копеек.

Срок, отведенный для выплаты доходов по облигациям выпуска: 20 ноября 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 «20» августа 2009 г. по «20» ноября 2009 г.

Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, за период с «20» августа 2009 года по «20» ноября 2009 года: 176 442 500 рублей 00 копеек.

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: 53 рубля 27 копеек.
- в совокупности по всем облигациям выпуска: 422 431 100 рублей 00 копеек.
Срок, отведенный для выплаты доходов по облигациям выпуска: 20 ноября 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 «20» августа 2008 г. по «20» ноября 2009 г.
Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, за период «20» августа 2009 года по «20» ноября 2009 года: 422 431 100 рублей 00 копеек.

Вид дохода по облигациям выпуска: процентный (купонный) доход по пятому купону
Размер дохода, подлежащего выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении:
- в расчете на одну облигацию: 20 рублей 84 копейки.
- в совокупности по всем облигациям выпуска: 165 261 200 рублей 00 копеек.
Срок, отведенный для выплаты доходов по облигациям выпуска: 20 февраля 2010 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 «20» ноября 2009 г. по «20» февраля 2010 г.
Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, за период с «20» ноября 2009 года по «20» февраля 2010 года: 165 261 200 рублей 00 копеек.

Вид дохода по облигациям выпуска: частичное погашение номинальной стоимости облигаций выпуска
Размер дохода, подлежащего выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении:
- в расчете на одну облигацию: 57 рублей 12 копеек.
- в совокупности по всем облигациям выпуска: 452 961 600 рублей 00 копеек.
Срок, отведенный для выплаты доходов по облигациям выпуска: 20 февраля 2010 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 «20» ноября 2008 г. по «20» февраля 2010 г.
Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, за период «20» ноября 2009 года по «20» февраля 2010 года: 452 961 600 рублей 00 копеек.

Общий размер доходов (процент (купон) и номинальная стоимость), выплаченных по всем облигациям выпуска: 2 991 275 300 рублей 00 копеек. (Данные по выплате доходов по облигациям Эмитента приведены по состоянию на дату окончания последнего завершенного отчетного периода (31.03.2010 г.).

Вид ценной бумаги: облигации

Форма ценной бумаги: документарные на предъявителя

Серия: нет

неконвертируемые документарные процентные жилищные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса "Б"

Государственный регистрационный номер выпуска: 4-02-68420-Н

Дата государственной регистрации выпуска: 05.11.2008

Орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска: ФСФР России

Дата государственной регистрации отчета об итогах выпуска: 13.01.2009

Орган, осуществивший государственную регистрацию отчета об итогах выпуска: ФСФР России

Количество облигаций выпуска: 3 401 828

Номинальная стоимость каждой облигации выпуска, руб.: 1 000

Объем выпуска по номинальной стоимости: 3 401 828 000

Основные сведения о доходах по облигациям выпуска:

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: 24 рублей 96 копеек.

- в совокупности по всем облигациям выпуска: 84 909 626 рублей 88 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.

Вид дохода по облигациям выпуска: процентный (купонный) доход по второму купону

Размер дохода, подлежавшего выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении:

За период с «20» февраля 2009 года по «20» мая 2009 года доход по Облигациям класса «Б» не выплачивался.

Вид дохода по облигациям выпуска: процентный (купонный) доход по третьему купону

Размер дохода, подлежавшего выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении:

За период с «20» мая 2009 года по «20» августа 2009 года доход по Облигациям класса «Б» не выплачивался.

Вид дохода по облигациям выпуска: процентный (купонный) доход по четвертому купону

Размер дохода, подлежавшего выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении:

За период с «20» августа 2009 года по «20» ноября 2009 года доход по Облигациям класса «Б» не выплачивался.

Вид дохода по облигациям выпуска: процентный (купонный) доход по пятому купону

Размер дохода, подлежавшего выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении:

- в расчете на одну облигацию: 00 рублей 01 копейка.

- в совокупности по всем облигациям выпуска: 34 018 рублей 28 копеек.

Срок, отведенный для выплаты доходов по облигациям выпуска: 20 февраля 2010 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 «20» ноября 2009 г. по «20» февраля 2010 г.

Общий размер доходов (процент (купон) и номинальная стоимость), выплаченных по всем облигациям выпуска: 84 943 645 рублей 16 копеек. (Данные по выплате доходов по облигациям Эмитента приведены по состоянию на дату окончания последнего завершенного отчетного периода (31.03.2010г.).

8.10. Иные сведения

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;
- (с) 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 ЗАО 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:
- $$ARAA = \sum ODD3 + \sum PAAi-1 - \sum RAAi-1 - BPO$$
- где:
- ARAA – размер (сумма) денежных средств, направляемых на погашение (частичное погашение) Облигаций класса «А»;
- $\sum ODD3$ – 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 $\sum ODD3$ 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»;
 $\sum RAAi-I$ – 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:

$$BRAA = \sum ODD + \sum PAAi-I - \sum RAAi-I - ARAA$$

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;

- (k) 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 (шестнадцать 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 (Сто 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 (ноля 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 предшествующую 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:

Полное фирменное наименование:	Закрытое акционерное общество "Фондовая биржа ММВБ"
Сокращенное фирменное наименование:	ЗАО "Фондовая биржа ММВБ"
Место нахождения:	125009, г. Москва, Большой Кисловский переулок, дом 13
Номер лицензии организатора торговли на рынке ценных бумаг на осуществление деятельности по организации торговли на рынке ценных бумаг:	077-10489-000001
Дата выдачи лицензии:	23 августа 2007 г.
Срок действия лицензии:	без ограничения срока действия
Орган, выдавший лицензию:	ФСФР России

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

Эмитент не является эмитентом представляемых ценных бумаг, право собственности на которые удостоверяется российскими депозитарными расписками